

**BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA
ANONİM ŞİRKETİ**

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE SINIRLI BAĞIMSIZ
DENETİM RAPORU**



**Building a better
working world**

Güney Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.
Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad.
Orjin Maslak İş Merkezi No: 27
Kat: 2-3-4 Daire: 54-57-59
34485 Sarıyer
İstanbul - Türkiye

Tel: +90 212 315 3000
Fax: +90 212 230 8291
ey.com
Ticaret Sicil No : 479920
Mersis No: 0-4350-3032-6000017

Ara Dönem Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sınırlı Denetim Raporu

Borusan Yatırım ve Pazarlama Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

Giriş

Borusan Yatırım ve Pazarlama Anonim Şirketi ("Şirket") ile iştiraklerinin ("Grup") 30 Haziran 2021 tarihli ilişikteki ara dönem özet konsolide finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait özet konsolide kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, konsolide özkaynak değişim tablosunun ve konsolide nakit akış tablosu ile açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Grup yönetimi, söz konusu ara dönem özet konsolide finansal tabloların Türkiye Muhasebe Standardı 34, Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı'na ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem özet konsolide finansal tablolara ilişkin bir sonuç bildirmektir.

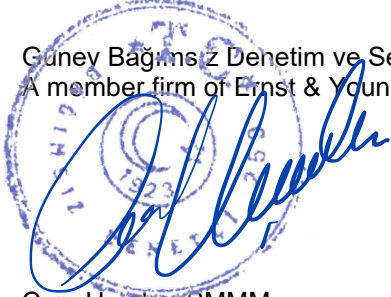
Sınırlı Denetimin Kapsamı

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 vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem özet konsolide finansal tabloların, tüm önemli yönleriyle, TMS 34'e uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst & Young Global Limited



Cem Uçarlar, SMMM
Sorumlu Denetçi

18 Ağustos 2021
İstanbul, Türkiye

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.**30 HAZİRAN 2021 VE 31 ARALIK 2020 TARİHLERİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI**

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

VARLIKLAR	Dipnotlar	Cari Dönem	Geçmiş Dönem
		30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
		<i>Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş</i>	<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş</i>
Dönen Varlıklar		81.564.723	568.866.669
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	65.919.430	518.236.620
Finansal Yatırımlar	4	-	28.519.846
Ticari Alacaklar		-	2.452
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		-	2.452
Peşin Ödenmiş Giderler		255.210	-
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	12	-	8.631.938
Diğer Dönen Varlıklar	7	15.390.083	13.475.813
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar		15.390.083	13.475.813
Duran Varlıklar		3.774.973.695	2.741.428.295
Finansal Yatırımlar	4	1.553.065.048	2.272.045.155
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	6	2.221.903.975	469.237.719
Diğer Duran Varlıklar		4.672	145.421
TOPLAM VARLIKLAR		3.856.538.418	3.310.294.964

Sayfa 6 ile 31 arasında yer alan açıklayıcı politikalar ve dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.**30 HAZİRAN 2021 VE 31 ARALIK 2020 TARİHLERİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI**

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

KAYNAKLAR	Dipnotlar	Cari Dönem	Geçmiş Dönem
		30 Haziran 2021 Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş	31 Aralık 2020 Bağımsız Denetimden Geçmiş
Kısa Vadeli Yükümlülükler		34.836.059	43.286.164
Kısa Vadeli Borçlanmalar	8	31.786.246	42.029.875
Ticari Borçlar		100.265	41.819
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	5	78.905	13.171
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		21.360	28.648
Diğer Borçlar		329.294	953.464
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar		-	734.052
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		329.294	219.412
Kısa Vadeli Karşılıklar		312.237	261.006
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin		312.237	261.006
Kısa Vadeli Karşılıklar			
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	12	2.308.017	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler		130.562.078	110.273.329
Uzun Vadeli Karşılıklar		293.870	261.909
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara			
İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		293.870	261.909
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	12	130.268.208	110.011.420
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) (*)		914.857.943	961.494.921
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)			
Yabancı Para Çevrim Farkları		2.393.743.627	1.825.003.774
Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar/Zararda Sınıflandırılacak Paylar		-	(210.012)
Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları (Kayıpları)		19.247	(64.934)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler			
Yasal Yedekler		54.409.491	47.046.401
Geçmiş Yıllar Karları		235.803.153	165.631.710
Net Dönem Karı		87.044.894	152.571.685
Toplam Özkaynaklar		3.691.140.281	3.156.735.471
TOPLAM KAYNAKLAR		3.856.538.418	3.310.294.964

(*) “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 31 arasında yer alan açıklayıcı politikalar ve dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2021 VE 2020 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE KAPSAMLI GELİR TABLOLARI**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem <i>Sınırlı Bağımsız</i> <i>denetimden</i> <i>geçmiş</i>	Geçmiş Dönem <i>Sınırlı Bağımsız</i> <i>denetimden</i> <i>geçmiş</i>	Cari Dönem <i>Sınırlı Bağımsız</i> <i>denetimden</i> <i>geçmiş</i>	Geçmiş Dönem <i>Sınırlı Bağımsız</i> <i>denetimden</i> <i>geçmiş</i>
KAR VEYA ZARAR KISMI	Dipnotlar	1 Ocak 2021 - 30 Haziran 2021	1 Ocak 2020 - 30 Haziran 2020	1 Nisan 2021 - 30 Haziran 2021	1 Nisan 2020 - 30 Haziran 2020
Hasılat	10	42.298.669	31.845.445	2.624.878	19.832.840
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR		42.298.669	31.845.445	2.624.878	19.832.840
Genel Yönetim Giderleri		(14.181.992)	(10.629.498)	(6.631.107)	(3.415.263)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		858.551	381	60.243	363
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler		(21.764)	(35.465)	(13.265)	(14.563)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		28.953.464	21.180.863	(3.959.251)	16.403.377
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		4.716.861	5.971.415	1.430.864	2.842.049
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler		(3.819.580)	(1.173.105)	(1.441.041)	(556.783)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından (Zararlarından) Paylar	11	73.738.827	39.757.820	39.379.118	17.747.711
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		103.589.572	65.736.993	35.409.690	36.436.354
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri					
Dönem Vergi Gideri	12	(14.681.506)	(12.699.552)	(2.632.921)	(4.918.510)
Ertelenmiş Vergi Gideri	12	(1.863.172)	(653.881)	(1.285.204)	(217.031)
DÖNEM KARI (ZARARI)		87.044.894	52.383.560	31.491.565	31.300.813
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı					
Ana Ortaklık Payları		87.044.894	52.383.560	31.491.565	31.300.813
Pay Başına Kazanç					
Pay Başına Kazanç		0,030949	0,018625	0,011197	0,011129
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI					
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacaklar					
Gerçeğe uygun değer farkı kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar/kayıplar (*)		(49.091.556)	(19.550.909)	(7.230.548)	46.362.000
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar					
Yabancı Para Çevrim Farklarından Kazançlar (Kayıplar)		568.739.853	343.253.791	169.999.400	129.082.743
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar veya Zararda Sınıflandırılacak Paylar		262.515	594.579	(34.770)	(2.692.800)
Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları (Kayıpları)		105.226	(153.696)	24.058	(153.696)
Ertelenmiş Vergi Geliri (Gideri)		2.381.030	892.443	363.671	(1.745.727)
DİĞER KAPSAMLI GELİR		522.397.068	325.036.208	163.121.811	170.852.520
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		609.441.962	377.419.768	194.613.376	202.153.333
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı					
Ana Ortaklık Payları		609.441.962	377.419.768	194.613.376	202.153.333

(*) “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.

