

BV PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI

İÇİNDEKİLER

SAYFA

Finansal Durum Tabloları	1
Kar veya Zarar Tablosu ve Diğer Kapsamlı Gelir Tabloları	2
Özkaynak Değişim Tablosu	3
Nakit Akış Tabloları	4
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar	5-35
Not 1 Şirket'in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu	5
Not 2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar	6-16
Not 3 Bölümlere Göre Raporlama	17
Not 4 Nakit ve Nakit benzerleri	17
Not 5 Finansal Yatırımlar	18
Not 6 Finansal Borçlar	18
Not 7 Ticari Alacaklar ve Borçlar	19
Not 8 Diğer Alacak ve Borçlar	19
Not 9 Peşin Ödenmiş Giderler ve Ertelenmiş Gelirler	20
Not 10 Cari Dönem Vergisi ile İlgili Varlıklar	20
Not 11 Maddi Duran Varlıklar	21
Not 12 Maddi Olmayan Duran Varlıklar	22
Not 13 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	22
Not 14 Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	23
Not 15 Özkaynaklar	24
Not 16 Hasılat	25
Not 17 Niteliklerine Göre Giderler	25
Not 18 Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler ve Giderler	26
Not 19 Finansman Gelirleri ve Giderleri	26
Not 20 Vergi Varlık ve Yükümlülükleri	27-28
Not 21 İlişkili Taraf Açıklamaları	29-30
Not 22 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi	30-33
Not 23 Finansal Araçlar	34-35

BV PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Sınırlı İnceleme'den Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2023	Bağımsız denetim'den Geçmiş Geçmiş Dönem 31 Aralık 2022
VARLIKLAR			
DÖNEN VARLIKLAR		22.997.375	4.101.534
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	41.402	3.937.891
Finansal Yatırımlar	5	22.137.789	-
Ticari Alacaklar	7.1	569.030	-
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar		245.046	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		323.984	-
Peşin Ödenmiş Giderler	9.1	220.084	124.457
- İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		12.000	104.654
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		208.084	19.803
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	10	29.070	39.186
DURAN VARLIKLAR		754.264	464.791
Maddi Duran Varlıklar	11	184.429	79.355
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12	407.289	258.464
Peşin Ödenmiş Giderler	9	91.000	100.000
- İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		91.000	100.000
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		-	-
Ertelenmiş Vergi Varlığı	20	71.546	26.972
TOPLAM VARLIKLAR		23.751.639	4.566.325
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		630.911	277.562
Kısa Vadeli Borçlanmalar	6	10.680	-
Finansal borçlar		10.680	-
Ticari Borçlar	7.2	61.552	44.838
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar		-	14.067
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		61.552	30.771
Çalışanlara Sağlanan Faydalara Kapsamında Borçlar	13	190.201	76.129
Diğer Borçlar	8.1	179.993	98.432
Kısa Vadeli Karşılıklar	14	188.485	58.163
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar		188.485	58.163
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		127.605	61.498
Uzun Vadeli Karşılıklar	14	121.249	58.361
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		121.249	58.361
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	20	6.356	3.137
ÖZKAYNAKLAR		22.993.123	4.227.265
Ödenmiş Sermaye	15.1	30.000.000	7.500.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)			
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	15.2	4.450	-
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları		(3.272.735)	-
Net Dönem Karı veya Zararı		(3.738.592)	(3.272.735)
TOPLAM KAYNAKLAR		23.751.639	4.566.325

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

BV PORTFÖY YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK – 30 EYLÜL 2023 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

		<i>Sınırlı</i> <i>İnceleme'den</i> <i>Geçmemiş</i> Cari Dönem 01.01.- 30.09.2023	<i>Sınırlı</i> <i>İnceleme'den</i> <i>Geçmemiş</i> Geçmiş Dönem 01.01.- 30.09.2022	<i>Sınırlı</i> <i>İnceleme'den</i> <i>Geçmemiş</i> Cari Dönem 01.07.- 30.09.2023	<i>Sınırlı</i> <i>İnceleme'den</i> <i>Geçmemiş</i> Geçmiş Dönem 01.07.- 30.09.2022
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	16	1.146.459	-	798.478	-
Satışların Maliyeti		-	-	-	-
BRÜT KAR (ZARAR)		1.146.459	-	798.478	-
Genel Yönetim Giderleri	17.1	(8.953.133)	(2.515.774)	(3.851.101)	(1.284.315)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	18.1	106.403	145.864	15.700	142.279
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	18.2	(325.912)	(21.197)	(165.495)	(12.028)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		(8.026.183)	(2.391.107)	(3.202.418)	(1.154.064)
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		(8.026.183)	(2.391.107)	(3.202.418)	(1.154.064)
Finansman Gelirleri	19.1	4.370.344	490.777	2.034.432	185.455
Finansman Giderleri	19.2	(125.220)	-	(40.940)	-
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		(3.781.059)	(1.900.330)	(1.208.926)	(968.609)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri					
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	20	42.467	19.792	14.452	5.984
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		(3.738.592)	(1.880.538)	(1.194.474)	(962.625)
DÖNEM KARI (ZARARI)		(3.738.592)	(1.880.538)	(1.194.474)	(962.625)
Pay başına kazanç / (kayıp)		(0,1246)	(0,2507)	(0,0398)	(0,1284)
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar					
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		5.562	-	-	-
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	20	(1.112)	-	-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		4.450	-	-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		(3.734.142)	(1.880.538)	(1.194.474)	(962.625)

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

BV PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
01 OCAK – 30 EYLÜL 2023 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

Özkaynaklar Değişim Tablosu	Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Kar veya zarara yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	Birikmiş Kar / Zararlar	Net Dönem Karı / (Zararı)	Özkaynaklar
			Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)		
01.01.2022 Dönem Başı Bakiyeler	15.1	-	-	-	-	-
Sermaye artışı		7.500.000	-	-	-	7.500.000
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)		-	-	-	(1.880.538)	(1.880.538)
30.09.2022 Dönem Sonu Bakiyeler	15.1	7.500.000	-	-	(1.880.538)	5.619.462
01.01.2023 Dönem Başı Bakiyeler	15.1	7.500.000	-	-	(3.272.735)	4.227.265
Sermaye artışı		22.500.000	-	-	-	22.500.000
Transferler		-	-	(3.272.735)	3.272.735	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)		-	4.450	-	(3.738.592)	(3.734.142)
30.09.2023 Dönem Sonu Bakiyeler	15.1	30.000.000	4.450	(3.272.735)	(3.738.592)	22.993.123

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

BV PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**01 OCAK – 30 EYLÜL 2023 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT****NAKİT AKIŞ TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

		<i>Sınırlı İnceleme'den Geçmemiş Cari Dönem 01.01.- 30.09.2023</i>	<i>Sınırlı İnceleme'den Geçmemiş Geçmiş Dönem 01.01.- 30.09.2022</i>
	Dipnot		
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(4.515.308)	(2.486.508)
Dönem Karı (Zararı)			
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		(3.738.592)	(1.880.538)
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler			
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	11-12	47.476	22.981
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	14	198.772	88.587
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler	7.2	45.000	14.160
Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler		(2.679)	-
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler			
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	19.1	(544.624)	(490.777)
Vergi gideri / geliri ile ilgili düzeltmeler	20	(42.467)	(19.792)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(478.194)	(221.129)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler			
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	7.1	(245.046)	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	7.1	(323.984)	-
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler			
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	10	10.116	(32.617)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	9.1	(86.627)	(346.656)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler			
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		(14.067)	-
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	7.2	(14.219)	41.492
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	13	114.072	64.831
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler			
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	8.1	81.561	51.821
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(4.515.308)	(2.486.508)
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(21.891.861)	140.431
Alınan Faiz	19.1	544.624	490.777
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Edinimi İçin Yapılan Nakit Çıkışları		(22.135.110)	-
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları			
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	11	(135.177)	(79.116)
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	12	(166.198)	(271.230)
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		22.510.680	7.500.000
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri			
Diğer Finansal Borçlanmalardan Nakit Girişleri		10.680	-
Sermaye Avanslarından Nakit Girişleri	15.1	22.500.000	7.500.000
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)	4	(3.896.489)	5.153.923
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		3.937.891	-
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	41.402	5.153.923

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

BV PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

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.

