

**BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA
ANONİM ŐİRKETİ**

**1 OCAK - 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.**31 MART 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLERİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

VARLIKLAR	Dipnotlar	Cari Dönem	Geçmiş Dönem
		31 Mart 2020	31 Aralık 2019
		<i>Bağımsız Denetimden Geçmemiş</i>	<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş</i>
Dönen Varlıklar		541.632.732	472.841.480
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	526.075.972	455.336.726
Ticari Alacaklar		14.322	9.243
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	4	14.133	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		189	9.243
Diğer Dönen Varlıklar	7	15.542.438	17.495.511
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar		15.542.438	17.495.511
Duran Varlıklar		1.988.565.586	1.871.730.058
Finansal Yatırımlar	5	1.719.930.278	1.628.033.412
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	6	268.635.308	243.685.609
Diğer Duran Varlıklar		-	11.037
TOPLAM VARLIKLAR		2.530.198.318	2.344.571.538

Sayfa 6 ile 24 arasında yer alan açıklayıcı politikalar ve dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.**31 MART 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLERİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI**

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

	Dipnotlar	Cari Dönem	Geçmiş Dönem
		31 Mart 2020	31 Aralık 2019
KAYNAKLAR		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
Kısa Vadeli Yükümlülükler		33.296.674	27.644.535
Kısa Vadeli Borçlanmalar	8	23.045.808	23.000.000
Ticari Borçlar		91.778	135.947
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	4	57.263	120.164
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		34.515	15.783
Diğer Borçlar		1.925.054	1.847.486
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar		1.590.079	1.782.060
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		334.975	65.426
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	12	8.234.034	2.661.102
Uzun Vadeli Yükümlülükler		82.522.038	77.813.832
Uzun Vadeli Karşılıklar		228.731	213.960
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		228.731	213.960
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	12	82.293.307	77.599.872
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş Sermaye		28.125.000	28.125.000
Geri Alınmış Paylar		(23.538.074)	(23.538.074)
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)		675.000	675.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)			
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklardan Kazançlar(Kayıplar) (*)		651.658.331	714.275.595
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)			
Yabancı Para Çevrim Farkları		1.473.783.426	1.259.612.377
Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar/Zararda Sınıflandırılacak Paylar		2.629.903	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler			
Yasal Yedekler		42.458.529	42.458.529
Geçmiş Yıllar Karları (Zararları)		217.504.744	149.920.251
Net Dönem Zararı veya Karı		21.082.747	67.584.493
Toplam Özkaynaklar		2.414.379.606	2.239.113.171
TOPLAM KAYNAKLAR		2.530.198.318	2.344.571.538

(*) "Gerçeğe uygun değer farkı kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar/(kayıplar)" KAP şablonlarında "Diğer yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları/(kayıpları)" altında gösterilmiştir.

Sayfa 6 ile 24 arasında yer alan açıklayıcı politikalar ve dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.**1 OCAK - 31 MART 2020 VE 2019 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE KAPSAMLI GELİR TABLOLARI**

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

		Cari Dönem Bağımsız denetimden geçmemiş	Geçmiş Dönem Bağımsız denetimden geçmemiş
KAR VEYA ZARAR KISMI	Dipnotlar	1 Ocak 2020 - 31 Mart 2020	1 Ocak 2019 - 31 Mart 2019
Hasılat	10	12.012.605	17.836.352
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR		12.012.605	17.836.352
Genel Yönetim Giderleri		(7.214.235)	(8.697.827)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		18	349
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler		(20.902)	(168.960)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		4.777.486	8.969.914
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		3.129.366	3.863.104
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler		(29.393)	(3.922.326)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından (Zararlarından) Paylar	11	22.010.109	(3.899.220)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI / (ZARARI)		29.887.568	5.011.472
Finansman giderleri (-)		(586.929)	-
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		29.300.639	5.011.472
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri			
Dönem Vergi Gideri	12	(7.781.042)	(4.416.857)
Ertelenmiş Vergi Gideri	12	(436.850)	(218.737)
DÖNEM KARI (ZARARI)		21.082.747	375.878
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı			
Ana Ortaklık Payları		21.082.747	375.878
Pay Başına Kazanç			
Pay Başına Kazanç		0,007496	0,000134
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacaklar			
Gerçeğe uygun değer farkı kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar/kayıplar (*)		(65.912.909)	15.514.756
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar			
Yabancı Para Çevrim Farklarından Kazançlar (Kayıplar)		214.171.048	136.856.499
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar veya Zararda Sınıflandırılacak Paylar		3.287.379	(4.773.587)
Ertelenmiş Vergi Geliri (Gideri)		2.638.170	(775.737)
DİĞER KAPSAMLI GELİR		154.183.688	146.821.931
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		175.266.435	147.197.809
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
Ana Ortaklık Payları		175.266.435	147.197.809

(*) "Gerçeğe uygun değer farkı kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar" KAP şablonlarında "Diğer kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir unsurları" altında gösterilmiştir.

Sayfa 6 ile 24 arasında yer alan açıklayıcı politikalar ve dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2020 VE 2019 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

	Ödenmiş Sermaye		Pay İhraç Primleri / İskontolar	Finansal Varlıklar Değer Artış Fonu (*)	Yabancı Para Çevrim Farkları	Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar veya Zararda Sınıflandırılacak Paylar	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar		
	Geri Alınmış Paylar							Geçmiş Yıllar Karları / Zararları	Net Dönem Karı/Zararı	Özkaynaklar
1 Ocak 2019 itibarıyla bakiye	28.125.000	(20.482.527)	675.000	702.584.701	1.013.830.499	-	37.312.916	171.858.238	24.396.980	1.958.300.807
Transferler	-	-	-	(193.594)	-	-	-	24.590.574	(24.396.980)	-
Toplam kapsamlı gelir (gider)	-	-	-	14.739.019	132.082.912	-	-	-	375.878	147.197.809
Kar payları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Payların geri alım işlemleri nedeniyle meydana gelen azalış	-	(3.055.547)	-	-	-	-	3.055.547	(3.055.547)	-	(3.055.547)
31 Mart 2019 itibarıyla bakiye	28.125.000	(23.538.074)	675.000	717.130.126	1.145.913.411	-	40.368.463	193.393.265	375.878	2.102.443.069