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2021 VE 2020 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI

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

	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler				Birikmiş Karlar			
	Ödenmiş Sermaye	Geri Alınmış Paylar	Pay İhraç Primleri / İskontolar	Finansal Varlıkların Değer Artış Fonu (*)	Yabancı Para Çevrim Farkları	Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar veya Zararda Sınıflandırılacak Paylar	Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve / veya Sınıflandırma Kazançları (Kayıpları)	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları / Zararları	Net Dönem Karı/Zararı	Özkaynaklar
1 Ocak 2020 itibarıyla bakiye	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	-	-	-	-	-	-	-	4.587.872	62.996.621	(67.584.493)	-
Toplam kapsamlı gelir (gider)	-	-	-	(18.573.364)	343.253.791	475.663	(119.882)	-	-	52.383.560	377.419.768
Kar payları	-	-	-	-	-	-	-	-	(47.285.162)	-	(47.285.162)
30 Haziran 2020 itibarıyla bağımsız denetimden geçmiş bakiye	28.125.000	(23.538.074)	675.000	695.702.231	1.602.866.168	475.663	(119.882)	47.046.401	165.631.710	52.383.560	2.569.247.777
1 Ocak 2021 itibarıyla bakiye	28.125.000	(23.538.074)	675.000	961.494.921	1.825.003.774	(210.012)	(64.934)	47.046.401	165.631.710	152.571.685	3.156.735.471
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	7.363.090	145.208.595	(152.571.685)	-
Toplam kapsamlı gelir (gider)	-	-	-	(46.636.978)	568.739.853	210.012	84.181	-	-	87.044.894	609.441.962
Kar payları	-	-	-	-	-	-	-	-	(75.037.152)	-	(75.037.152)
30 Haziran 2021 itibarıyla bağımsız denetimden geçmiş bakiye	28.125.000	(23.538.074)	675.000	914.857.943	2.393.743.627	-	19.247	54.409.491	235.803.153	87.044.894	3.691.140.281

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

Sayfa 6 ile 31 arasında yer alan açıklayıcı politikalar ve dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2021 VE 2020 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI**

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

	Cari Dönem	Geçmiş Dönem
	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş
	1 Ocak 2021 - 30 Haziran 2021	1 Ocak 2020 - 30 Haziran 2020
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		
Dönem (zararı) karı	87.044.894	52.383.560
Dönem net karı (zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler	8.135.683	(10.140.175)
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	83.192	21.439
Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	(812.208)	(416.869)
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler	(81.418.806)	(62.855.998)
İştiraklerin dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler	73.738.827	39.757.820
Vergi (geliri) gideri ile ilgili düzeltmeler	16.544.678	13.353.433
İşletme sermayesindeki değişim öncesi faaliyet karı/(zararı)	95.180.577	42.243.385
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki azalış (artış)	2.452	9.051
İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış (azalış)	65.734	(83.556)
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış (azalış)	(7.288)	17.468
İlişkili taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış (azalış)	(734.052)	(112.372)
İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış (azalış)	109.882	95.838
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler	(1.699.973)	8.884.499
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları	92.917.332	51.054.313
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Edinimi İçin Yapılan Nakit Çıktıları	28.519.846	(26.828.595)
İştirakler ve/veya İş Ortaklıkları Pay Alımı veya Sermaye Artırımı Sebebiyle Oluşan Nakit Çıktıları	(580.069.000)	-
Ödenen faiz	(3.819.580)	(1.173.104)
Alınan faiz	4.631.788	1.589.974
Vergi iadeleri (ödemeleri)	(5.308.906)	(11.186.834)
Yatırım faaliyetlerinden elde edilen nakit akışları	(556.045.852)	(37.598.559)
C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıktıları	(10.243.629)	(2.640.808)
Ödenen temettüleri	(75.037.152)	(47.285.162)
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları	(85.280.781)	(49.925.970)
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (azalış) (A+B+C)	(548.409.301)	(36.470.216)
D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi	96.092.111	69.141.397
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (azalış)	(452.317.190)	32.671.181
E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	518.236.620	455.336.726
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)	65.919.430	488.007.907

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2021 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 30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla yasal sermaye yapısı aşağıdaki gibidir :

	30 Haziran 2021		31 Aralık 2020	
	TL	Pay (%)	TL	Pay (%)
Borusan Holding A.Ş. (*)	10.669.793	37,94	10.872.389	38,66
Borusan İstikbal Ticaret T.A.Ş.	8.104.742	28,82	8.104.742	28,82
Halka Açık	2.341.073	8,32	2.138.477	7,60
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. 01 Ocak 2021-30 Haziran 2021 dönemi içinde şirket hisselerinin halka açık olan kısmından 202.597 adet hisse satışı gerçekleştirmiş olup Şirket’in sermayesindeki payı %37,94 olmuştur. 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 alımının gerçekleştirilmesine ve söz konusu geri alımlar için ayrılacak fonun 40.000.000 TL olarak belirlenmesine karar vermiştir. Şirket, 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla nominal değeri 668.890 TL olan hisseleri 23.538.074 TL bedel ile geri alım işlemi gerçekleştirmiş olup, 2021 yılı içerisinde yeni alım olmamıştır.