27.07.2022 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 22.09.2022 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 2023 tarihi itibarıyla ana ortağı, Şirket sermayesinin %100’üne sahip olan BV Teknoloji İş Geliştirme Danışmanlık ve Organizasyon Hizmetleri A.Ş.’dir.

Şirket’in merkezi Fenerbahçe Mah. Fener Kalamış Cad. Belvu Sitesi No:110 İç Kapı No: 1 Kadıköy/İstanbul adresinde bulunmaktadır.

Şirket’in hisse senetleri borsada işlem görmemektedir. 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla Şirket’in personel sayısı 10’dur.

30 Eylül 2023 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolar, Şirket’in Yönetim Kurulu tarafından 30 Ekim 2023 tarihinde onaylanmıştır. Mevzuat çerçevesinde Şirket’in yetkili kurullarının finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.a. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan muhasebe standartları ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları’na uygunluk beyanı

Finansal tablolar, SPK’nın 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II-14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”) esas alınmıştır. TMS’ler; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumları içermektedir.

Şirket’in ilişikteki finansal tabloları SPK’nın 07 Haziran 2013 tarihli “Finansal Tablo ve Dipnot Formatları Hakkında Duyuru” suna uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca ilişikteki finansal tablolar KGGK tarafından 2 Haziran 2016 tarihinde 30 sayılı kararla yayınlanan ve akabinde TFRS-15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat ile TFRS-16 Kiralamalar standartlarındaki değişiklikler ile birlikte 15 Nisan 2019 tarihinde kamuya duyurulan güncel “2019 TFRS” adıyla yayınlanan TMS taksonomisine uygun olarak sunulmuştur.

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye’de faaliyette bulunan ve finansal tablolarını SPK düzenlemelerine uygun olarak hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Şirket’in finansal tabloları bu karar çerçevesinde hazırlanmıştır.

Şirket, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), vergi mevzuatı ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlıklar dışında, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış ve kanuni kayıtlara TMS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

Türkiye Finansal Raporlama Standartları’ndaki Değişiklikler

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2023 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 Grup’un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

TMS 1, Uygulama Bildirimi 2 ve TMS 8’deki dar kapsamlı değişiklikler, 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler muhasebe politikası açıklamalarını iyileştirmeyi ve finansal tablo kullanıcılarının muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikleri ayırt etmelerine yardımcı olmayı amaçlamaktadır.

BV PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

TMS 12, Tek bir işlemten kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin ertelenmiş vergiye ilişkin değişiklik, 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, şirketler tarafından ilk defa finansal tablolara alındığında vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farkların eşit tutarlarda oluşmasına neden olan işlemler üzerinden ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmelerini gerektirmektedir.

TMS 12 ‘de değişiklik, Uluslararası vergi reformu – Sütun iki model kuralları; Ertelenmiş vergi istisnası ve istisna uygulandığının açıklanması yürürlüğe girmiştir. Diğer açıklama gereklilikleri 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Bu değişiklikler şirketlere Ekonomik İşbirliği ve Kalkınma Örgütü tarafından uluslararası vergi reformundan kaynaklanan ertelenmiş vergilerin muhasebeleştirilmesinden geçici olarak muafiyet sağlamaktadır. Değişiklikler ayrıca etkilenen şirketler için hedeflenen açıklama gerekliliklerini de içermektedir.

TFRS 17, ‘Sigorta Sözleşmeleri’; 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4’ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğinesahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

Bununla birlikte, Kamu Gözetimi Kurumu'nun (KGK) Türkiye Sigorta, Reasürans ve Emeklilik Şirketleri Birliği'ne gönderdiği 6 Nisan 2023 tarihli yazısında sigorta, reasürans şirketleri ile emeklilik şirketleri, bu şirketlerde ortaklıkları/yatırımları bulunan bankalar ve yine bu şirketlerde ortaklıkları/yatırımları bulunan diğer şirketlere ait konsolide ve bireysel finansal tablolarda TFRS 17'nin 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren uygulanmasının yerinde olacağı kanaatine ulaşıldığı bildirilmiştir.

30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

TMS 1, Sözleşme koşulları olan uzun vadeli yükümlülüklerle ilişkin değişiklik, 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin raporlama döneminden sonraki on iki ay içinde uyması gereken koşulların bir yükümlülüğün sınıflandırmasını nasıl etkilediğine açıklık getirmektedir.

TFRS 16, Satış ve geri kiralama işlemleri, 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin TFRS 16'daki bir satış ve geri kiralama işlemini işlem tarihinden sonra nasıl muhasebeleştiğini açıklayan satış ve geri kiralama hükümlerini içerir. Kira ödemelerinin bir kısmı veya tamamı bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemelerinden oluşan satış ve geri kiralama işlemlerinin etkilenmesi muhtemeldir.

TMS 7 ve TFRS 7 ‘deki tedarikçi finansman anlaşmalarına ilişkin değişiklikler; 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler tedarikçi finansman anlaşmalarının ve işletmelerin yükümlülükleri, nakit akışları ve likidite risklerinin üzerindeki etkilerine dair şeffaflığı arttırmak için açıklama yapılmasını gerektirir. Açıklama gereklilikleri, UMSK (Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu)’nun , yatırımcıların, bazı şirketlerin tedarikçi finansmanı anlaşmalarının yeterince açık olmadığı ve yatırımcıların analizini engellediği yönündeki endişelerine verdiği yanıttır.

BV PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

TMS 21 Değiştirilebilirliğin Eksikliği; 1 Ocak 2025 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bir işletme, belirli bir amaç için belirli bir ölçüm tarihinde başka bir para birimine çevrilemeyen yabancı para biriminde yapılan bir işlem veya faaliyete sahip olduğunda bu değişikliklerden etkilenir. Bir para birimi, başka bir para birimini elde etme olanağı mevcut olduğunda (normal bir idari gecikmeyle) değiştirilebilir ve işlem; uygulanabilir haklar ve yükümlülükler yaratan bir piyasa veya takas mekanizması yoluyla gerçekleşir.

TSRS 1, “Sürdürülebilirlikle ilgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Hükümler”; 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu, standartların yerel kanunlar veya düzenlemeler tarafından onaylanmasına tabidir. Bu standart, bir şirketin değer zinciri içerisindeki sürdürülebilirlikle ilgili maruz kaldığı tüm ciddi riskler ve fırsatların açıklanmasına yönelik temel çerçeveyi içerir.

TSRS 2, “İklimle ilgili açıklamalar”; 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu, standartların yerel kanunlar veya düzenlemeler tarafından onaylanmasına tabidir. Bu standart, şirketlerin iklimle ilgili riskler ve fırsatlar hakkında açıklama gerekliliklerini belirleme konusundaki ilk standarttır.

Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

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

Raporlanan para birimi

Şirket’in finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. İşletmenin finansal durumu ve faaliyet sonucu, Şirket’in geçerli para birimi olan ve finansal tablo için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Netleştirme/mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin birbirini takip ettiği durumlarda net olarak gösterilirler.

İşletmenin sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.b Muhasebe Politikalarında Değişiklikler ve Hatalar

İlişkideki mali tabloların Sermaye Piyasası Muhasebe Standartları ile uyumlu bir şekilde hazırlanması Yönetim tarafından hazırlanmış mali tablolarda yer alan bazı aktif ve pasiflerin taşıdıkları değerler, muhtemel mükellefiyetlerle ilgili verilen açıklamalar ile raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarına ilişkin olarak bazı tahminler yapılmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen tutarlar tahminlerden farklılıklar içerebilir. Bu tahminler düzenli aralıklarla gözden geçirilmekte ve bilindikleri dönemler itibarıyla gelir tablosunda raporlanmaktadır.