	Ödenmiş Sermaye		Pay İhraç Primleri / İskontolar	Finansal Varlıklar Değer Artış Fonu (*)	Yabancı Para Çevrim Farkları	Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar veya Zararda Sınıflandırılacak Paylar	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar		
	Geri Alınmış Paylar							Geçmiş Yıllar Karları / Zararları	Net Dönem Karı/Zararı	Özkaynaklar
1 Ocak 2020 itibarıyla önceden raporlanan	28.125.000	(23.538.074)	675.000	714.275.595	1.259.612.377	-	42.458.529	149.920.251	67.584.493	2.239.113.171
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	67.584.493	(67.584.493)	-
Toplam kapsamlı gelir (gider)	-	-	-	(62.617.264)	214.171.049	2.629.903	-	-	21.082.747	175.266.435
Kar payları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Payların geri alım işlemleri nedeniyle meydana gelen azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
31 Mart 2020 itibarıyla bakiye	28.125.000	(23.538.074)	675.000	651.658.331	1.473.783.426	2.629.903	42.458.529	217.504.744	21.082.747	2.414.379.606

(*) “Finansal varlıklar değer artış fonu” KAP şablonlarında “Diğer kazançlar/kayıplar” altında gösterilmiştir.

Sayfa 6 ile 24 arasında yer alan açıklayıcı politikalar ve dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.**1 OCAK - 31 MART 2020 VE 2019 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI**

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

	Cari Dönem	Geçmiş Dönem
	Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş
	1 Ocak 2020 - 31 Mart 2020	1 Ocak 2019 - 31 Mart 2019
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		
Dönem (zararı) karı	21.082.747	375.878
Dönem net karı (zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler	3.103.643	(5.970.637)
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	14.771	(5.795.792)
Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	(2.467.236)	59.222
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler	369.785	(9.178.792)
İştiraklerin dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler	(3.031.569)	4.309.131
Vergi (geliri) gideri ile ilgili düzeltmeler	8.217.892	4.635.594
İşletme sermayesindeki değişim öncesi faaliyet karı/(zararı)	24.186.390	(5.594.759)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		
İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış (artış)	(14.133)	-
İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış (azalış)	(62.902)	327.857
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış (azalış)	18.732	(40.200)
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler	5.384.073	7.555.620
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları	29.512.160	2.248.518
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		
Alman faiz	424.108	3.863.104
Vergi iadeleri (ödemeleri)	(2.747.140)	(4.416.857)
Yatırım faaliyetlerinden elde edilen nakit akışları	(2.323.032)	(553.753)
C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		
İşletmenin kendi paylarını almasından kaynaklanan nakit çıkışları	-	3.055.547
Ödenen faiz	(586.929)	(10.451)
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları	(586.929)	3.045.096
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (azalış) (A+B+C)	26.602.199	4.739.861
D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi	44.137.047	27.192.157
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (azalış)	70.739.246	31.932.018
E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	455.336.726	389.265.902
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)	526.075.972	421.197.920

Sayfa 6 ile 24 arasında yer alan açıklayıcı politikalar ve dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloları tamamlayıcı parçalarıdır.

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 1 - ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Borusan Yatırım ve Pazarlama A.Ş.’nin (bundan böyle “Şirket” olarak anılacaktır) faaliyet konusu Borusan Grubu’nun sınai, ticari ve hizmet sektöründe faaliyet gösterecek müesseselerini kurmak, mevcutlara iştirak etmek veya devir almak, iştirak ettiği ve yönetimine katıldığı şirketlerin yatırım, finansman, organizasyon ve yönetim meselelerine çözüm getirmek, riski dağıtmak, konjonktür dalgalanmalarına karşı yatırımlarını korumak ve böylece bu şirketlerin gelişmelerini ve sürekliliklerini temin etmektir. Şirket, 1977 yılında kurulmuştur. Şirket’in hisse senetleri 1996 yılından beri Borsa İstanbul’da işlem görmektedir. Şirket, Türkiye’de tescil edilmiştir ve adresi aşağıdaki gibidir:

Merkez : Pürtelaş Hasan Mah. Meclis-i Mebusan Caddesi No: 37 Salıpaazarı - Beyoğlu - İstanbul
Şube : Baltalimanı Cad. No: 5 Rumelihisarı Sarıyer - İstanbul

Şirket’in en büyük ortağı Borusan Holding A.Ş. (“Borusan Holding”)’dir.

Borusan Yatırım ve Pazarlama A.Ş.’nin 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla yasal sermaye yapısı aşağıdaki gibidir :

	31 Mart 2020		31 Aralık 2019	
	TL	Pay (%)	TL	Pay (%)
Halka Açık	2.138.477	7,60	2.138.477	7,60
Borusan İstikbal Ticaret T.A.Ş.	8.104.742	28,82	8.104.742	28,82
Borusan Holding A.Ş. (*)	10.872.389	38,66	10.872.389	38,66
Zeynep Hamedî (*)	1.518.967	5,40	1.518.967	5,40
Nükhet Özmen (*)	1.453.142	5,17	1.453.142	5,17
Nurhan Kocabıyık (*)	1.498.079	5,33	1.498.079	5,33
Diğer (**)	2.539.204	9,02	2.539.204	9,02
	28.125.000	100,00	28.125.000	100,00

(*) Borusan Holding A.Ş., 1 Ocak 2020 - 31 Mart 2020 döneminde de Şirket hisselerinin halka açık olan kısmından ilave hisse alımları gerçekleştirilmemiş olup Şirket’in sermayesindeki payı %38,66 olarak kalmıştır. Bununla beraber, Nurhan Kocabıyık’a ait 267.610,50 adet (%0,95), Nükhet Özmen’e ait 221.110,25 adet (%0,79), Nükhet Özmen/Semih A. Özmen’e ait 100.000,00 adet (%0,36) ve Zeynep Hamedî’ye ait 386.935,25 adet (%1,38) halka açık olan kısımdan hisse alımları da bulunmaktadır.