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2021 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 yatırımları ve finansal yatırımları, buldukları yer ve faaliyet konuları aşağıdaki gibidir:

Faaliyet Konuları	Şirket Adı	Yer
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar :		
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
İş Makinaları (*)	Borusan Makina ve Güç Sistemleri San.ve Tic. A.Ş. (BMGS)	İstanbul/Türkiye
Finansal varlıklar (**)		
Çelik	Borusan Mannesmann Boru Yatırım Holding A.Ş. (BMBYH)	İstanbul/Türkiye
Çelik	Borçelik Çelik Sanayi 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
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 Artırma Ticareti, İletişim ve Bilgi Hizmetleri A.Ş. (Otomax)	İstanbul/Türkiye
E-Ticaret	Borusan Araç Pazarlama Ticaret Ltd. Şti.	İstanbul/Türkiye

(*) 17 Mayıs 2021 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile Borusan Holding A.Ş.’nin Borusan Makine ve Güç Sistemleri Sanayi ve Tic. A.Ş.’nde sahip olduğu 8.292.000 TL miktarına tekabül eden 829.200.000 adet payı Şirket tarafından 70.000.000 USD’ye devralınmıştır. Pay Devri’nin gerçekleşmesi ile Şirket’in BMGS’deki pay sahipliği oranı %18,80’den %29,25’e yükselmiştir.

(**) %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.

30 Haziran 2021 tarihinde sona eren hesap dönemi içinde çalışan ortalama personel sayısı 10’dur. (31 Aralık 2020: 10)

Ara dönem özet konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 18 Ağustos 2021 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir.

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2021 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

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1 Uygulanan Muhasebe Standartları

İlişikteki ara dönem özet konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmî 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.

Grup, 30 Haziran 2021 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.

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.

Grup’un 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 2020 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

Şirket ve Türkiye’de kayıtlı olan 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 TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

Şirket’in fonksiyonel para birimi ABD doları olup 30 Haziran 2021 tarihinde sona eren ara döneme ait konsolide özet finansal tablolar (“TL”) olarak sunulmuştur.

2.1.2 İşlevsel ve Sunum Para Birimi

ABD Doları (USD), Grup operasyonlarında ağırlıklı olarak kullanılmakta ve başka bir deyişle Grup operasyonları üzerinde önemli bir etkiye sahip bulunmaktadır. USD ayrıca, Şirket için önemlilik arz eden durum ve olayların ekonomik temelini yansıtmaktadır. Grup, içinde bulunduğu ekonomik ortam ve faaliyetlerini değerlendirerek, fonksiyonel para birimini UMS 21, “Kur Değişiminin Etkileri” uyarınca USD olarak belirlemiştir. Bu yüzden Grup, konsolide finansal tablo kalemlerinin değerlemesinde USD’yi kullanmakla birlikte finansal tabloların ve dipnotların sunumu amacıyla raporlama birimi olarak TL’yi belirlemiştir.

Özet konsolide finansal tablolar ve dipnotların hazırlanabilmesi amacıyla, UMS 21 uyarınca, ilk etapta Grup’un yasal finansal tablolarındaki parasal bilanço kalemleri bilanço tarihindeki USD kuruyla; parasal olmayan bilanço kalemleri, gelir ve giderler ile nakit akımları ise işlemin gerçekleştiği tarihin kuruyla (tarihsel kur) USD’ye çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan işlemlerin çevriminden doğan çevrim karı/zararı, gelir tablosunda yatırım faaliyetlerinden gelirler/giderler altında, çevrim karı/zararı hesabında yansıtılmıştır.

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2021 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)

2.1.2 İşlevsel ve Sunum Para Birimi (Devamı)

Sermaye Piyasası Kurulu’nun 17 Mart 2005 tarihli kararı neticesinde enflasyon muhasebesi uygulamalarının sona erdiği kararlaştırıldığından, TL yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonomiye ait para birimi olarak değerlendirilmiştir. Buna bağlı olarak UMS 21 çerçevesinde bulunan USD tutarları bilanço kalemleri (bazı özkaynak hesapları hariç) 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla T.C. Merkez Bankası döviz alış kuru ile (1 USD = 8,7052 TL), gelir tablosu kalemleri ise altı aylık ortalama döviz kuru ile (1 USD = 7,8655 TL) TL’ye (31 Aralık 2020 bilanço kalemleri 1 USD = 7,3405 TL; 30 Haziran 2020 gelir tablosu kalemleri altı aylık ortalama döviz kuru ile 1 USD = 6,4611 TL) dönüştürülerek sunulmuştur. Özkaynak hesaplarından sermaye ve sermaye yedekleri tarihsel nominal değerleri ile taşınmakta olup, bunlara ilişkin çevrim farkları özkaynak içerisinde sermaye yabancı para çevrim farkları hesabında gösterilmektedir.

2.1.3 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.

2.1.4 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.

2.1.5 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan koşullu varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde olduğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahminler yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2021 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

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup’un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i) 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2. Aşama - TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16’da Yapılan Değişiklikler

Aralık 2020’de KGK, gösterge faiz oranının (IBOR) alternatif referans faiz oranı ile değiştirilmesinin Finansal raporlamaya olan etkilerini gidermek adına geçici muafiyetleri ortaya koyan Gösterge Faiz Oranı Reformu – Faz 2- TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 Değişikliklerini yayınlamıştır. İşletmeler bu değişiklikleri 1 Ocak 2021’de veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulayacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklikler aşağıdaki konuları kapsamaktadır:

IBOR reformunun bir sonucu olarak sözleşmeye dayalı nakit akışlarını belirleme esasındaki değişiklikler için kolaylaştırıcı uygulama

Değişiklikler, sözleşmeye bağlı değişikliklerin veya reformun doğrudan gerektirdiği nakit akışlarındaki değişikliklerin, piyasa faiz oranındaki bir harekete eşdeğer değişken faiz oranındaki değişiklikler olarak değerlendirilmesi için kolaylaştırıcı bir uygulama içerir. Bu kolaylaştırıcı uygulama kapsamında finansal araçlar için geçerli olan faiz oranlarının, faiz oranı reformu sonucunda değişmesi halinde söz konusu durumun bir finansal tablo dışı bırakma ya da sözleşme değişikliği olarak kabul edilmemesi; bunun yerine nakit akışlarının finansal aracın orijinal faiz oranları kullanılarak belirlenmeye devam edilmesi öngörülmektedir.

Kolaylaştırıcı uygulama, TFRS 9 Finansal Araçlar (ve bu nedenle TMS 39 Finansal Araçlar: Sınıflandırma ve Ölçme) standardından muafiyet sağlayarak TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri Standardını uygulayan şirketler ve IBOR Reformu kaynaklı kiralama değişiklikleri için TFRS 16 Kiralamalar standardı uygulaması için zorunludur.