BV PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

2.c Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler

Finansal tabloların TMS’ye uygun olarak hazırlanması, yönetimin, muhasebe politikalarının uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir. Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir.

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır.

2.d Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri, kasadaki nakit varlıkları, bankalardaki nakit para ve vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatlarını içermektedir. Nakit ve nakit benzerleri kolayca nakde dönüştürülebilir, vadesi üç ayı geçmeyen ve değer kaybetme riski bulunmayan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip varlıklardır.

Finansal yatırımlar

Şirket, finansal varlıklarını “Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar”, “Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar” ve “İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar” olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirmektedir.

Söz konusu finansal varlıkların alım ve satım işlemleri “Teslim tarihi”ne göre kayıtlara alınmakta ve kayıtlardan çıkarılmaktadır.

Finansal varlıkların sınıflandırılması Şirket yönetimi tarafından belirlenmiş “Piyasa riski politikaları” doğrultusunda yönetim tarafından satın alma amaçları dikkate alınarak, elde edildikleri tarihlerde belirlenmektedir.

Tüm finansal varlıklar, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınan finansal varlıklar haricinde, ilk olarak gerçeğe uygun piyasa değerinden varsa yatırımla ilgili satın alma masrafları da dahil olmak üzere maliyet bedelleri üzerinden gösterilmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

Şirket’te “Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar” olarak sınıflandırılan finansal varlıklar, alım satım amaçlı finansal varlıklar olup piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kar sağlama amacıyla elde edilen veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kar sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal varlıklardır.

Alım satım amaçlı finansal varlıklar ilk olarak kayda alınmalarında gerçeğe uygun değerleri kullanılmakta ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde bilanço tarihi itibarıyla oluşan bekleyen en iyi alış emri ile satış emrinin ortalaması dikkate alınır. Gerçeğe uygun değere esas teşkil eden fiyat oluşumlarının aktif piyasa koşulları içerisinde gerçekleşmemesi durumunda gerçeğe uygun değer güvenilir bir şekilde belirlenmediği kabul edilmekte ve etkin faiz yöntemine göre hesaplanan “İskonto edilmiş değer” gerçeğe uygun değer olarak dikkate alınmaktadır. Yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar/zarar hesaplarına dahil edilmektedir.

Alım satım amaçlı finansal varlıkların gerçeğe uygun değerindeki değişiklik sonucu ortaya çıkan kar veya zarar ve finansal varlıklardan elde edilen faiz ve kupon gelirleri gelir tablosunda “Diğer Faaliyet Gelirleri” hesabında izlenmektedir.

BV PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Varlıkların nakit akışlarının yalnızca anapara ve faiz ödemelerini temsil ettiği ve gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak tanımlanmayan, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesi veya finansal varlığın satılması amacı ile elde tutulan finansal varlıklar; gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan varlıklar olarak sınıflandırılır.

Söz konusu varlıklar kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerle değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değere esas teşkil eden fiyat oluşumlarının aktif piyasa koşulları içerisinde gerçekleşmemesi durumunda gerçeğe uygun değerün güvenilir bir şekilde belirlenmediği kabul edilmekte ve etkin faiz yöntemine göre hesaplanan “İskonto edilmiş değer” gerçeğe uygun değer olarak dikkate alınmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan “Gerçekleşmemiş kar ve zararlar” ilgili finansal varlığa karşılık gelen değer tahsili, varlığın satılması, elden çıkarılması veya zafiyete uğraması durumlarından birinin gerçekleşmesine kadar dönemin gelir tablosuna yansıtılmamakta ve özkaynaklar içindeki “Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler” hesabında izlenmektedir.

Söz konusu finansal varlıkların tahsil edildiğinde veya elden çıkarıldığında özkaynak içinde yansıtılan birikmiş gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Finansal varlıkların faiz veya kar payları ilgili faiz gelirleri ve temettü gelirleri hesabında muhasebeleştirilmektedir.

İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar

Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumunda finansal varlık itfa edilmiş maliyet üzerinden ölçülür. Söz konusu varlıklar, ilk kayda alınmalarında işlem maliyetlerini de içeren elde etme maliyeti ile muhasebeleştirilmektedir. Kayda alınmayı müteakiben etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak “İskonto edilmiş bedeli” ile değerlendirilmektedir.

Ticari alacaklar, borçluya para sağlama yoluyla yaratılanlardan alım satım ya da kısa vadede satılma amacıyla elde tutulanlar dışında kalan itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklardır. Ticari alacaklar sabit veya belirlenebilir nitelikte ödemelere sahip olan, aktif bir piyasada işlem görmeyen ve türev olmayan finansal varlıklardır. Söz konusu ticari alacaklar ilk olarak gerçeğe uygun değerlerini yansıtan elde etme maliyet bedellerine işlem maliyetlerinin eklenmesi ile kayda alınmayı müteakiben, etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedelleri ile değerlendirilmektedir. Bunların teminatı olarak alınan varlıklarla ilgili olarak ödenen harçlar ve benzeri diğer masraflar işlem maliyetinin bir parçası olarak kabul edilmemekte ve gider hesaplarına yansıtılmaktadır.

Beklenen kredi zarar karşılığının ölçümü

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar ve gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklara ilişkin beklenen kredi zarar karşılığının ölçümü finansal varlığın durumu ve gelecekte oluşabilecek önemli ekonomik varsayımlar ve gelişmiş modellerin kullanımını gerektiren bir alandır.

BV PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

Beklenen kredi zararını ölçmeye ilişkin muhasebe koşullarını uygulamak için bir grup önemli karar alınması gereklidir. Bunlar aşağıda listelenmektedir:

- Kredi riskindeki önemli artışa ilişkin kriterlerin belirlenmesi
- Beklenen kredi zararının ölçülmesi için uygun model ve varsayımların seçilmesi
- İlişkili beklenen kredi zararı ve her tip ürün/piyasaya yönelik ileriye dönük senaryoların sayısı ve olasılığını belirleme
- Beklenen kredi zararını ölçme amaçlarına ilişkin benzer finansal varlıklar grubunun belirlenmesi

Ticari alacaklar

Şirket tarafından bir alıcıya hizmet sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar tahakkuk etmemiş finansman gelirlerden netleştirilmiş olarak gösterilirler. Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri sonrası ticari alacaklar, orijinal fatura değerinden kayda alınan alacakların izleyen dönemlerde elde edilecek tutarlarının etkin faiz yöntemi ile iskonto edilmesi ile hesaplanır. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, orijinal etkin faiz oranının etkisinin önemli olmaması durumunda, maliyet değerleri üzerinden gösterilmiştir.

Şirket portföyünde yer alan ve ihraççısı temerrüde düşen veya Borsa kotundan çıkarılan borçlanma araçları "Ticari Alacaklar" hesabına sınıflanır.

Ticari borçlar

Ticari borçlar, satıcılardan doğrudan hizmet almak suretiyle oluşan finansal borçlardır. Ticari borçlar ve diğer yükümlülükler tahakkuk etmemiş finansman giderlerinden netleştirilmiş olarak gösterilirler. Tahakkuk etmemiş finansman giderleri sonrası ticari borçlar ve diğer yükümlülükler, orijinal fatura değerinden kayda alınan borçların izleyen dönemlerde ödenecek tutarlarının etkin faiz yöntemi ile iskonto edilmesi ile hesaplanır. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli borçlar, orijinal etkin faiz oranının etkisinin önemli olmaması durumunda, maliyet değerleri üzerinden gösterilmiştir.

Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıkların ilk kayıtları elde etme tutarları ve varlığın kullanılabilir hale getirilebilmesi için gerekli diğer doğrudan giderlerin ilavesi suretiyle bulunmuş maliyet bedeli üzerinden yapılmıştır. Maddi duran varlıklar, kayda alınmalarını izleyen dönemde maliyet bedelinden birikmiş amortismanların ve varsa birikmiş değer azalışlarının düşülmesinden sonra kalan tutarları üzerinden değerlendirilmiştir. Amortisman, maddi varlıkların ekonomik ömürlerini yansıtan oranlarda doğrusal amortisman metoduna göre hesaplanmaktadır.

Amortisman, maddi duran varlıkların maliyetleri üzerinden tahmin edilen faydalı ömürler esas alınarak doğrusal yöntem kullanılarak ayrılmaktadır. Kullanılan yıllık amortisman oranları ve ilgili faydalı ömürler aşağıdaki gibidir:

	<u>Amortisman oranı</u>	<u>Faydalı ömür</u>
Mobilya ve demirbaşlar	% 33,33-%25	3-5 yıl
Özel maliyetler	% 10-%20	5-10 yıl

Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından doğan kazanç ve kayıplar satış hasılatından ilgili maddi duran varlığın net defter değerinin düşülmesi suretiyle tespit edilmektedir.

Bilanço tarihi itibarıyla varlıkların hurda değerleri ve faydalı ömürleri incelenmekte ve lüzumlu hallerde gerekli güncellemeler yapılmaktadır.

BV PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

Maddi bir duran varlığa yapılan normal bakım ve onarım harcamaları, gider olarak muhasebeleştirilmektedir. Maddi duran varlığın kapasitesini genişleterek kendisinden gelecekte elde edilecek faydayı artıran nitelikteki yatırım harcamaları, maddi duran varlığın maliyetine eklenmektedir. Yatırım harcamaları, varlığın faydalı ömrünü uzatan, varlığın hizmet kapasitesini artıran, üretilen mal veya hizmetin kalitesini artıran veya maliyetini azaltan giderler gibi maliyet unsurlarından oluşmaktadır.

Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan varlıklar, bilgisayar yazılımlarını içermektedir. Bunlar, iktisap maliyeti üzerinden kaydedilir ve iktisap edildikleri tarihten itibaren üç yıl olan tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile amortisman tabi tutulur. Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerine indirilir.

Kiralama işlemleri

Şirket - kiracı olarak

Eğer bir sözleşme, sözleşmede tanımlanan varlığın kullanımını kontrol etme hakkını, belirli bir süre için ve belirli bir bedel karşılığında devretmesi halini düzenliyorsa, bu sözleşmenin kiralama niteliği taşıdığı ya da bir kiralama işlemi içerdiği kabul edilir. Şirket, bir sözleşmenin başlangıcında, sözleşmenin kiralama niteliği taşıyıp taşımadığını ya da kiralama işlemi içerip içermediğini değerlendirir. Şirket, bir sözleşmenin tanımlanan bir varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devredip devretmediğini değerlendirirken aşağıdaki koşulları göz önünde bulundurur:

- a) Kiralama sözleşmesinin konusunu oluşturan, açık veya zımni şekilde tanımlanabilir bir varlık bulunması,
- b) Kiracının, kiralama sözleşmesinin konusunu oluşturan tanımlı varlığın kullanımından sağlanacak ekonomik yararların tamamına yakını elde etme hakkının olması,
- c) Kiracının, kiralama sözleşmesinin konusunu oluşturan tanımlı varlığın kullanımını yönetme hakkının olması. Aşağıda sayılan hallerde, kiracının kiralama sözleşmesinin konusunu oluşturan tanımlı varlığı yönetme hakkına sahip olduğu kabul edilmektedir;
 - i) Kiracının, kullanım süresi boyunca varlığı işletme hakkına sahip olması (veya varlığı kendi belirlediği şekilde işletmeleri için başkalarını yönlendirmesi) ve kiralayanın bu işletme talimatlarını değiştirme hakkının bulunmaması veya,
 - ii) Kiracının, kullanım süresi boyunca varlığın nasıl ve ne amaçla kullanılacağını önceden belirleyecek şekilde varlığı (ya da varlığın belirli özelliklerini) tasarlamış olması.

Sözleşmenin bu şartları sağlaması halinde Şirket, kiralamanın fiilen başladığı tarihte finansal tablolarına bir kullanım hakkı varlığı ve bir kira yükümlülüğü yansıtır.

Kullanım hakkı varlığı

Kullanım hakkı varlığı ilk olarak maliyet yöntemiyle muhasebeleştirilir ve aşağıdakileri içerir:

- a) Kullanım hakkı varlığı olarak kayıtlara alınacak kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- b) Kullanım hakkı varlığı olarak kayıtlara alınan kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarından, kiralama ile ilgili tüm kiralama teşvikleri indirim konusu yapılırsa,
- c) Kiralama ile ilgili Şirket tarafından katlanılan tüm doğrudan maliyetler kullanım hakkı varlığı olarak kayıtlara alınacak kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarına ilave edilir ve
- d) Kiracının, kiralama sözleşmesinin konusunu oluşturan tanımlı varlığın sökülmesi ve taşınmasıyla, yerleştirildiği alanın restorasyonu ya da tanımlı varlığın kiralama hüküm ve koşullarının gerektirdiği duruma getirilmesine ilişkin restorasyonu ile ilgili olarak Şirket tarafından katlanılacak tahmini maliyetler de ilk ölçüm tutarına ilave edilir.

BV PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

Şirket maliyet yöntemini uygularken, kullanım hakkı varlığını:

- a) birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararları düşülmüş ve,
- b) kira yükümlülüğünün yeniden ölçümüne göre düzeltilmiş maliyeti üzerinden ölçer.

Şirket, kullanım hakkı varlığını amortismanına tabi tutarken “TMS 16 Maddi Duran Varlıklar” standardında yer alan amortisman hükümlerini uygular. Kullanım hakkı varlığının değer düşüklüğüne uğramış olup olmadığını belirlemek ve belirlenen herhangi bir değer düşüklüğü zararını muhasebeleştirmek için “TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü” standardını uygular.

Kira yükümlülüğü

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, Şirket kira yükümlülüğünü o tarihte gerçekleşmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî katılma payı oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak; zımnî katılma payı oranının kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise kiracının alternatif borçlanma kar payı oranı kullanılarak iskonto edilir.

Şirket’in kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil olan ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte gerçekleşmemiş olan kira ödemeleri aşağıdakilerden oluşur:

- a) Sabit ödemelerden her türlü kiralama teşvik alacaklarının düşülmesiyle elde edilen tutar,
- b) Bir endeks ya da orana bağlı olan, ilk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan kira ödemeleri,
- c) Kiralama süresinin kiracının kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra Şirket, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:

- a) Kayıtlı değerini, kira yükümlülüğündeki katılma payını yansıtacak şekilde artırır,
- b) Kayıtlı değerini, yapılmış olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır ve,
- c) Kayıtlı değerini, varsa yeniden değerlendirmeleri ve yeniden yapılandırmaları yansıtacak şekilde yeniden ölçer. Şirket, kira yükümlülüğünün yeniden ölçüm tutarını, kullanım hakkı varlığında düzeltme olarak finansal tablolarına yansıtır.

Uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları

Kiralama yükümlülüğü, sözleşmelerdeki uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları dikkate alınarak belirlenmektedir. Sözleşmelerde yer alan uzatma ve erken sonlandırma opsiyonlarının büyük kısmı Şirket ve kiralayan tarafından müştereken uygulanabilir opsiyonlardan oluşmaktadır. Ancak eğer söz konusu uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları, sözleşmeye göre Şirket’in inisiyatifindeyse ve opsiyonların kullanımı makul derecede kesinse, kiralama süresi bu husus göz önünde bulundurularak belirlenir. Eğer şartlarda önemli bir değişiklik olursa yapılan değerlendirme Şirket tarafından gözden geçirilmektedir.