(**) Ayrıca Şirket Yönetim Kurulu toplanarak, T.C. Başbakanlık Sermaye Piyasası Kurulu’nun 25 Temmuz 2016 tarihli açıklaması doğrultusunda, 22 Temmuz 2016 tarihli hisse geri alım kararına ek olarak, olağandışı gelişmelerin etkisinin asgariye indirilmesi ve Borsa’da Şirket’in paylarında sağlıklı fiyat oluşumuna uygun bir ortamın sağlanmasına katkıda bulunulması amacıyla ve kurulun ikinci bir duyurusuna kadar uygulanmak üzere borsada nominal bedeli 1.700.000 TL tutarına kadar olan kendi paylarının geri alınımının gerçekleştirilmesine ve söz konusu geri alımlar için ayrılacak fonun 40.000.000 TL olarak belirlenmesine karar vermiştir. Şirket, 31 Mart 2020 tarihine kadar nominal değeri 668.890 TL olan hisseleri 23.538.074 TL bedel ile geri alım işlemi gerçekleştirmiştir.

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 1 - ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

Borusan Yatırım ve Pazarlama A.Ş.’nin özsermaye metodu ile muhasebeleştirilen iştirakleri ve diğer finansal varlıkları, buldukları yer ve faaliyet konuları aşağıdaki gibidir:

Faaliyet Konuları	Şirket Adı	Yer
Özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen:		
Otomotiv	Borusan Otomotiv İthalat ve Dağıtım A.Ş. (Borusan Otomotiv)	İstanbul/Türkiye
Otomotiv	Borusan Oto Servis ve Ticaret A.Ş. (Borusan Oto)	İstanbul/Türkiye
Otomotiv	Borusan Otomotiv Pazarlama ve Ticaret A.Ş. (Borusan Otomotiv Pazarlama)	İstanbul/Türkiye
Otomotiv	Borusan Otomotiv Premium Kiralama ve Ticaret A.Ş. (Borusan Otomotiv Premium)	İstanbul/Türkiye
Satılmaya hazır finansal varlıklar (*)		
Çelik	Borusan Mannesmann Boru Yatırım Holding A.Ş. (BMBYH)	İstanbul/Türkiye
Çelik	Borçelik Çelik Sanayii Ticaret A.Ş. (Borçelik)	Gemlik/Türkiye
Lojistik	Borusan Lojistik Dağıtım Depolama Taşımacılık ve Ticaret A.Ş. (Borusan Lojistik)	İstanbul/Türkiye
Lojistik	Borusan Tedarik Zinciri Çözümleri ve Taşımacılık A.Ş.	İstanbul/Türkiye
İş Makinaları	Borusan Makina ve Güç Sistemleri San.ve Tic. A.Ş. (BMGS)	İstanbul/Türkiye
Otomotiv Yan Sanayi	Supsan Motor Supapları Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Supsan)	İstanbul/Türkiye
Bilişim ve Telekomünikasyon	Borusan Teknolojik Yatırımlar Holding A.Ş. (Borusan Teknoloji)	İstanbul/Türkiye
E-Ticaret	Borusan Elektronik Motorlu Araçlar Açık Arttırma Ticareti, İletişim ve Bilgi Hizmetleri A.Ş. (Otomax)	İstanbul/Türkiye
E-Ticaret	Borusan Araç Pazarlama Ticaret Ltd. Şti.	İstanbul/Türkiye

(*) %20’nin altında iştirak edilen ve SPK Finansal Raporlama Standartları açısından satılmaya hazır finansal varlıklar altında sınıflandırılan söz konusu varlıkların esasen Şirket tarafından satılması yönünde bir niyet yoktur.

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içinde çalışan ortalama personel sayısı sırasıyla 10 ve 13’dir.

Ara dönem özet konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 5 Haziran 2020 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir.

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1 Uygulanan Muhasebe Standartları

İlişikteki konsolide 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” hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

Şirket, 31 Mart 2020 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin özet konsolide finansal tablolarını SPK’nın Seri: XII, 14.1 No’lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, TMS 34, “Ara Dönem Finansal Raporlama” standardına uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem özet konsolide finansal tablolar ve notlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

2.1.1 Uygulanan Muhasebe Standartları (Devamı)

İşletmeler, TMS 34 standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Şirket bu çerçevede, ara dönemlerde özet konsolide finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir.

Şirket’in ara dönem özet konsolide finansal tabloları yıl sonu finansal tablolarını içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Şirket’in 31 Aralık 2019 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

Şirket ve Türkiye’de kayıtlı olan ve iştirakleri 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. Konsolide özet finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış, kanuni kayıtlara TMS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

Şirket’in fonksiyonel para birimi ABD doları olup 31 Mart 2020 tarihinde sona eren ara döneme ait konsolide özet finansal tablolar (“TL”) olarak sunulmuştur.

2.1.2 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

SPK’nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı Kararı uyarınca, Türkiye’de faaliyette bulunan ve finansal tablolarını SPK Tebliğ hükümlerine uygun olarak hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren, KGK tarafından yayımlanmış 29 No’lu “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” Standardı (“TMS 29”) uygulanmamıştır.

2.1.3 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Türkiye Finansal Raporlama Standartları’ndaki (“TFRS”) Değişiklikler

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket’in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i) 1 Ocak 2020 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

İşletmenin tanımlanması (TFRS 3 Değişiklikleri)

KGK Mayıs 2019’da TFRS 3 ‘İşletme Birleşmeleri’nde yer alan işletme tanımına ilişkin değişiklikler yayımlamıştır. Bu değişikliğin amacı, bir işletmenin işletme birleşimi olarak mı yoksa bir varlık edinimi olarak mı muhasebeleştirileceğini belirlemeye yardımcı olmaktadır.

Değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- *İşletme için minimum gereksinimlerin netleştirilmesi;*
- *Piyasa katılımcılarının eksik unsurları tamamlaması konusundaki değerlendirmenin ortadan kaldırılması;*
- *İşletmelerin edinme sürecin önemli olup olmadığını değerlendirmesine yardımcı uygulama rehberi eklenmesi;*
- *İşletmenin ve çıktıların tanımlarını sınırlandırmak; ve*
- *İsteğe bağlı bir gerçeğe uygun değer konsantrasyon testi yayımlamak.*

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.

Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7’deki Değişiklikler-Gösterge Faiz Oranı Reformu

1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere TFRS 9 ve TMS 39’da gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak dört temel konuda kolaylaştırıcı uygulamalar sağlanmıştır. Bu uygulamalar riskten korunma muhasebesi ile ilgili olup, özetle

- İşlemlerin gerçekleşme ihtimalinin yüksek olmasına ilişkin hüküm,
- İleriye yönelik değerlendirmeler,
- Geriye dönük değerlendirmeler ve
- Ayrı olarak tanımlanabilir risk bileşenleridir.

TFRS 9 ve TMS 39’da yapılan değişikliğe ilişkin uygulanan istisnaların, TFRS 7 deki düzenleme uyarınca finansal tablolarda açıklanması amaçlanmaktadır.

Söz konusu değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2.2 Türkiye Finansal Raporlama Standartları’ndaki (“TFRS”) Değişiklikler (devamı)

Önemliliğin Tanımı (TMS 1 ve TMS 8 Değişiklikleri)

Haziran 2019’da KGK, “TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu” ve “TMS 8 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar” standartlarında değişiklikler yapmıştır. Bu değişikliklerin amacı, “önemlilik” tanımını standartlar arasında uyumlu hale getirmek ve tanımın belirli kısımlarını açıklığa kavuşturmadır. Yeni tanıma göre, bilginin saklanması, hatalı olması veya verilmemesi durumunda finansal tabloların birincil kullanıcıların bu tablolara dayanarak verdikleri kararları etkileyebileceği varsayılabilirse, bilgi önemlidir. Değişiklikler, bilginin önemliliğinin niteliğine, büyüklüğüne veya her ikisine bağlı olacağını açıklamaktadır. Şirketler bilginin tek başına veya başka bilgiler ile birlikte kullanıldığında finansal tablolar üzerinde ki etkisinin önemliliği değerlendirmek ile yükümlüdür.

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları - Değişiklik

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017’de TFRS 10 ve TMS 28’de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir. Şirket söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019’da, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17’yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir TFRS 17, 1 Ocak 2023 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Standart Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in / Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

UMS 1’deki değişiklikler – Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması

12 Mart 2020’de KGK, “TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu” standardında değişiklikler yapmıştır. 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere yapılan bu değişiklikler yükümlülüklerin uzun ve kısa vade sınıflandırılmasına ilişkin kriterlere açıklamalar getirmektedir. Yapılan değişiklikler TMS 8 “Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar” e göre geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 3 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Kasa	-	-
Menkul Kıymetler	26.532	114.419
Banka		
- Vadesiz mevduat	1.749.621	187.059
- Vadeli mevduat	524.299.819	455.035.248
	526.075.972	455.336.726

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla 18.010.444 TL tutarında vadeli mevduatın efektif ağırlıklı ortalama faiz oranı yıllık %8,00 olup vade tarihi 1 Nisan 2020'dir. (31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla 348.433 TL tutarında vadeli mevduatın efektif ağırlıklı ortalama faiz oranı yıllık %10,50 olup vade tarihi 2 Ocak 2020'dir). 506.289.375 TL karşılığı tutarında vadeli ABD\$ mevduatın efektif ağırlıklı ortalama faiz oranı ise yıllık %0,88 olup vade tarihi 1 Nisan 2020'dir. (31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla 453.655.972 TL karşılığı tutarında vadeli ABD\$ mevduatın efektif ağırlıklı ortalama faiz oranı ise yıllık %1,64 olup vade tarihi 2 Ocak 2020'dir). 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla Avro€ vadeli mevduatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla 1.030.843 TL karşılığı tutarında vadeli Avro€ mevduatın efektif ağırlıklı ortalama faiz oranı ise yıllık %0,05 olup vade tarihi aralığı 2 Ocak 2020'dir).

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri içindeki para birimlerinin tutarları aşağıda belirtildiği gibidir:

Döviz cinsi	31 Mart 2020		31 Aralık 2019	
	Tutarı	Tutarı	Döviz Tutarı	TL Tutarı
ABD (\$)	77.726.671	506.466.985	76.385.706	453.746.373
AVRO (€)	180.727	1.303.946	159.120	1.058.245
TL	18.305.041	18.305.041	-	532.108
		526.075.972		455.336.726

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 4 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar / İlişkili Taraflara Ticari Borçlar

İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Borusan Mannesman Boru A.Ş.	14.133	-
	14.133	-
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Borusan Holding	57.164	120.164
Borusan Otomotiv Premium	99	-
	57.263	120.164

b) İlişkili Taraflarla İşlemler

	1 Ocak 2020 - 31 Mart 2020	1 Ocak 2019 - 31 Mart 2019
Danışmanlık Gideri		
Borusan Holding	1.464.450	1.162.829
Borusan Danışmanlık ve Ortak Hiz. A.Ş. (*)	-	-
	1.464.450	1.162.829

(*) Borusan Danışmanlık, 31 Aralık 2019 tarihinde Borusan Holding ile birleşmiştir.