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2021 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 (Devamı)

Riskten korunma Muhasebesi ilişkisinin sonlandırılmasına ilişkin imtiyazlar

- Değişiklikler, IBOR reformu nedeniyle gerekli duyulan riskten korunma muhasebesi kurgusu ve dokümantasyonundaki revizyonların, riskten korunma ilişkisini sonlandırılmadan yapılmasına izin vermektedir.
- Nakit akış riskinden korunma fonundaki birikmiş tutarın alternatif referans faiz oranına dayandığı varsayılır.
- Şirketler, alternatif faiz oranı geçiş sürecinde, TMS 39 uyarınca geriye dönük etkinlik testlerinin değerlendirmesini yaparken, her bir riskten korunma ilişkisi nezdinde birikmiş gerçeğe uygun değer değişimlerini sıfırlama yoluna gidebilir.
- Değişiklikler, gruplama yaklaşımına konu olarak belirlenmiş kalemlerin (örneğin makro riskten korunma stratejisinin parçası olanlar) IBOR reformunun gerektirdiği revizeler nedeniyle değiştirilmesine ilişkin muafiyet sağlamaktadır. İlgili muafiyet, riskten korunma stratejisinin korunmasına ve sonlandırılmadan devam etmesine olanak sağlamaktadır.
- Alternatif referans faiz oranı geçişinde, riskten korunma ilişkisi birden fazla revize edilebilir. IBOR reformu kaynaklı riskten korunma ilişkisinde yapılan tüm revizeler için faz 2 muafiyetleri uygulanır.

Risk bileşenlerinin ayrı olarak tanımlanması

Değişiklikler, şirketlere, riskten korunma ilişkisinde alternatif referans faiz oranının bir risk bileşeni olarak belirlendiği durumlarda, risk bileşenlerinin ayrı olarak tanımlanması gerekliliği kriterini sağlayacağına dair geçici muafiyet getirmektedir.

İlave Açıklamalar

Değişiklikler TFRS 7 Finansal Araçlara İlişkin Açıklamalar standardı kapsamında; işletmenin alternatif referans faiz oranlarına geçiş süreci ve geçişten kaynaklanan riskleri nasıl yönettiği, henüz geçiş gerçekleşirse de IBOR geçişinden etkilenecek finansal araçlar hakkında nicel bilgiler ve IBOR reformu risk yönetimi stratejisinde herhangi bir değişikliğe yol açmış ise, bu değişikliğin açıklanması gibi ek dipnot yükümlülükleri gerektirmektedir.

Bu değişiklikler zorunlu olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. Uygulama geriye dönük olmakla birlikte, şirketlerin geçmiş dönemleri yeniden düzenlemesi gerekli değildir.

Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2021 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 (Devamı)

TFRS 16 Değişiklikleri - Covid-19 ile İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlardaki Değişiklik

Haziran 2020 tarihinde KGK, TFRS 16 Kiralamalar standardında, COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara tanınan kira imtiyazlarının, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmeleri konusunda muafiyet tanınması amacıyla değişiklik yapmıştır. 7 Nisan 2021 tarihinde KGK, muafiyetin, vadesi 30 Haziran 2022 tarihinde veya öncesinde dolan kira ödemelerinde azalışa sebep olan imtiyazları da kapsayacak şekilde uzatılmasına ilişkin değişiklik yapmıştır.

Kiracılar, yapılan bu değişikliği 1 Nisan 2021 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulayacaklardır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Genel anlamda, Grup finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

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

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.

Grup söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

TFRS 3 Değişiklikleri – Kavramsal Çerçeve ’ye Yapılan Atıflara İlişkin Değişiklik

KGK, Temmuz 2020’de TFRS İşletme Birleşmeleri standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklik, TFRS 3’ün gerekliliklerini önemli şekilde değiştirmeden, Kavramsal Çerçevenin eski versiyonuna (1989 Çerçeve) yapılan atfı Mart 2018’de yayımlanan güncel versiyona (Kavramsal Çerçeve) yapılan atıfla değiştirmek niyetiyle yapılmıştır. Bununla birlikte, iktisap tarihinde kayda alma kriterlerini karşılamayan koşullu varlıkları tanımlamak için TFRS 3’e yeni bir paragraf eklemiştir. Değişiklik, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Eğer işletme, aynı zamanda veya daha erken bir tarihte, TFRS standartlarında Kavramsal Çerçeve (Mart 2018)’ye atıfta bulunan değişikliklerin tümüne ait değişiklikleri uygular ise erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2021 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 (Devamı)

TMS 16 Değişiklikleri - Kullanım amacına uygun hale getirme

KGK, Temmuz 2020’de, TMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklikle birlikte, şirketlerin bir maddi duran varlığı kullanım amacına uygun hale getirirken, üretilen ürünlerin satışından elde ettikleri gelirlerin, maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin vermemektedir. Şirketler bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyetleri artık kar veya zararda muhasebeleştirecektir. Değişiklik, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Değişiklikler geriye dönük olarak, yalnızca işletmenin değişikliği ilk uyguladığı hesap dönemi ile karşılaştırmalı sunulan en erken dönemin başlangıcında veya sonrasında kullanıma sunulan maddi duran varlık kalemleri için uygulanabilir. İlk defa TFRS uygulayacaklar için muafiyet tanınmamıştır.

Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TMS 37 Değişiklikleri - Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler-Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri

KGK, Temmuz 2020’de, TMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. TMS 37’de yapılan ve 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacak olan değişiklik, bir sözleşmenin ekonomik açıdan “dezavantajlı” mı yoksa “zarar eden” mi olup olmadığının değerlendirilirken dikkate alınacak maliyetlerin belirlenmesi için yapılmıştır ve ‘direkt ilgili maliyetlerin’ dahil edilmesi yaklaşımının uygulanmasını içermektedir. Değişiklikler, değişikliklerin ilk kez uygulanacağı yıllık raporlama döneminin başında (ilk uygulama tarihi) işletmenin tüm yükümlülüklerini yerine getirmediği sözleşmeler için geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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 Grup için geçerli değildir ve Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2021 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 (Devamı)

TMS 1 Değişiklikleri – Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması

15 Ocak 2021’de KGK, “TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu” standardında değişiklikler yapmıştır. 1 Ocak 2023 tarihinde veya sonrasında 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.

Standart Grup için geçerli değildir ve Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TMS 8 Değişiklikleri – Muhasebe Tahminlerinin Tanımı

Ağustos 2021’de KGK, TMS 8’de "muhasebe tahminleri" için yeni bir tanım getiren değişiklikler yayınlamıştır. TMS 8 için yayınlanan değişiklikler, 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikler ve hataların düzeltilmesi arasındaki ayrıma açıklık getirmektedir. Ayrıca, işletmelerin muhasebe tahminlerini geliştirmek için ölçüm tekniklerini ve girdilerini nasıl kullanacaklarına açıklık getirir. Değiştirilen standart, girdideki bir değişikliğin veya bir ölçüm tekniğindeki değişikliğin muhasebe tahmini üzerindeki etkilerinin, önceki dönem hatalarının düzeltilmesinden kaynaklanmıyorsa, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler olduğuna açıklık getirmektedir. Muhasebe tahminindeki değişikliğin önceki tanımı, muhasebe tahminlerindeki değişikliklerin yeni bilgilerden veya yeni gelişmelerden kaynaklanabileceğini belirtmekteydi. Bu nedenle, bu tür değişiklikler hataların düzeltilmesi olarak değerlendirilmemektedir. Tanımın bu yönü KGK tarafından korunmuştur.