Kolaylaştırıcı uygulamalar

Kiralama süresi 12 ay ve daha kısa olan kısa vadeli kiralama sözleşmeleri ile Şirket tarafından düşük değerli olarak belirlenen bilgi teknolojileri ekipman kiralamalarına (ağırlıklı olarak yazıcı, dizüstü bilgisayar, mobil telefon vb.) ilişkin sözleşmeler, TFRS 16 Kiralamalar Standardının tanıdığı istisna kapsamında değerlendirilmiş olup, bu sözleşmelere ilişkin ödemeler oluştuğu dönemde gider olarak muhasebeleştirilmeye devam edilmektedir.

BV PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

Karşılıklar, koşullu borçlar ve koşullu varlıklar

Karşılıklar bilanço tarihi itibarıyla mevcut bulunan ve geçmişten kaynaklanan yasal veya yapısal bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğü yerine getirmek için ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkışının muhtemel olması ve yükümlülük tutarı konusunda güvenilir bir tahminin yapılabildiği durumlarda muhasebeleştirilmektedir. Tutarın yeterince güvenilir olarak ölçülemediği ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için Şirket’ten kaynak çıkma ihtimalinin bulunmadığı durumlarda söz konusu yükümlülük “Koşullu” olarak kabul edilmekte ve dipnotlarda açıklanmaktadır.

Çalışanlara sağlanan faydalar

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket’in kanuni bir zorunluluğu olarak Türk İş Kanunu’nun gerektirdiği şekilde hesaplanmakta ve Şirket çalışanlarının en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak emekliye ayrılması, ilişkisinin kesilmesi, askerlik hizmeti için çağırılması veya vefatı durumunda hak kazanılan kıdem tazminatının bugünkü tahmini değerini yansıtabilecek şekilde ayrılmaktadır.

Türkiye’de mevcut iş kanunu gereğince, Şirket ilgili personelin talebine bağlı olarak kullanılmayan izin günleri için ödeme yapmakla yükümlüdür. Kullanılmayan izin karşılığı, tüm çalışanların hak ettikleri ancak henüz kullanmadıkları izin günlerine denk gelen iskonto edilmemiş toplam yükümlülük tutarıdır.

Gelirler

Hizmet gelirleri:

Ücret ve komisyon gelirleri, fon yönetim ücreti komisyonları ve portföy yönetim komisyonları gelirleri tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Performans ücreti gelirleri, Şirket tarafından yönetilen portföy yönetimi müşterilerinden; sözleşme üzerinde belirlenmiş oranlar dahilinde, benchmark (karşılaştırma ölçütü) oranları üzerinden hesaplanarak alınan performans komisyon gelirlerinden oluşmaktadır. Performans ücreti gelirleri sözleşmede belirtilen ilgili performans dönemi sonunda tahakkuk esasını uyarınca muhasebeleştirilir.

Kar payı ve kira gelirleri:

Kar payı ve kira gelirleri tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Kar payı gelirleri katılma hesaplarından, kira gelirleri kira sertifikası kupon tahsilatlarından kaynaklanan gelirleri içermektedir.

Temettü geliri:

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınmaktadır.

Kur değişiminin etkileri

Yabancı para cinsinden olan işlemler, işlemin yapıldığı tarihte geçerli olan kurdan; yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve borçlar ise, dönem sonu Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası döviz alış kurundan Türk Lirasına çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan kalemlerin çevrimi sonucunda ortaya çıkan gelir ve giderler, ilgili dönemin gelir tablosuna dahil edilmiştir.

BV PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

Pay başına kazanç

Gelir tablosunda belirtilen pay başına kazanç, net karın, dönem boyunca çıkarılmış bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile hesaplanmaktadır.

Türkiye’de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip “bedelsiz hisse” dağıtımları, pay başına kazanç/kayıp hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak hesaplanır.

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Kurumlar vergisi

Kurumlar vergisi Vergi Usul Kanunu hükümlerine göre hesaplanmakta olup, bu vergi dışındaki vergi giderleri faaliyet giderleri içerisinde muhasebeleştirilmektedir. Cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi durumunda mahsup edilir.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenen vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla geçerli bulunan vergi oranları kullanılır. Ertelenmiş vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Aynı vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumundan ertelenen vergi varlıkları ve ertelenen vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

İlişkili taraflar

Bu finansal tablolar açısından Şirket’in ortakları ve Şirket ile dolaylı sermaye ilişkisinde olan kuruluşlar, grup şirketleri ve yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticiler ilişkili taraflar olarak tanımlanmaktadır. İlişkili taraflarla dönem içerisinde piyasa koşullarına uygun olarak belli işlemler gerçekleştirilmiştir.

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar, dönem karına ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar. Şirket, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

BV PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

Varlıklarda değer düşüklüğü

Finansal varlıklar dışındaki her varlık, bilanço tarihinde, söz konusu varlığa ilişkin değer kaybına dair göstergelerin varlığı açısından incelenir. Bir varlığın kayıtlı değeri, tahmini yerine koyma değerinden büyük ise değer düşüklüğü karşılığı ayrılır. Yerine koyma değeri, varlığın net satış değeri ile kullanım değerinden yüksek olanı olarak kabul edilir. Kullanım değeri, varlığın sürekli kullanımı sonucu gelecekte elde edilecek tahmini nakit girişlerinin ve kullanım ömrü sonundaki satış değerinin toplamının bugünkü değeridir.

Nakit Akış Tablosu

Şirket net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akışlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, diğer finansal tablolarının ayrılmaz bir parçası olarak, nakit akışları tablosunu düzenlemektedir. Nakit akışları tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları, finansal yatırımlardan kaynaklanan nakit akışları dahil olmak üzere Şirket’in faaliyet alanına giren konulardan kaynaklanan nakit akışlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Şirket’in yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği yatırım faaliyetlerinden nakit akışlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Şirket’in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Şirket bir sonraki döneme ilişkin olarak, raporda açıklanan varlık ve yükümlülükleri etkileyecek tahmin ve varsayımları yapmaktadır. Tahmin ve kararlar devamlı olarak değerlendirilmektedir. İçinde bulunulan şartlar altında gerçekleşmesi beklenen olaylar da dahil olmak üzere söz konusu tahmin ve kararlar, Yönetim’in deneyimine ve diğer etkenlere dayanmaktadır. Yönetim, aynı zamanda tahminlerden ayrı olarak, muhasebe ilkelerinin uygulanması süreciyle ilgili bazı kararlar da almaktadır. Gelecek finansal döneminde, varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değerinde düzeltmelere neden olma riski olan tahmin ve varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Ertelenmiş vergi varlıkları

Şirket, vergiye esas finansal tabloları ile TMS'lere göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları ile geçmiş dönem mali zararları üzerinden ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Ertelenmiş vergi varlıklarının geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir. Değerlendirme sırasında, gelecekteki kar projeksiyonları, cari dönemlerde oluşan zararlar, kullanılmamış zararların ve diğer vergi varlıklarının son kullanılabilir tarihler ve gerektiğinde kullanılacak vergi planlama stratejileri göz önünde bulundurulmuştur.

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin tespiti

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflandırılan özel sektör kira sertifikaları ve sukuk yatırımlarının gerçeğe uygun değer esas teşkil eden fiyat oluşumlarının aktif piyasa koşulları içerisinde gerçekleşmemesi durumunda gerçeğe uygun değerlerin güvenilir bir şekilde belirlenemediği kabul edilmekte ve etkin faiz yöntemine göre hesaplanan “İskonto edilmiş değer”, gerçeğe uygun değer olarak dikkate alınmaktadır.