	1 Ocak 2020 - 31 Mart 2020	1 Ocak 2019 - 31 Mart 2019
Kira Gideri		
Borusan Holding	146.724	149.110
Borusan Otomotiv Premium	60.099	53.017
	206.823	202.127

	1 Ocak 2020 - 31 Mart 2020	1 Ocak 2019 - 31 Mart 2019
Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar		
Maaş, prim ve benzeri ücretler	146.784	367.722
Taşıt, araç ve diğer giderler	52.745	63.230
	199.529	430.952

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 5 - FİNANSAL YATIRIMLAR

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla iştirakler ve satılmaya hazır finansal varlıkların listesi ve Şirket'in bu iştiraklerdeki doğrudan ve nihai hisse oranları ile kontrol edilen hisse oranları aşağıdaki gibidir:

	Borusan Yatırım ve Pazarlama A.Ş.'nin Doğrudan Hisse Oranı		Borusan Yatırım ve Pazarlama A.Ş.'nin Nihai Hisse Oranı	
	31 Mart 2020 (%)	31 Aralık 2019 (%)	31 Mart 2020 (%)	31 Aralık 2019 (%)
Çelik				
Borçelik	15,30	15,30	15,30	15,30
BMBYH	12,36	12,36	12,36	12,36
Distribütörlük				
BMGS	18,80	18,80	18,80	18,80
Borusan Oto (*)	20,00	20,00	20,00	20,00
Borusan Otomotiv (*)	26,00	26,00	26,18	26,18
Borusan Otomotiv Pazarlama (*)	26,00	26,00	26,18	26,18
Borusan Otomotiv Premium (*)	26,00	26,00	26,18	26,18
Diğer				
Borusan Lojistik	18,07	18,07	18,07	18,07
Otomax	18,17	18,17	20,36	20,36
Supsan	10,02	10,02	10,02	10,02
Borusan Teknoloji	15,21	15,21	15,35	15,35
Borusan Tedarik Zinciri	18,07	18,07	18,07	18,07
Borusan Araç Pazarlama	9,50	9,50	9,50	9,50

(*) Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar

Şirket'in satılmaya hazır finansal varlıkları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2020 - 31 Mart 2020			Bilançoda Taşınan Tutar
	1 Ocak 2020	Yabancı Para Çevrim Farkları	Değer (Artışı)/Azalışı	
Finansal Yatırımlar				
Borçelik	390.014.242	37.805.158	-	427.819.400
BMBYH	147.406.343	14.288.501	(65.912.909)	95.781.935
Borusan Lojistik	539.686.165	52.313.271	-	591.999.436
BMGS	535.071.849	51.865.993	-	586.937.842
Supsan	10.042.772	973.474	-	11.016.246
Borusan Tedarik Zinciri	19.215	1.863	-	21.078
Borusan Araç Pazarlama	5.792.826	561.515	-	6.354.341
	1.628.033.412	157.809.775	(65.912.909)	1.719.930.278

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 5 - FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

1 Ocak 2019 - 31 Mart 2019				
	1 Ocak 2019	Yabancı Para Çevrim Farkları	Değer (Artışı)/Azalışı	Bilançoda Taşınan Tutar
Finansal Yatırımlar				
Borçelik	316.980.230	22.142.644	-	339.122.874
BMBYH	100.416.534	7.014.595	15.514.756	122.945.885
Borusan Lojistik	523.003.654	36.534.403	-	559.538.057
BMGS	444.769.673	31.069.371	-	475.839.044
Supsan	9.461.482	660.932	-	10.122.414
Borusan Tedarik Zinciri	17.017	1.189	-	18.206
Borusan Araç Pazarlama	7.512.951	524.817	-	8.037.768
	1.402.161.541	97.947.951	15.514.756	1.515.624.248

DİPNOT 6 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

1 Ocak 2020 - 31 Mart 2020				
	1 Ocak 2020 Özkaynak Yöntemi Sonrası	Cari Dönem Özkaynak Yöntemi Etkisi	Yabancı Para Çevrim Farkları	Bilançoda Taşınan Tutar
Borusan Oto	153.908.907	(2.225.292)	14.918.816	166.602.431
Borusan Otomotiv	14.878.449	8.483.532	1.442.209	24.804.190
Borusan Otomotiv Pazarlama	16.510.705	(10.809.301)	1.600.428	7.301.832
Borusan Otomotiv Premium	58.387.548	5.879.641	5.659.666	69.926.855
	243.685.609	1.328.580	23.621.119	268.635.308

1 Ocak 2019 - 31 Mart 2019				
	1 Ocak 2019 Özkaynak Yöntemi Sonrası	Cari Dönem Özkaynak Yöntemi Etkisi	Yabancı Para Çevrim Farkları	Bilançoda Taşınan Tutar
Borusan Oto	155.348.500	(4.146.763)	10.851.863	162.053.600
Borusan Otomotiv	12.580.470	(2.895.654)	878.808	10.563.624
Borusan Otomotiv Pazarlama	5.994.114	(1.112.538)	418.719	5.300.295
Borusan Otomotiv Premium	42.005.354	(517.852)	2.934.283	44.421.785
	215.928.438	(8.672.807)	15.083.673	222.339.304

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 6 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR (Devamı)

Yukarıda belirtilen "özsermaye yöntemi etkileri", söz konusu iştiraklerin özsermaye metodu (öz kaynaklardan pay alma metodu) kullanılarak Şirket finansal tablolarına dahil edilmelerinin etkilerini ifade etmektedir. Bu etkilerin finansal tablo hesapları bazında kırılımı aşağıdaki gibidir:

Yansıtıldığı Hesap	31 Mart 2020	31 Mart 2019
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Kapsamlı Gelir/(Giderler)	2.629.903	-
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları	-	193.594
Yabancı Para Çevrim Farkları	(4.332.892)	(4.773.587)
Özsermaye Yöntemine Göre Muhasebeleştirilen		
İştiraklerden Sağlanan Temettülerin Geri Çekilmesi	(20.503.285)	-
Net Dönem Karı (Zararı) ve Geçmiş Yıllar Karları (Zararları)	23.534.854	(4.092.814)
Toplam Özsermaye Yöntemi Etkisi	1.328.580	(8.672.807)

Borusan Oto, Borusan Otomotiv, Borusan Otomotiv Pazarlama ve Borusan Otomotiv Premium'a 31 Mart 2020 finansal tabloları üzerinden özsermaye metodu uygulanarak, özsermayelerinden Borusan Yatırım'ın nihai ortaklık payı dahilinde pay alınmak suretiyle finansal tablolara yansıtılmıştır.