Genel anlamda, Grup finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

TMS 1 Değişiklikleri – Muhasebe Politikalarının Açıklanması

Ağustos 2021’de KGK, TMS 1 için işletmelerin muhasebe politikası açıklamalarına önemlilik tahminlerini uygulamalarına yardımcı olmak adına rehberlik ve örnekler sağladığı değişiklikleri yayınlamıştır. TMS 1’de yayınlanan değişiklikler 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. TFRS’de "kayda değer" teriminin bir tanımının bulunmaması nedeniyle, KGK, muhasebe politikası bilgilerinin açıklanması bağlamında bu terimi "önemli" terimi ile değiştirmeye karar vermiştir. 'Önemli' TFRS’de tanımlanmış bir terimdir ve KGK’ya göre finansal tablo kullanıcıları tarafından büyük ölçüde anlaşılmaktadır. Muhasebe politikası bilgilerinin önemliliğini değerlendirirken, işletmelerin hem işlemlerin boyutunu, diğer olay veya koşulları hem de bunların niteliğini dikkate alması gerekir. Ayrıca işletmenin muhasebe politikası bilgilerini önemli olarak değerlendirebileceği durumlara örnekler eklenmiştir.

Genel anlamda, Grup finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2021 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 (Devamı)

Yıllık İyileştirmeler - 2018-2020 Dönemi

KGK tarafından, Temmuz 2020’de “TFRS standartlarına ilişkin Yıllık İyileştirmeler / 2018-2020 Dönemi”, aşağıda belirtilen değişiklikleri içerecek şekilde yayınlanmıştır:

- TFRS 1- Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması – İlk Uygulayan olarak İştirak: Değişiklik, bir bağlı ortaklığın, ana ortaklık tarafından raporlanan tutarları kullanarak birikmiş yabancı para çevrim farklarını ölçmesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, iştirak veya iş ortaklığına da uygulanır.
- TFRS 9 Finansal Araçlar- Finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması için %10 testinde dikkate alınan ücretler: Değişiklik, bir işletmenin yeni veya değiştirilmiş finansal yükümlülük şartlarının, orijinal finansal yükümlülük şartlarından önemli ölçüde farklı olup olmadığını değerlendirirken dikkate aldığı ücretleri açıklığa kavuşturmuştur. Bu ücretler, tarafların birbirleri adına ödedikleri ücretler de dahil olmak üzere yalnızca borçlu ile borç veren arasında, ödenen veya alınan ücretleri içerir.
- TMS 41 Tarımsal Faaliyetler – Gerçeğe uygun değer belirlenmesinde vergilemeler: Yapılan değişiklik ile, TMS 41 paragraf 22’deki, şirketlerin TMS 41 kapsamındaki varlıklarının gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde vergilemeler için yapılan nakit akışlarının dikkate alınmamasına yönelik hükmü kaldırmıştır.

Yapılan iyileştirmelerin tamamı, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliklerin / iyileştirmelerin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

iii) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS’ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS’nin bir parçasını oluşturmazlar. Grup konsolide finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS’de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2021 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 (Devamı)

TMS 12 Değişiklikleri – Tek bir işlemten kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin Ertelenmiş Vergi

Mayıs 2021’de UMSK, UMS 12’de ilk muhasebeleştirme istisnasının kapsamını daraltan ve böylece istisnanın eşit vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farklara neden olan işlemlere uygulanmamasını sağlayan değişiklikler yayınlamıştır. UMS 12’ye yapılan değişiklikler 1 Ocak 2023’te veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler, bir yükümlülüğe ilişkin yapılan ödemelerin vergisel açıdan indirilebilir olduğu durumlarda, bu tür indirimlerin, finansal tablolarda muhasebeleştirilen yükümlülüğe (ve faiz giderine) ya da ilgili varlık bileşenine (ve faiz giderine) vergi amacıyla ilişkilendirilebilir olup olmadığı (geçerli vergi kanunu dikkate alındığında) bir muhakeme meselesi olduğuna açıklık getirmektedir. Bu muhakeme, varlık ve yükümlülüğün ilk defa finansal tablolara alınmasında herhangi bir geçici farkın olup olmadığı belirlenmesinde önemlidir.

Genel anlamda, Grup finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

DİPNOT 3 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Menkul Kıymetler	22.146	24.950
Banka		
- Vadesiz mevduat	534.177	796.877
- Vadeli mevduat	65.363.107	517.414.793
	65.919.430	518.236.620

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla 13.853 TL tutarında vadeli mevduatın efektif ağırlıklı ortalama faiz oranı yıllık %19 olup vade tarihi 1 Temmuz 2021’dir (31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 18.146 TL tutarında vadeli mevduatın efektif ağırlıklı ortalama faiz oranı yıllık %17,85 olup vade tarihi 4 Ocak 2021’dir). 65.349.254 TL karşılığı tutarında vadeli ABD\$ mevduatın efektif ağırlıklı ortalama faiz oranı ise yıllık %1,18 olup vade tarihi 1 Temmuz ve 24 Eylül 2021’dir (31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 517.396.647 TL karşılığı tutarında vadeli ABD\$ mevduatın efektif ağırlıklı ortalama faiz oranı ise yıllık %2,66 olup vade tarihi 4 Ocak - 22 Ocak 2021’dir).