BV PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket'in hisseleri borsada işlem görmediğinden ve Şirket'in, ana faaliyet konusu portföy yönetimi hizmetleri sunmak ve hizmet sunduğu bölge Türkiye olduğundan 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait finansal tablolarda ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

NOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Bankalar		
- Vadesiz mevduat	40.392	17.692
- Vadeli mevduat	1.010	3.920.199
Toplam	41.402	3.937.891

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, vadesiz mevduatların detayı aşağıdaki gibidir;

		30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
	Döviz cinsi	Vadesiz mevduat	Vadesiz mevduat
Akbank T.A.Ş.	TL	25.903	6.729
Vakıf Katılım Bankası A.Ş.	TL	2.126	10.013
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	TL	8.524	950
Denizbank A.Ş.	TL	3.839	-
		40.392	17.692

30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla, vadeli mevduatların detayı aşağıdaki gibidir;

	Döviz cinsi	Vade Tarihi	Döviz bakiyesi	Vadeli mevduat
Akbank T.A.Ş.	TL	2.10.2023	1.010	1.010
				1.010

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, vadeli mevduatların detayı aşağıdaki gibidir;

	Döviz cinsi	Vade Tarihi	Döviz bakiyesi	Vadeli mevduat
Akbank T.A.Ş.	TL	16.01.2023	583.903	583.903
Akbank T.A.Ş.	TL	10.01.2023	341.126	341.126
Akbank T.A.Ş.	TL	1.01.2023	86.346	86.346
Akbank T.A.Ş.	USD	30.01.2023	103.281	1.931.186
Akbank T.A.Ş.	USD	17.01.2023	37.251	696.530
Akbank T.A.Ş.	USD	9.01.2023	15.034	281.108
				3.920.199

BV PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR

Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Hisse senedi	5.630	-
Menkul kıymet yatırım fonu	22.132.159	-
Toplam	22.137.789	-

Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar

30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	Nominal değer	Kayıtlı değer	Gerçeğe Uygun Değer
Hisse senedi	500	5.120	5.630
Menkul kıymet yatırım fonu	435.482	510.000	626.171
Menkul kıymet yatırım fonu	17.671.310	18.649.997	21.250.970
Menkul kıymet yatırım fonu	143.448	240.530	255.018
Toplam	18.250.740	19.405.647	22.137.789

NOT 6 FİNANSAL BORÇLAR

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla kısa ve uzun vadeli finansal borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
<i>Kısa vadeli</i>		
Kredi kartı borcu	10.680	-
Toplam finansal borçlar	10.680	-

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla finansal borçların vade analizi aşağıda sunulmuştur:

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
0 – 1 yıl içerisinde ödenecekler	10.680	-
Toplam	10.680	-

BV PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 7 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

7.1 Ticari Alacaklar

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Müşteriler		
- <i>İlişkili taraflardan alacaklar</i>	245.046	-
- <i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>	323.984	-
Toplam	569.030	-

7.2 Ticari Borçlar

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
İlişkili taraflara ticari borçlar	-	14.067
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	16.552	16.611
Gider tahakkukları	45.000	14.160
Toplam	61.552	44.838

NOT 8 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

8.1 Diğer borçlar

Kısa vadeli

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Ödenecek vergi ve fonlar	179.993	98.432
Toplam	179.993	98.432

BV PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 9 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

9.1 Peşin ödenmiş giderler

Kısa vadeli

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
İş avansları	93.581	18.932
Peşin ödenmiş giderler (*)	126.503	105.525
Toplam	220.084	124.457

Uzun vadeli

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Peşin ödenmiş giderler (*)	91.000	100.000
Toplam	91.000	100.000

(*) Şirket'in 30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla peşin ödenmiş giderleri, hizmet tedarik sözleşmesi, finansal faaliyet harcı ve marka lisans sözleşmesi kapsamındaki kullanım bedellerinden oluşmaktadır.

NOT 10 CARI DÖNEM VERGİSİ İLE İLGİLİ VARLIKLAR

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Peşin ödenen vergi ve fonlar	29.070	39.186
Toplam	29.070	39.186

BV PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 11 MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2023 tarihinde sona eren hesap dönemlerine ait maddi duran varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Maliyet Bedeli	1 Ocak 2023	İlaveler	30 Eylül 2023
Mobilya ve Demirbaşlar	93.734	135.177	228.911
Toplam	93.734	135.177	228.911
Birikmiş Amortismanlar (-)	1 Ocak 2023	İlaveler	30 Eylül 2023
Mobilya ve Demirbaşlar	14.379	30.103	44.482
Toplam	14.379	30.103	44.482
Net Defter Değeri	79.355		184.429

31 Aralık 2022 tarihinde sona eren hesap dönemlerine ait maddi duran varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Maliyet Bedeli	1 Ocak 2022	İlaveler	31 Aralık 2022
Mobilya ve Demirbaşlar	-	93.734	93.734
Toplam	-	93.734	93.734
Birikmiş Amortismanlar (-)	1 Ocak 2022	İlaveler	31 Aralık 2022
Mobilya ve Demirbaşlar	-	14.379	14.379
Toplam	-	14.379	14.379
Net Defter Değeri	-		79.355

BV PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 12 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2023 tarihinde sona eren hesap dönemine ait maddi olmayan duran varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Maliyet Bedeli	1 Ocak 2023	İlaveler	30 Eylül 2023
Bilgisayar Yazılımları	271.230	166.198	437.428
Toplam	271.230	166.198	437.428
Birikmiş Amortismanlar (-)	1 Ocak 2023	İlaveler	30 Eylül 2023
Bilgisayar Yazılımları	12.766	17.373	30.139
Toplam	12.766	17.373	30.139
Net Defter Değeri	258.464		407.289

31 Aralık 2022 tarihinde sona eren hesap dönemine ait maddi olmayan duran varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Maliyet Bedeli	1 Ocak 2022	İlaveler	31 Aralık 2022
Bilgisayar Yazılımları	-	271.230	271.230
Toplam	-	271.230	271.230
Birikmiş Amortismanlar (-)	1 Ocak 2022	İlaveler	31 Aralık 2022
Bilgisayar Yazılımları	-	12.766	12.766
Toplam	-	12.766	12.766
Net Defter Değeri	-		258.464

NOT 13 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	190.201	76.129
Toplam	190.201	76.129

BV PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 14 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, çalışanlara sağlanan faydaların detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Personel izin karşılığı	188.485	58.163
Toplam	188.485	58.163

Uzun Vadeli

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Kıdem tazminatı karşılığı	121.249	58.361
Toplam	121.249	58.361

Kıdem tazminatı karşılığı

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır.

Türk İş Kanunu’na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve Şirket’le ilişkisi kesilen veya emekli olan, askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir.

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla 23.490 TL ile sınırlandırılmıştır. (31 Aralık 2022: 15.371 TL)

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığı çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gerekecek muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminiyle hesaplanır.

KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS’ler, Şirket’in kıdem tazminatı karşılığını tahmin etmek için aktüer değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir. Toplam yükümlülüğün hesaplanmasında aşağıda yer alan aktüer öngörüler kullanılmıştır.

	2023	2022
İskonto oranı (%)	4,57	3,84

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir.

BV PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 15 ÖZKAYNAKLAR

15.1 Ödenmiş Sermaye

Şirketin kayıtlı sermaye tavanı 30.000.000 TL olup, her biri 1 TL (1 Türk Lirası) itibari değerinde 30.000.000 adet paya bölünmüştür.

Ticaret Bakanlığı’na verilen kayıtlı sermaye tavanı izni 2022-2026 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.

30 Eylül 2023 tarihi itibariyle, Şirket’in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir;

Sermayedarlar	Ortaklık payı	Hisse adedi	Hisse tutarı TL
BV Teknoloji İş Geliştirme Danışmanlık ve Organizasyon Hizmetleri A.Ş.	100,00%	30.000.000	30.000.000
Ödenmiş sermaye	100,00%	30.000.000	30.000.000

Şirket, kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 06.03.2023 tarihli yönetim kurulu kararı ile 14.500.000 TL, 09.06.2023 tarihli yönetim kurulu kararı ile 8.000.000 TL tutarında sermaye artışı gerçekleştirmiş olup söz konusu işlemler 24 Mart 2023 ve 11 Temmuz 2023 tarihli ticaret sicil gazetesinde yayınlanarak tescil edilmiştir. Nakden taahhüt edilen payların itibari değerlerinin tamamı şirketin tescilinden önce ödenmiştir.