Özsermaye yöntemine göre muhasebeleştirilen iştiraklerin toplam aktif, yükümlülük, özsermaye, net satışlar ve net dönem karı aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2020				
	Borusan Oto	Borusan Otomotiv	Borusan Otomotiv Pazarlama	Otomotiv Premium
Aktifler	1.964.296.050	1.041.425.376	296.147.087	869.686.352
Yükümlülükler	1.135.907.798	946.683.050	267.255.194	602.558.164
Özsermaye	828.388.252	94.742.326	28.891.893	267.128.188
1 Ocak - 31 Mart 2020				
	Borusan Oto	Borusan Otomotiv	Borusan Otomotiv Pazarlama	Borusan Otomotiv Premium
Net Satışlar	578.939.531	616.810.308	213.583.162	108.313.213
Net Dönem (Zararı)/Karı	18.564.260	30.569.691	15.861.239	23.457.411
31 Aralık 2019				
	Borusan Oto	Borusan Otomotiv	Borusan Otomotiv Pazarlama	Borusan Otomotiv Premium
Aktifler	1.927.063.718	922.896.298	236.830.641	1.035.613.629
Yükümlülükler	1.161.734.469	866.066.434	172.852.978	812.565.348
Özsermaye	765.329.249	56.829.864	63.977.663	223.048.281
1 Ocak - 31 Aralık 2019				
	Borusan Oto	Borusan Otomotiv	Borusan Otomotiv Pazarlama	Borusan Otomotiv Premium
Net Satışlar	2.509.220.406	2.401.581.806	736.344.891	568.256.930
Net Dönem (Zararı)/Karı	58.782.290	16.243.133	35.233.092	42.591.665

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 7 - DİĞER DÖNEN VARLIKLAR

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Devreden KDV	11.821.640	10.875.045
Vergi dairesinden alacaklar	3.649.090	6.586.926
Diğer	71.708	33.540
	15.542.438	17.495.511

DİPNOT 8 - FİNANSAL BORÇLAR

Kısa vadeli finansal borçlanmalar:	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli banka kredileri	23.045.808	23.000.000
Toplam kısa vadeli finansal borçlanmalar:	23.045.808	23.000.000

Kısa vadeli finansal borçlara ilişkin özet bilgi aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020			31 Aralık 2019		
	Döviz tutarı	TL karşılığı	Faiz oranı (%)	Döviz tutarı	TL karşılığı	Faiz oranı (%)
TL krediler	23.045.808	23.045.808	11,95%	23.000.000	23.000.000	11,00%
	23.045.808			23.000.000		

DİPNOT 9 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket'in teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
A.Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
B.Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
C.Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
D.Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-

Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'lerin şirketin özkaynaklarına oranı 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla %0'dır (31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla %0).

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 10 - TEMETTÜ GELİRLERİ

	1 Ocak 2020 - 31 Mart 2020	1 Ocak 2019 - 31 Mart 2019
BMGS	11.874.059	17.679.140
Supsan	138.546	157.212
	12.012.605	17.836.352

DİPNOT 11 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLARIN KARLARINDAN ZARARLARINDAN PAYLAR

	1 Ocak 2020 - 31 Mart 2020	1 Ocak 2019 - 31 Mart 2019
Borusan Otomotiv Pazarlama	4.152.581	(942.044)
Borusan Oto	3.712.855	(779.303)
Borusan Otomotiv	8.003.358	(2.551.189)
Borusan Otomotiv Premium	6.141.315	373.316
	22.010.109	(3.899.220)

DİPNOT 12 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	1 Ocak 2020 - 31 Mart 2020	1 Ocak 2019 - 31 Mart 2019
Cari vergi gideri	(7.781.042)	(4.416.857)
Ertelenmiş vergi gideri	(436.850)	(218.737)
Toplam vergi gideri	(8.217.892)	(4.635.594)

Şirket, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. 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.

2020 yılında uygulanan efektif vergi oranı %22’dir (2019: %22).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2020 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında, kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %22’dir (2019: %22).

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.

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 12 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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 vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar 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, 5520 sayılı Kanun'un 15 maddesinde 21 Haziran 2006 tarihinden geçerli olmak üzere %15 olarak belirlenmiştir. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Cari vergi yükümlülüğü:		
Cari dönem kurumlar vergisi gideri	(7.781.042)	(8.974.910)
Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar	86.038	5.841.268
Yabancı para çevrim farkı	(539.030)	472.540
Cari dönem vergisiyle ilgili yükümlülükler	(8.234.034)	(2.661.102)

31 Mart 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren dönemler için cari dönem vergi giderinin analizi aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Mart 2019
Yasal finansal tablolarda yansıtılan kar	71.238.816	36.855.147
Vergiden muaf kar (başlıca temettü geliri)	(33.484.743)	(18.776.499)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	1.622.039	3.871.294
Diğer indirimler	(1.557.600)	(2.903.932)
Türk vergi mevzuatına göre kurumlar vergisi matrahı	37.818.512	19.046.010
Dönem vergi gideri	8.320.072	4.190.122
Yabancı para çevrim farkı	(539.030)	226.735
Gelir tablosunda yansıtılan tutar	7.781.042	4.416.857

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 12 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertelenmiş Vergi:

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergiye konu olan geçici farklar ve etkin vergi oranları kullanılarak hesaplanan ertelenmiş vergi varlığı (yükümlülüğü) dağılımı aşağıdadır:

	Kümülatif Geçici Farklar		Ertelenmiş Vergi Varlığı (Yükümlülüğü)	
	31 Mart 2020	31 Aralık 2019	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Finansal yatırımlar ve iştirakler	(1.653.141.352)	(1.559.981.476)	(82.657.069)	(77.999.076)
Kıdem tazminatı karşılığı	228.731	213.960	45.746	42.792
Personele ödenecek temettü karşılığı	1.590.079	1.782.060	318.016	356.412
Toplam	(1.651.322.541)	(1.557.985.456)	(82.293.307)	(77.599.872)
Net ertelenmiş vergi yükümlülüğü			(82.293.307)	(77.599.872)

Ertelenmiş vergi yükümlülüğünün hareketi aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
1 Ocak bakiyesi	(77.599.872)	(65.595.668)
Ertelenmiş vergi gideri	(436.850)	(218.737)
Yabancı para çevrim farkı	(6.894.755)	(4.593.049)
Doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirilen	2.638.170	(775.737)
31 Mart bakiyesi	(82.293.307)	(71.183.191)

DİPNOT 13 - HİSSE BAŞINA KAZANÇ

Hisse başına kar cari yıl net karının yıl içerisinde dolaşımda olan hisse adetlerinin ağırlıklı ortalamasına bölünmesiyle bulunur.

Türkiye’de şirketler birikmiş karlarından veya yeniden değerlendirme fonlarından transfer yapmak yoluyla sermayelerini arttırabilir ve bu sermaye artışı sebebiyle ortaklara payları nispetinde bedelsiz hisse verebilirler. Hisse başına kar hesaplanırken bedelsiz hisseler temettü olarak dağıtılan hisseler olarak kabul edilmiştir. Dağıtıldıkları anda şirket sermayesine eklenen temettüler de aynı şekilde temettü olarak dağıtılan hisseler olarak kabul edilmiştir. Bu nedenle ortalama hisse senedi adedi hesaplanırken bu tür hisselerin tüm yıl boyunca dolaşımda olduğu kabul edilmiştir.

Bunlar dışında rapor tarihi itibarıyla ve ara dönem özet konsolide finansal tablolar hazırlanana kadar adi hisseleri veya çıkarılması düşünülen adi hisseleri ilgilendiren bir işlem olmamıştır.

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 14 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

(a) Sermaye risk yönetimi

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir.

Şirket'in sermaye yapısı çıkarılmış sermaye, hisse senedi ihraç primleri, değer artış fonları, yedekler ve geçmiş yıllar kar zararlarını içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Şirket'in sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskleri üst yönetim tarafından değerlendirilir. Şirket'in genel stratejisi 22 Ekim 2010 tarihinde yayınlanan finansal risk yönetimi uygulama esasları çerçevesinde yönetilmektedir.

(b) Finansal risk yönetimi

Şirket'in hazine bölümü; şirketin maruz kaldığı finansal riskin tespit edilmesi, ölçülmesi ve proaktif bakış açısı ile yönetilmesinden sorumludur. Bunun için yerli ve yabancı finansal piyasalara erişimin düzenli bir şekilde sağlanmasından ve Şirket'in faaliyetleri ile ilgili maruz kalınan finansal risklerin seviyesine ve büyüklüğüne göre analizini gösteren Şirket içi hazırlanan risk raporları vasıtasıyla gözlemlenmesinden ve yönetilmesinden sorumludur. Söz konusu bu riskler; piyasa riski (döviz kuru riski, gerçeğe uygun faiz oranı riski ve fiyat riskini de içerir), likidite riski ile nakit akım faiz oranı riskini kapsar.

Şirket risklerini, limitleri Yönetim Kurulu tarafından belirlenen VaR (Riske Maruz Değer) sistemi dahilinde ve yönetim tarafından onaylanmış politikalar yoluyla yönetmektedir. Bu politikalar döviz kuru riski, faiz oranı riski, türev ürün niteliğinde olan veya olmayan finansal araçların kullanımı ve likidite fazlası ile ilgili yatırımlar konusunda yazılı kuralları belirtir. Politikalara ve risk limitlerine uyum şirket hazine bölümü tarafından günlük olarak izlenir. Atıl likidite yönetim kurulu tarafından belirlenmiş limitler dahilinde alternatif getirilerden faydalanmak amaçlı finansal araçlar kullanılarak değerlendirilir.

(b.1) Kredi riski yönetimi

Şirket'in ticari faaliyetlerinden kaynaklanan kredi riski bulunmamakta olup (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır), 526.049.440 TL tutarında banka mevduatı bulunmaktadır. (31 Aralık 2019: 455.222.307 TL).

(b.2) Likidite risk yönetimi

Şirket, tahmini ve fiili nakit akımlarını düzenli olarak takip ederek kısa, orta, uzun vadeli fonlama ve likidite gerekliliklerini göz önünde bulundurarak likidite riskini yönetmektedir. Şirket'in finansal yükümlülük ve ticari borç olarak 23.137.586 TL (31 Aralık 2019: 23.135.947 TL) tutarında borcu bulunmakta olup, bu tutarın 57.263 TL (31 Aralık 2019: 120.164 TL)'si ilişkili taraflara borçlardan oluşmaktadır. Şirket'in diğer borçları ise 1.925.054 TL olup (31 Aralık 2019: 1.847.486 TL) 1.590.079 TL'si ilişkili taraflardır. (31 Aralık 2019: 1.782.60 TL)

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 14 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

(c) Piyasa riski

Şirket, döviz kurundaki (e maddesine bakınız) değişiklikler ile ilgili finansal risklere maruz kalmaktadır. Döviz kuruyla ilişkilendirilen riskleri yönetebilmek ve alternatif getirilerden faydalanabilmek amacıyla Şirket vadeli döviz işlem sözleşmeleri ve opsiyon gibi çeşitli türev niteliğinde olan finansal araçları zaman zaman kullanmaktadır.

Şirket düzeyinde belirli bir zaman diliminde ve normal piyasa şartları altında bir yatırım sonucu meydana gelebilecek en büyük zararın, belirli bir güven aralığı kabulü ile tahmin edilmesi yöntemi olan VaR (Riske Maruz Değer) analizi yapılmaktadır.

Cari yılda Şirket'in maruz kaldığı piyasa riskinde ya da karşılaşılan riskleri ele alış yönteminde tanımlanmış politikalar kullanılmaktadır. Risk Yönetimi Şirket'in fonksiyonel para birimi olan ABD\$ bazında yapılmaktadır. Yönetimin proaktif ve etkin bir düzeyde yapılabilmesi için risk raporları aylık olarak takip edilmektedir.

(d) Fiyat riski

Şirket'in konsolide finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değerleri üzerinden muhasebeleştirilen ve satılmaya hazır finansal yatırımları içerisinde yer alan hisse senetleri fiyat riskine maruz kalmaktadır. Borsa İstanbul'daki BIST 100 endeksinin %10 artması/azalması ve tüm diğer değişkenlerin sabit kalması durumunda, söz konusu finansal yatırımların değer değişimleri sebebiyle toplam kapsamlı gelir 9.578.194 TL daha yüksek/düşük olurdu.

(e) Kur riski yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket faaliyetlerinin ve finansman anlaşmalarının nakit akışlarının sonucunda ortaya çıkan kur riskini zaman zaman yaptığı vadeli döviz işlem sözleşmeleri ile kontrol altına almaktadır.

Şirket'in fonksiyonel para birimi ABD\$ olarak takip edilmektedir. Yönetim Kurulu tarafından belirlenen limitler dahilinde yüksek getirili enstrümanlardan faydalanmak için açılan pozisyonlar ve şirketin temettü ödeme ve tahsilatları nedeni ile şirket kur riskine maruz kalmaktadır. Şirket bu riski yabancı para varlık ve yükümlülüklerin netleştirilmesi yolu ile doğal yöntemler ile kontrol etmenin yanı sıra vadeli kur işlemleri ve opsiyonlar ile yönetmektedir.

Şirket'in yabancı para cinsinden parasal varlıklarının ve parasal yükümlülüklerin yabancı para dağılımı bir sonraki sayfada verilmiştir:

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.**1 OCAK - 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**DİPNOT 14 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE
DÜZEYİ (Devamı)**

	31 Mart 2020		
	Döviz Pozisyonu		
	TL Karşılığı	Avro	TL
1. Ticari Alacaklar	14.322	-	14.322
2a. Parasal Finansal Varlıklar	19.608.987	180.727	18.305.041
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	15.542.438	-	15.542.438
4. DÖNEN VARLIKLAR	35.165.747	180.727	33.861.801
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	35.165.747	180.727	33.861.801
10. Ticari Borçlar	91.778	-	91.778
11. Finansal Yükümlülükler	23.045.808	-	23.045.808
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	23.137.586	-	23.137.586
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	82.522.038	-	82.522.038
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	82.522.038	-	82.522.038
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	105.659.624	-	105.659.624
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-
19.b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	(70.493.877)	180.727	(71.797.823)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(3.514.277)	180.727	(4.818.223)
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-
23. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-
25. İhracat	-	-	-
26. İthalat	-	-	-

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.**1 OCAK - 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

**DİPNOT 14 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE
DÜZEYİ (Devamı)**

31 Aralık 2019			
	Döviz Pozisyonu		
	TL Karşılığı	Avro	TL
1. Ticari Alacaklar	9.243	-	9.243
2a. Parasal Finansal Varlıklar	1.590.351	159.120	532.108
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	17.495.511	-	17.495.511
4. DÖNEN VARLIKLAR	19.095.105	159.120	18.036.862
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
7. Diğer	11.037	-	11.037
8. DURAN VARLIKLAR	11.037	-	11.037
	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	19.106.142	159.120	18.047.899
10. Ticari Borçlar	135.947	-	135.947
11. Finansal Yükümlülükler	23.000.000	-	23.000.000
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	23.135.947	-	23.135.947
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	77.813.832	-	77.813.832
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	77.813.832	-	77.813.832
	-	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	100.949.779	-	100.949.779
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-
19.b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	(81.843.637)	159.120	(82.901.880)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(21.536.353)	159.120	(22.594.596)
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-
23. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-
25. İhracat	-	-	-
26. İthalat	-	-	-

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 14 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kur riskine duyarlılık

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla Avro, Türk Lirası karşısında %20 oranında değer kaybetseydi/kazansaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, TL para biriminden olan varlık ve yükümlülüklerde, kur değişimi neticesinde oluşan farkın kar/zarara olan vergi öncesi etkisi (+)/(-) 260.789 TL (31 Aralık 2019: (+)/(-) 202.010 TL) daha yüksek veya düşük olacaktı.

(f) Faiz oranı riski yönetimi

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket'in faiz riskine konu olabilecek değişken faiz yükü taşıyan finansal borcu bulunmamaktadır.

DİPNOT 15 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

2019 yılı karının dağıtımı hususunda; 2019 yılı karından vergiler düşüldükten sonra kalan net dağıtılabilir dönem karından, ödenmiş sermayenin % 5'inin ortaklara I. Temettü (1.406.250 TL) olarak, bakiye karın % 5'inin intifa senedi sahiplerine, 970.000 TL'nin yönetim kurulu üyelerine, 41.600.000 TL'nin ortaklara II. Temettü olarak dağıtılmasına, kalanın şirket esas sözleşmesine göre genel kanuni yedek akçe ve olağanüstü yedek akçe olarak ayrılmasına, böylelikle 2019 yılı için ortakların hukuki durumlarına bağlı olarak brüt % 152,91, net % 129,97 oranında toplam 43.006.250 TL kar payının 3 Nisan 2020 tarihli Genel Kurul toplantısında ortaklara 6 Nisan 2020 tarihinde nakden ödenmesine oy çokluğu ile karar verilmiştir.

Şirket iştiraklerinden Borçelik'in 9 Nisan 2020 tarihinde yapılan Genel Kurul toplantısında, ana hissedarlardan Borusan Yatırım ve Pazarlama A.Ş.'ye ortaklığı uyarınca 20.023.726 TL temettü ödemesinin 30 Nisan 2020 tarihine kadar yapılmasına karar verilmiştir.

.....