30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri içindeki para birimlerinin tutarları aşağıda belirtildiği gibidir:

Döviz cinsi	30 Haziran 2021		31 Aralık 2020	
	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Döviz Tutarı	TL Tutarı
ABD (\$)	7.528.235	65.534.790	70.538.074	517.784.731
AVRO (€)	21.706	224.970	21.612	194.682
TL	-	159.670	-	257.207
		65.919.430		518.236.620

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 4 - FİNANSAL YATIRIMLAR

30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar aşağıdaki gibidir:

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	30 Haziran 2021				31 Aralık 2020			
	Nominal	Piyasa değeri	Faiz oranı (%)	Vade Tarihi	Nominal	Piyasa değeri	Faiz oranı (%)	Vade Tarihi
Eurobondlar	-	-	-	-	28.026.029	28.519.846	3,07%	30.03.2021
						28.519.846		

30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla iştirakler ve satılmaya hazır finansal varlıkların listesi ve Şirket’in bu yatırımlardaki doğrudan ve nihai hisse oranları aşağıdaki gibidir:

	Borusan Yatırım ve Pazarlama A.Ş.’nin Doğrudan Hisse Oranı		Borusan Yatırım ve Pazarlama A.Ş.’nin Nihai Hisse Oranı	
	30 Haziran 2021 (%)	31 Aralık 2020 (%)	30 Haziran 2021 (%)	31 Aralık 2020 (%)
Çelik				
Borçelik	15,30	15,30	15,30	15,30
BMBYH	12,36	12,36	12,36	12,36
Distribütörlük				
BMGS (*)	29,25	18,80	29,25	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

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 4 - FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

Şirket’in gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen finansal varlıkları aşağıdaki gibidir:

1 Ocak 2021 - 30 Haziran 2021						
	1 Ocak 2021	Yabancı Para Çevrim Farkları	Cari Dönem Girişleri	Değer (Artışı)/Azalışı	Transferler	Bilançoda Taşınan Tutar
Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar						
Borçelik	481.953.393	89.601.770	-	-	-	571.555.163
BMBYH	357.894.878	66.537.583	-	(126.966.567)	-	297.465.894
Borusan Lojistik	557.215.223	103.593.980	-	-	-	660.809.203
BMGS (*)	855.389.351	110.260.797	580.069.000	77.875.012	(1.623.594.160)	-
Supsan	12.410.180	2.307.221	-	-	-	14.717.401
Borusan Tedarik Zinciri	23.745	4.415	-	-	-	28.160
Borusan Araç Pazarlama	7.158.385	1.330.842	-	-	-	8.489.227
	2.272.045.155	373.636.608	580.069.000	(49.091.555)	(1.623.594.160)	1.553.065.048

(*) 17 Mayıs 2021 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile Borusan Holding A.Ş.'nin Borusan Makine ve Güç Sistemleri Sanayi ve Tic. A.Ş.'nde sahip olduğu 8.292.000 TL miktarına tekabül eden 829.200.000 adet payı Şirket tarafından 70.000.000 USD’ ye devralınmıştır. Pay Devri'nin gerçekleşmesi ile Şirket’in BMGS'deki pay sahipliği oranı %18,80’ den %29,25'e yükselmiştir. Bu işlemin bir sonucu olarak, BMGS özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar hesabında muhasebeleştirilmeye başlanmış ve finansal yatırımlar hesabından transfer edilmiştir.

1 Ocak 2020 - 30 Haziran 2020						
	1 Ocak 2020	Yabancı Para Çevrim Farkları	Cari Dönem Girişleri	Değer (Artışı)/Azalışı	Transferler	Bilançoda Taşınan Tutar
Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar						
Borçelik	390.014.242	59.222.391	-	-	-	449.236.633
BMBYH	147.406.343	22.383.170	-	(19.550.909)	-	150.238.604
Borusan Lojistik	539.686.165	81.949.587	-	-	-	621.635.752
BMGS	535.071.849	81.248.916	-	-	-	616.320.765
Supsan	10.042.772	1.524.962	-	-	-	11.567.734
Borusan Tedarik Zinciri	19.215	2.918	-	-	-	22.133
Borusan Araç Pazarlama	5.792.826	879.621	-	-	-	6.672.447
	1.628.033.412	247.211.565	-	(19.550.909)	-	1.855.694.068

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 5 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili Taraflara Ticari Borçlar

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Borusan Holding	78.905	12.797
Borusan Otomotiv Premium	-	374
	78.905	13.171

b) İlişkili Taraflarla İşlemler

	1 Ocak 2021 - 30 Haziran 2021	1 Nisan 2021 - 30 Haziran 2021	1 Ocak 2020 - 30 Haziran 2020	1 Nisan 2020 - 30 Haziran 2020
Danışmanlık Gideri				
Borusan Holding	3.775.393	1.995.001	3.106.529	1.642.079
	3.775.393	1.995.001	3.106.529	1.642.079

	1 Ocak 2021 - 30 Haziran 2021	1 Nisan 2021 - 30 Haziran 2021	1 Ocak 2020 - 30 Haziran 2020	1 Nisan 2020 - 30 Haziran 2020
Kira Gideri				
Borusan Holding	352.891	178.926	353.848	207.124
Borusan Otomotiv Premium	128.342	52.644	125.559	65.460
	481.232	231.569	479.407	272.584

	1 Ocak 2021 - 30 Haziran 2021	1 Nisan 2021 - 30 Haziran 2021	1 Ocak 2020 - 30 Haziran 2020	1 Nisan 2020 - 30 Haziran 2020
Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar				
Maaş, prim ve benzeri ücretler	418.514	245.543	311.318	164.534
Taşıt, araç ve diğer giderler	121.326	55.577	108.101	55.356
	539.840	301.120	419.419	219.890

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2021 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

1 Ocak 2021 - 30 Haziran 2021					
	1 Ocak 2021 Özkaynak Yöntemi Sonrası	Cari Dönem Özkaynak Yöntemi Etkisi	Yabancı Para Çevrim Farkları	Transferler	Bilançoda Taşınan Tutar
Borusan Oto	231.908.596	(15.227.415)	43.115.004	-	259.796.185
Borusan Otomotiv	92.802.733	(27.169.853)	17.253.306	-	82.886.186
Borusan Otomotiv Pazarlama	34.907.074	(22.524.001)	6.489.706	-	18.872.779
Borusan Otomotiv Premium	109.619.316	6.716.454	20.379.740	-	136.715.510
BMGS (*)	-	18.043.407	81.995.748	1.623.594.160	1.723.633.315
	469.237.719	(40.161.408)	169.233.504	1.623.594.160	2.221.903.975

(*) 17 Mayıs 2021 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile Borusan Holding A.Ş.'nin Borusan Makine ve Güç Sistemleri Sanayi ve Tic. A.Ş.'nde sahip olduğu 8.292.000 TL miktarına tekabül eden 829.200.000 adet payı Şirket tarafından 70.000.000 USD' ye devralınmıştır. Pay Devri'nin gerçekleşmesi ile Şirket'in BMGS'deki pay sahipliği oranı %18,80' den %29,25'e yükselmiştir. Bu işlemin bir sonucu olarak, BMGS özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar hesabında muhasebeleştirilmeye başlanmış ve finansal yatırımlar hesabından transfer edilmiştir.

1 Ocak 2020 - 30 Haziran 2020					
	1 Ocak 2020 Özkaynak Yöntemi Sonrası	Cari Dönem Özkaynak Yöntemi Etkisi	Yabancı Para Çevrim Farkları	Transferler	Bilançoda Taşınan Tutar
Borusan Oto	153.908.907	4.582.118	23.370.565	-	181.861.590
Borusan Otomotiv	14.878.449	11.715.913	2.259.244	-	28.853.606
Borusan Otomotiv Pazarlama	16.510.705	(5.920.556)	2.507.097	-	13.097.246
Borusan Otomotiv Premium	58.387.548	11.035.860	8.865.959	-	78.289.367
	243.685.609	21.413.335	37.002.865	-	302.101.809

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2021 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 kaynaktan pay alma metodu) kullanılarak Şirket finansal tablolarına dahil edilmelerinin etkilerini ifade etmektedir. Bu etkilerin finansal tablo hesapları bazında kırılımı aşağıdaki gibidir:

Yansıtıldığı Hesap	30 Haziran 2021	30 Haziran 2020
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Kapsamlı Gelir/(Giderler)	-	475.663
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları	-	-
Yabancı Para Çevrim Farkları	(27.498.668)	364.778
Özsermaye Yöntemine Göre Muhasebeleştirilen İştiraklerden Sağlanan Temettülerin Geri Çekilmesi	(94.273.729)	(21.529.708)
Net Dönem Karı (Zararı) ve Geçmiş Yıllar Karları (Zararları)	81.610.989	42.102.602
Toplam Özsermaye Yöntemi Etkisi	(40.161.408)	21.413.335

Borusan Oto, Borusan Otomotiv, Borusan Otomotiv Pazarlama ve Borusan Otomotiv Premium ve Borusan Makina'ya 30 Haziran 2021 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:

30 Haziran 2021					
	BMGS	Borusan Oto	Borusan Otomotiv	Borusan Otomotiv Pazarlama	Borusan Otomotiv Premium
Aktifler	6.813.710.695	2.549.125.260	2.141.990.217	599.269.055	1.718.231.866
Yükümlülükler	5.542.137.078	1.256.433.469	1.825.381.692	527.414.722	1.196.011.457
Özsermaye	1.271.573.617	1.292.691.791	316.608.525	71.854.333	522.220.409
1 Ocak - 30 Haziran 2021					
	BMGS (*)	Borusan Oto	Borusan Otomotiv	Borusan Otomotiv Pazarlama	Borusan Otomotiv Premium
Net Satışlar	727.690.749	2.035.002.926	2.512.806.966	688.496.948	291.710.627
Net Dönem (Zararı)/Karı	54.256.148	42.913.879	106.651.039	44.522.450	37.090.162

(*) 2021 yılında özkaynaktan pay alma yöntemine göre muhasebeleştirmeye geçildikten sonraki sonuçlarını göstermektedir.

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2021 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)

	31 Aralık 2020			
	Borusan Oto	Borusan Otomotiv	Borusan Otomotiv Pazarlama	Borusan Otomotiv Premium
Aktifler	2.339.044.864	1.508.241.133	434.070.596	1.260.888.371
Yükümlülükler	1.186.081.642	1.153.763.691	300.985.976	842.168.678
Özsermaye	1.152.963.222	354.477.442	133.084.620	418.719.693
1 Ocak - 30 Haziran 2020				
	Borusan Oto	Borusan Otomotiv	Borusan Otomotiv Pazarlama	Borusan Otomotiv Premium
Net Satışlar	1.115.672.813	1.149.304.577	452.701.121	226.971.345
Net Dönem (Zararı)/Karı	37.970.516	40.874.337	44.598.525	37.379.936

DİPNOT 7 - DİĞER DÖNEN VARLIKLAR

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Devreden KDV	15.375.641	13.469.746
Diğer	14.442	6.067
	15.390.083	13.475.813

DİPNOT 8 - FİNANSAL BORÇLANMALAR

Kısa vadeli finansal borçlanmalar:	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Kısa vadeli banka kredileri	31.786.246	42.029.875
Toplam kısa vadeli finansal borçlanmalar:	31.786.246	42.029.875

Kısa vadeli finansal borçlara ilişkin özet bilgi aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2021			31 Aralık 2020		
	Döviz tutarı	TL karşılığı	Faiz oranı (%)	Döviz tutarı	TL karşılığı	Faiz oranı (%)
TL krediler	31.786.246	31.786.246	%17,8 - %19	42.029.875	42.029.875	%15-%17,05
	31.786.246			42.029.875		

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 9 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Grup’ un teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Şirket Tarafından Verilen TRİ’ler	30 Haziran 2021		31 Aralık 2020	
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 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla %0’dır (31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla %0).

DİPNOT 10 - TEMETTÜ GELİRLERİ

	1 Ocak 2021 -	1 Nisan 2021 -	1 Ocak 2020 -	1 Nisan 2020 -
	30 Haziran 2021	30 Haziran 2021	30 Haziran 2020	30 Haziran 2020
Borçelik (*)	31.062.537	1.927.616	19.108.806	19.108.806
BMGS (*)	11.236.132	697.262	12.589.743	715.684
Supsan	-	-	146.896	8.350
	42.298.669	2.624.878	31.845.445	19.832.840

(*) Şirket, 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla gelir tablosu kalemlerini fonksiyonel para birimi olan ABD Doları’ndan, sunum para birimi olan Türk Lirası’na TCMB tarafından belirlenen ilgili dönemin ortalama kurunu kullanarak dönüş yapmaktadır. Yabancı para cinsinden olan işlemlerin sonucunda 2. çeyrekte ortaya çıkan çevrim farklarıdır.

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 11 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLARIN KARLARINDAN ZARARLARINDAN PAYLAR

	1 Ocak 2021 - 30 Haziran 2021	1 Nisan 2021 - 30 Haziran 2021	1 Ocak 2020 - 30 Haziran 2020	1 Nisan 2020 - 30 Haziran 2020
Borusan Otomotiv	27.921.990	13.354.797	10.701.185	2.697.827
BMGS	15.867.309	15.867.309	-	-
Borusan Otomotiv Pazarlama	11.656.286	6.246.224	11.676.204	7.523.623
Borusan Otomotiv Premium	9.710.463	3.576.153	9.786.326	3.645.011
Borusan Oto	8.582.779	334.635	7.594.105	3.881.250
	73.738.827	39.379.118	39.757.820	17.747.711

DİPNOT 12 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	1 Ocak 2021 - 30 Haziran 2021	1 Nisan 2021 - 30 Haziran 2021	1 Ocak 2020 - 30 Haziran 2020	1 Nisan 2020 - 30 Haziran 2020
Cari vergi gideri	(14.681.506)	(2.632.921)	(12.699.552)	(4.918.510)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(1.863.172)	(1.285.204)	(653.881)	(217.031)
Toplam vergi gideri	(16.544.678)	(3.918.125)	(13.353.433)	(5.135.541)

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. 30 Haziran 2021 itibarıyla uygulanan efektif vergi oranı %25’dir (2020: %22).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 22 Nisan 2021 tarihli ve 31462 sayılı Resmî Gazete ‘de yayımlanarak yürürlüğe giren Kurumlar Vergisi Kanunundaki değişiklik ile Türkiye’de %20 olan kurumlar vergisi oranı, 31 Mart 2021 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere 2021 yılı kurum kazançları için %25, 2022 yılı kurum kazançları için ise %23 oranında uygulanacaktır. Söz konusu uygulama 1 Ocak 2021 tarihinden başlayarak geçerli olmaya başlamıştır. Ertelenmiş vergi hesaplamasında 30 Haziran 2021 tarihli finansal tablolarda gerçekleşmesi/kapanması beklenen geçici farklar için %23 vergi oranı kullanılmıştır.

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

Türkiye’de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır.

Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden 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.

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2021 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)

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.

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Cari vergi yükümlülüğü:		
Cari dönem kurumlar vergisi gideri	(14.681.506)	(19.787.060)
Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar	13.940.844	29.354.762
Yabancı para çevrim farkı	(1.567.355)	(935.764)
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar/(yükümlülükler)	(2.308.017)	8.631.938

30 Haziran 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren dönemler için cari dönem vergi giderinin analizi aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2021	30 Haziran 2020
Yasal finansal tablolarda yansıtılan kar	193.553.897	114.525.799
Vergiden muaf kar (başlıca temettü geliri)	(128.213.146)	(53.508.469)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	2.406.020	1.669.948
Diğer indirimler	(2.751.326)	(1.557.600)
Türk vergi mevzuatına göre kurumlar vergisi matrahı	64.995.445	61.129.678
Dönem vergi gideri	16.248.861	13.448.529
Yabancı para çevrim farkı	(1.567.355)	(748.977)
Gelir tablosunda yansıtılan tutar	14.681.506	12.699.552

Ertelenmiş Vergi:

30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergiye konu olan geçici farklar ve etkin vergi oranları kullanılarak hesaplanan ertelenmiş vergi varlığı (yükümlülüğü) dağılımı aşağıdadır:

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2021 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)

	Kümülatif Geçici Farklar		Ertelenmiş Vergi Varlığı (Yükümlülüğü)	
	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Finansal yatırımlar ve iştirakler	(2.607.596.600)	(2.205.256.253)	(130.379.830)	(110.262.813)
Kıdem tazminatı ve izin karşılığı	558.114	522.915	111.622	104.583
Personele ödenecek temettü karşılığı	-	734.052	-	146.810
Toplam	(2.607.038.486)	(2.203.999.286)	(130.268.208)	(110.011.420)
Net ertelenmiş vergi yükümlülüğü			(130.268.208)	(110.011.420)

Ertelenmiş vergi yükümlülüğünün hareketi aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
1 Ocak bakiyesi	(110.011.420)	(77.599.872)
Ertelenmiş vergi gideri	(1.863.172)	(653.881)
Yabancı para çevrim farkı	(20.774.646)	(11.702.930)
Doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirilen	2.381.030	892.443
30 Haziran bakiyesi	(130.268.208)	(89.064.240)

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.

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 arttırmayı 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 finansal risk yönetimi uygulama esasları çerçevesinde yönetilmektedir.

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2021 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)

(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 2020: Bulunmamaktadır), 65.897.284 TL tutarında banka mevduatı bulunmaktadır. (31 Aralık 2020: 518.211.670 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 31.886.511 TL (31 Aralık 2020: 42.071.694 TL) tutarında borcu bulunmakta olup, bu tutarın 78.905 TL (31 Aralık 2020: 13.171 TL)’si ilişkili taraflara borçlardan oluşmaktadır.

(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.

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2021 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)

(d) Fiyat riski

Şirket’in özet 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 BMBYH hisse değerininin %10 artması/azalması ve tüm diğer değişkenlerin sabit kalması durumunda, söz konusu finansal yatırımların değer değişimleri sebebiyle toplam kapsamlı gelir 29.746.589 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 – 30 HAZİRAN 2021 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)

	30 Haziran 2021		
	Döviz Pozisyonu TL Karşılığı	Avro	TL
1. Ticari Alacaklar	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	384.640	21.706	159.670
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	15.390.083	-	15.390.083
4. DÖNEN VARLIKLAR	15.774.723	21.706	15.549.753
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
7. Diğer	4.672	-	4.672
8. DURAN VARLIKLAR	4.672	-	4.672
9. TOPLAM VARLIKLAR	15.779.395	21.706	15.554.425
10. Ticari Borçlar	100.265	-	100.265
11. Finansal Yükümlülükler	31.786.246	-	31.786.246
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	2.308.017	-	2.308.017
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	34.194.528	-	34.194.528
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	130.562.078	-	130.562.078
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	130.562.078	-	130.562.078
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	164.756.606	-	164.756.606
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)	(148.977.211)	21.706	(149.202.181)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(31.501.871)	21.706	(31.726.841)
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-
25. İhracat	-	-	-
26. İthalat	-	-	-

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2021 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 2020		
	Döviz Pozisyonu TL Karşılığı	Avro	TL
1. Ticari Alacaklar	2.452	-	2.452
2a. Parasal Finansal Varlıklar	451.889	21.612	257.207
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	13.475.813	-	13.475.813
4. DÖNEN VARLIKLAR	13.930.154	21.612	13.735.472
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
7. Diğer	145.421	-	145.421
8. DURAN VARLIKLAR	145.421	-	145.421
9. TOPLAM VARLIKLAR	14.075.575	21.612	13.880.893
10. Ticari Borçlar	41.819	-	41.819
11. Finansal Yükümlülükler	42.029.875	-	42.029.875
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	261.006	-	261.006
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	42.332.700	-	42.332.700
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	110.273.329	-	110.273.329
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	110.273.329	-	110.273.329
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	152.606.029	-	152.606.029
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)	(138.530.454)	21.612	(138.725.136)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(41.617.353)	21.612	(41.812.035)
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-
25. İhracat	-	-	-
26. İthalat	-	-	-

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2021 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

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla Avro ve Türk Lirasının, USD karşısında %10 oranında değer kaybetseydi/kazansaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, kur değişimi neticesinde oluşan farkın kar/zarara olan vergi öncesi etkisi (+)/(-) 14.897.721 TL (31 Aralık 2020: (+)/(-) 13.853.045 TL) daha yüksek veya düşük olacaktı.

(f) Faiz oranı riski yönetimi

30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Şirket’in faiz riskine konu olabilecek değişken faiz yükü taşıyan finansal borcu bulunmamaktadır.

DİPNOT 15 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

.....