31 Aralık 2022 tarihi itibariyle, Şirket’in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir;

Sermayedarlar	Ortaklık payı	Hisse adedi	Hisse tutarı TL
BV Teknoloji İş Geliştirme Danışmanlık ve Organizasyon Hizmetleri A.Ş.	100,00%	7.500.000	7.500.000
Ödenmiş sermaye	100,00%	7.500.000	7.500.000

15.2 Emeklilik planlarından aktüeryal kazanç / (kayıplar)

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/ (Kayıpları)	5.562	-
Ertelenmiş Vergi	(1.112)	-
Net Aktüeryal Kayıp (-)	4.450	-

BV PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 16 HASILAT

	01.01.- 30.09.2023	01.01.- 30.09.2022	01.07.- 30.09.2023	01.07.- 30.09.2022
Fon yönetim ücreti	668.124	-	321.321	-
Fon performans ücreti	470.401	-	470.401	-
Diğer gelirler	7.934	-	6.756	-
Toplam	1.146.459	-	798.478	-

NOT 17 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

17.1 Genel yönetim giderleri

	01.01.- 30.09.2023	01.01.- 30.09.2022	01.07.- 30.09.2023	01.07.- 30.09.2022
Personel giderleri	5.683.568	1.302.741	2.389.310	773.124
Danışmanlık ve denetim giderleri	658.642	466.734	364.981	186.297
Bilgi işlem giderleri	1.090.866	344.722	395.979	225.212
Vergi, resim ve harçlar giderleri	433.341	239.149	198.821	28.297
Amortisman giderleri	47.476	22.981	21.532	14.050
Yetki belgesi giderleri	235.858	-	79.484	-
Kıdem tazminatı karşılık giderleri	66.772	41.596	41.512	13.735
Personel izin karşılığı giderleri	130.322	46.991	40.760	23.201
Diğer yönetim giderleri	606.288	50.860	318.722	20.399
Toplam	8.953.133	2.515.774	3.851.101	1.284.315

BV PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 18 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

18.1 Esas faaliyetlerden diğer gelirler

	01.01.- 30.09.2023	01.01.- 30.09.2022	01.07.- 30.09.2023	01.07.- 30.09.2022
Kur farkı gelirleri	-	145.364	-	141.779
Diğer gelirler	106.403	500	15.700	500
Toplam	106.403	145.864	15.700	142.279

18.2 Esas faaliyetlerden diğer giderler

	01.01.- 30.09.2023	01.01.- 30.09.2022	01.07.- 30.09.2023	01.07.- 30.09.2022
Kur farkı giderleri	-	8.975	-	7.827
Komisyon giderleri	315.952	-	161.228	-
Diğer giderler	9.960	12.222	4.267	4.201
Toplam	325.912	21.197	165.495	12.028

NOT 19 FİNANSMAN GELİRLERİ / (GİDERLERİ)

19.1 Finansman gelirleri

	01.01.- 30.09.2023	01.01.- 30.09.2022	01.07.- 30.09.2023	01.07.- 30.09.2022
Faiz gelirleri	544.624	490.777	79.081	185.455
Kur farkı gelirleri	1.060.330	-	45.560	-
Menkul kıymet satış gelirleri	2.765.390	-	1.909.791	-
Toplam	4.370.344	490.777	2.034.432	185.455

19.2 Finansman giderleri

	01.01.- 30.09.2023	01.01.- 30.09.2022	01.07.- 30.09.2023	01.07.- 30.09.2022
Kur farkı giderleri	90.604	-	15.212	-
Diğer finansman giderleri	1.678	-	566	-
Menkul kıymet satış zararları	32.938	-	25.162	-
Toplam	125.220	-	40.940	-

BV PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 20 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Peşin ödenen vergiler	29.070	39.186
Toplam	29.070	39.186

Şirket, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirket’in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal 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 vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

15 Temmuz 2023 tarih ve 32249 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 7456 sayılı Kanun ile bankaların da dahil olduğu finans ve sigorta şirketleri için genel kurumlar vergisi oranı %25’den %30’a yükseltilmiştir. Kurumlar vergisi oranları 1 Ekim 2023 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak ve 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren vergilendirme dönemlerinde elde edecekleri kazançlarına uygulanmak üzere yürürlüğe girmiştir.

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2023 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı Şirket için % 25’tir (2022: % 23).

Türkiye’de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1-30 Nisan tarihleri arasında (özel hesap dönemine sahip olanlarda dönem kapanışını izleyen dördüncü ayın 1-30 tarihleri arasında) vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

Kurumlar Vergisi Kanunu’nda kurumlara yönelik istisnalar bulunmaktadır. Bu istisnalardan Şirket’e ilişkin olanları aşağıda açıklanmıştır;

İndirilebilir mali zararlar

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

01 Ocak – 30 Eylül 2023 dönemine ait vergi gelir/gideri, aşağıdaki şekilde özetlenmiştir:

	01.01.- 30.09.2023	01.01.- 30.09.2022
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	42.467	19.792
	42.467	19.792

BV PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

Ertelenmiş vergi

Şirket'in 30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerini oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2023		31 Aralık 2022	
	Kümülatif zamanlama farkları	Ertelenmiş vergi	Kümülatif zamanlama farkları	Ertelenmiş vergi
Ertelenmiş vergi varlığı				
Kıdem tazminatı karşılığı	121.249	24.250	58.361	11.672
Personel izin karşılığı	188.485	37.697	58.163	11.633
Diğer düzeltmelerin etkisi	47.992	9.599	18.329	3.667
Toplam		71.546		26.972

	30 Eylül 2023		31 Aralık 2022	
	Kümülatif zamanlama farkları	Ertelenmiş vergi	Kümülatif zamanlama farkları	Ertelenmiş vergi
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü (-)				
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	31.782	6.356	15.685	3.137
Toplam		6.356		3.137

Net ertelenen vergi varlığı/(yükümlülüğü)	65.190	23.835
--	---------------	---------------

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi varlığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.09.2023	01.01.- 31.12.2022
Açılış Bakiyesi	23.835	-
Aktüeryal kazanç / (kayıp) ertelenmiş vergi etkisi	(1.112)	-
Ertelenmiş vergi geliri/gideri, net	42.467	23.835
Toplam	65.190	23.835

BV PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 21 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

21.1 Kısa vadeli ticari alacaklar altında sınıflandırılan ilişkisi taraflardan alacakların detayı aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
BV Portföy Oyun ve Teknoloji Değişken Fon	198.578	-
BV Portföy Teknoloji Serbest Fon	4.285	-
Bv Portföy İstatistiksel Arbitraj Serbest (TL) Fon	36.233	-
Bv Portföy Yönetimi A.Ş. Sinerji GSYF	5.950	-
Toplam	245.046	-

21.2 Kısa vadeli ticari borçlar altında sınıflandırılan ilişkili taraf bakiyeleri aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
BV Teknoloji İş Geliştirme Danışmanlık ve Organizasyon Hizmetleri A.Ş.	-	14.067
Toplam	-	14.067

21.3 Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler altında sınıflandırılan ilişkili taraf bakiyeleri aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
BV Teknoloji İş Geliştirme Danışmanlık ve Organizasyon Hizmetleri A.Ş.	12.000	104.654
Toplam	12.000	104.654

21.4 Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler altında sınıflandırılan ilişkili taraf bakiyeleri aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
BV Teknoloji İş Geliştirme Danışmanlık ve Organizasyon Hizmetleri A.Ş.	91.000	100.000
Toplam	91.000	100.000

BV PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

21.5 Hasılat içerisindeki ilişkili taraf işlemleri

	01.01.- 30.09.2023	01.01.- 30.09.2022	01.07.- 30.09.2023	01.07.- 30.09.2022
BV Portföy Oyun ve Teknoloji Değişken Fon	576.709	-	429.935	-
Bv Portföy İstatistiksel Arbitraj Serbest (TL) Fon	91.416	-	78.612	-
Toplam	668.125	-	508.547	-

