



KAMUYU AYDINLATMA PLATFORMU

[BVS] - BV PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. LT PRE-IPO GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU BYF, Fon Finansal Rapor Konsolide Olmayan 2025 - 2. 3 Aylık Bildirim

Finansal Tablolara ilişkin Genel Açıklama

Finansal Rapor



**MERKEZİ KAYIT
İSTANBUL**
Türkiye Sermaye Piyasaları - Merkezi
Saklama ve Veri Depolama Kuruluşu

Bağımsız Denetçi Görüşü

Bağımsız Denetim Kuruluşu	ULUSAL BAĞIMSIZ DENETİM VE YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Denetim Türü	Sınırlı
Denetim Sonucu	Olumlu

ARA DÖNEM FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİM RAPORU

BV PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. YÖNETİM KURULU'NA

Görüş

BV Portföy Yönetimi Anonim Şirketi LT PRE-IPO Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'nun ("Fon"), 30 Haziran 2025 tarihli ilişikteki finansal durum tablosu ve aynı tarihte sona eren ara hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Kurucu yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2) ("Tebliğ") çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") belirlenen esaslara ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standardı ("TMS") 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı" hükümlerine uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410, "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı, Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vakıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin, BV Portföy Yönetimi Anonim Şirketi LT PRE-IPO Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'nun 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren ara hesap dönemine ilişkin finansal performansının ve nakit akışlarının TMS ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uygun olarak, tüm önemli yönleriyle doğru ve gerçeğe uygun bir biçimde sunulmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Diğer Husus

Fon'un 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların bağımsız denetimi ve 30 Haziran 2024 tarihinde sona eren altı aylık ara döneme ait finansal bilgilerin sınırlı denetimi başka bir bağımsız denetim kuruluştan tarafından yapılmıştır. Önceki bağımsız denetim kuruluştan, 31 Aralık 2024 tarihli finansal tablolar ile ilgili olarak 24 Mart 2025 tarihli bağımsız denetçi raporunda olumlu görüş bildirmiştir. 30 Haziran 2024 tarihli finansal tablolar ile ilgili olarak 30 Temmuz 2024 tarihli sınırlı bağımsız denetim raporunda ise SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatına uygun olmayan herhangi bir hususa rastlanmadığı ifade edilmiştir.

İstanbul, 14 Ağustos 2025

ULUSAL BAĞIMSIZ DENETİM

VE YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

Registered Firm of US PCAOB "Public Company Accounting Oversight Board"

Member of Russell Bedford International – a global network of independent professional services firms

Hasan YÜCEER, YMM

Sorumlu Denetçi

Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 30.06.2025	Önceki Dönem 31.12.2024
Finansal Durum Tablosu (Bilanço)			
VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	0	8.026.766
Diğer Alacaklar	6	96.046.005	0
Finansal Varlıklar	7	96.185.931	151.545.074
TOPLAM VARLIKLAR		192.231.936	159.571.840
YÜKÜMLÜLÜKLER			
Diğer Borçlar	6	440.435	422.928
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER (TOPLAM DEĞERİ - NET VARLIK DEĞERİ HARİÇ)		440.435	422.928
TOPLAM DEĞERİ (NET VARLIK DEĞERİ)		191.791.501	159.148.912

Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2025 - 30.06.2025	Önceki Dönem 01.01.2024 - 30.06.2024	Cari Dönem 3 Aylık 01.04.2025 - 30.06.2025	Önceki Dönem 3 Aylık 01.04.2024 - 30.06.2024
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu					
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Faiz Gelirleri	10	109.318	172.589		
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/ Zarar	10	22.055.913	4.017.002		
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar	10	-458.895	289.086		
ESAS FAALİYET GELİRLERİ		21.706.336	4.478.677		
Yönetim Ücretleri	8	-2.133.370	-269.540		
Saklama Ücretleri	8	-167.431	-26.817		
Denetim Ücretleri	8	-234.351	-5.720		
Kurul Ücretleri	8	-18.507	0		
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	8	-73.531	0		
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	8	-51.054	-4.201		
ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)		-2.678.244	-306.278		
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		19.028.092	4.172.399		
NET DÖNEM KARI (ZARARI)		19.028.092	4.172.399		
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI					
TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ (AZALIŞ)		19.028.092	4.172.399		

Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2025 - 30.06.2025	Önceki Dönem 01.01.2024 - 30.06.2024
Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)			
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		-21.641.263	-120.887.216
Net Dönem Karı (Zararı)		19.028.092	4.172.399
NET DÖNEM KARI (ZARARI) MUTABAKATI İLE İLGİLİ DÜZELTMELER		349.577	-461.743
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	12	-109.318	0
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler	12	458.895	-289.086
Kar (Zarar) Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler		0	-172.657
İŞLETME SERMAYESİNDE GERÇEKLEŞEN DEĞİŞİMLER		-41.128.250	-124.770.461
Alacaklardaki (Artış) Azalışla İlgili Düzeltmeler	5	-96.046.005	-63.240.000
Borçlardaki Artış (Azalışla) İlgili Düzeltmeler	5	17.507	266.301
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalışla) İlgili Düzeltmeler	7	54.900.248	-61.796.762
FAALİYETLERDEN ELDE EDİLEN NAKİT AKIŞLAR		-21.750.581	-121.059.805
Alınan Faiz	12	109.318	172.589
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		13.614.497	120.907.900
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit	10	13.614.497	120.907.900
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		-8.026.766	20.684
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		-8.026.766	20.684
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		8.026.766	0
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		0	20.684

Toplam Değer/Net Varlık Değeri Değişim Tablosu

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2025 - 30.06.2025	Önceki Dönem 01.01.2024 - 30.06.2024
Toplam Değer/Net Varlık Değeri Değişim Tablosu			
TOPLAM DEĞERİ/NET VARLIK DEĞERİ (DÖNEM BAŞI)		159.148.912	0
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış (Azalış)	9	19.028.092	4.172.399
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	9	13.614.497	120.907.900
Katılma Payı İade Tutarı (-)	9	0	0
TOPLAM DEĞERİ/ NET VARLIK DEĞERİ (DÖNEM SONU)		191.791.501	125.080.299