21.6 Genel yönetim giderleri içerisindeki ilişkili taraf işlemleri

	01.01.- 30.09.2023	01.01.- 30.09.2022	01.07.- 30.09.2023	01.07.- 30.09.2022
BV Teknoloji İş Geliştirme Danışmanlık ve Organizasyon Hizmetleri A.Ş.	513.874	-	320.277	-
Toplam	513.874	-	320.277	-

21.7 Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

Yönetim Kurulu, Denetim Kurulu Üyeleri, Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcılarına sağlanan ücret, kıdem tazminatı ve benzeri menfaatlerin toplamı aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.09.2023	01.01.- 30.09.2022	01.07.- 30.09.2023	01.07.- 30.09.2022
Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	1.453.467	830.800	548.118	468.612
Toplam	1.453.467	830.800	548.118	468.612

NOT 22 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Şirket finansal araçlardan kaynaklanan risklerinin yönetimini SPK tarafından yayımlanmış Seri:V No:34 sayılı “Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ 34”) kapsamında yapmaktadır. Şirket Tebliğ 34 kapsamında periyodik olarak Risk karşılığı, Sermaye yeterliliği tabanı ve Likidite yükümlülüğü hesaplama tablolarını hazırlayıp SPK’ya göndermekle yükümlüdür.

BV PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

22.1 Kredi riski

Kredi riski, ticari ilişki içinde olan taraflardan birinin bir finansal araca ilişkin olarak yükümlülüğünü yerine getirememesi sonucu diğer tarafın finansal açıdan zarara uğraması riskidir. Şirket’in kredi riski esas olarak ticari ve diğer alacaklarından, bankalardaki katılma hesaplarından ve menkul kıymet yatırımlarından doğmaktadır.

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Finansal yatırımlar		Nakit ve nakit benzeri
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	Hisse senetleri	Menkul kıymet yatırım fonu	Bankalar
30.09.2023							
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	245.046	323.984	-	-	5.630	22.132.159	41.402
<i>Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	245.046	323.984	-	-	5.630	22.132.159	41.402
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım.	-	-	-	-	-	-	-
Vadesi gelmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım.	-	-	-	-	-	-	-
E.Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	
31 Aralık 2022					
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	-	-	-	3.937.891
<i>Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	3.937.891
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım.	-	-	-	-	-
Vadesi gelmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım.	-	-	-	-	-
E.Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

BV PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

22.2 Likidite riski

Şirket portföyünün yönetiminde varlık ve yükümlülükler arasında vade uyumu esas alınmakta ve operasyonel yükümlülüklerin yerine getirilmesi için gerekli olan likidite geniş bir marjla tutulmakta olup hiçbir koşulda likidite riskine maruz kalmamaktadır.

Finansal yatırımların vadeleri likidite açığına olanak vermeyecek şekilde dağıtılmakta, buna ek olarak hızla nakite çevrilmesi mümkün olan likit yatırımlar da kısa vadeli olarak yönetilmektedir. Bunlara bağlı olarak Şirket’in kısa vadeli varlıkları her daim kısa vadeli borçlarından daha fazladır ve herhangi bir sebeple ödeme güçlüğüne maruz kalma olasılığı bulunmamaktadır.

30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla türev olmayan finansal yükümlülüklerinin kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca	3 Aydan Kısa (I)	3-12 Ay Arası (II)	1-5 Yıl Arası (III)	5 Yılden Uzun (IV)
		Nakit Çıktıları Toplamı(=I+II+III+IV)				
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	252.225	252.225	252.225	-	-	-
Faaliyet kiralama işlemlerinden borçlar	10.680	10.680	10.680	-	-	-
Ticari Borçlar						
<i>İlişkili taraf</i>	-	-	-	-	-	-
<i>Diğer taraf</i>	61.552	61.552	61.552	-	-	-
Diğer Borçlar	179.993	179.993	179.993	-	-	-

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla türev olmayan finansal yükümlülüklerinin kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca	3 Aydan Kısa (I)	3-12 Ay Arası (II)	1-5 Yıl Arası (III)	5 Yılden Uzun (IV)
		Nakit Çıktıları Toplamı(=I+II+III+IV)				
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	143.270	143.270	143.270	-	-	-
Ticari Borçlar						
<i>İlişkili taraf</i>	14.067	14.067	14.067	-	-	-
<i>Diğer taraf</i>	30.771	30.771	30.771	-	-	-
Diğer Borçlar	98.432	98.432	98.432	-	-	-

BV PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

22.3 Piyasa riski

Döviz pozisyonu riski

30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıkların orijinal bakiyeleri ve toplam TL karşılıkları aşağıdaki gibidir.

	30 Eylül 2023		31 Aralık 2022	
	TL Karşılığı	ABD Doları	TL Karşılığı	ABD Doları
Bankalardaki mevduat	-	-	2.908.820	155.566
Toplam varlıklar	-	-	2.908.820	155.566
Toplam yükümlülükler	-	-	-	-
Net yabancı para varlıklar	-	-	2.908.820	155.566

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu

Şirket'in 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla dövizli bakiyesi yoktur.

22.4 Operasyonel risk

Kredi, piyasa ve likidite gibi dışsal riskler haricinde, Şirket'in süreçleri, çalışanları, teknoloji ve altyapı gibi çeşitli sebeplerden oluşabilecek doğrudan ve dolaylı riskleri ifade eden ve yasal düzenleyicilerin zorunluluklarından oluşan risklere operasyonel risk denir. Operasyonel risk Şirket'in faaliyetlerinden oluşmaktadır.

22.5 Sermaye Yönetimi

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:V, No:34 sayılı “Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği”ne (“Seri:V, No:34”) ve 20 Mart 2015 tarihinde Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren SPK’nın Seri:V No:135 sayılı “Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliğinde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ”e (“Seri:V, No:135”) uygun olarak sermayesini tanımlamakta ve yönetmektedir.

NOT 23 FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal enstrümanların rayiç değeri

Rayiç değer, bilgili ve istekli taraflar arasında, piyasa koşullarına uygun olarak gerçekleşen işlemlerde, bir varlığın karşılığında el değiştirebileceği veya bir yükümlülüğün karşılanabileceği değerdir.

Şirket, makul değerleriyle taşınan finansal varlıkların tahmini rayiç değerlerini hâlihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Bununla birlikte, piyasa bilgilerini değerlendirip rayiç değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, Şirket’in cari bir piyasa işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olamaz.

Rayiç değerleri tahmin edilmesi pratikte mümkün olan finansal enstrümanların rayiç değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

Bankalardan alacaklar ve diğer finansal aktifler dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal aktifler bu finansal tablolarda iskontolu değerleri ile kayıtlara alınmaktadır.

Rayiç değerleri tahmin edilmesi pratikte mümkün olan finansal enstrümanların gerçeğe uygun değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır.

Finansal aktifler:

Kasa ve bankalardan alacaklar ve diğer finansal aktifler dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal aktiflerin gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları nedeniyle defter değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

BV PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

Finansal pasifler:

Kısa vadeli olmaları sebebiyle parasal pasiflerin gerçeğe uygun değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

Şirket'in finansal varlık ve yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değerleri/itfa edilmiş değerleri ve kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2023			31 Aralık 2022		
	Gerçeğe uygun değeri	İtfa edilmiş değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	İtfa edilmiş değeri	Kayıtlı değeri
Nakit ve nakit benzerleri	-	41.402	41.402	-	3.937.891	3.937.891
Finansal yatırımlar	22.137.789	-	22.137.789	-	-	-
Ticari alacaklar	-	569.030	569.030	-	-	-
Ticari borçlar	-	61.552	61.552	-	44.838	44.838
Diğer borçlar	-	179.993	179.993	-	98.432	98.432

Maliyet bedeliyle taşınan nakit ve nakit benzerlerinin gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek defter değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmektedir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka doğrudan ya da dolaylı olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmektedir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmektedir.