

**BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA  
ANONİM ŐİRKETİ**

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

**BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.****30 EYLÜL 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 Eylül 2021	31 Aralık 2020
		<i>Bağımsız</i>	<i>Bağımsız</i>
		<i>Denetimden</i>	<i>Denetimden</i>
		<i>Geçmemiş</i>	<i>Geçmiş</i>
<b>Dönen Varlıklar</b>		<b>76.861.816</b>	568.866.669
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	<b>58.980.672</b>	518.236.620
Finansal Yatırımlar	4	-	28.519.846
Türev Araçlar		<b>510.594</b>	-
Ticari Alacaklar		<b>2.418</b>	2.452
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		2.418	2.452
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	12	<b>1.245.741</b>	8.631.938
Peşin Ödenmiş Giderler		<b>282.658</b>	-
Diğer Dönen Varlıklar	7	<b>15.839.733</b>	13.475.813
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar		15.839.733	13.475.813
<b>Duran Varlıklar</b>		<b>3.923.807.919</b>	2.741.428.295
Finansal Yatırımlar	4	<b>1.569.418.399</b>	2.272.045.155
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	6	<b>2.354.389.520</b>	469.237.719
Diğer Duran Varlıklar		-	145.421
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>4.000.669.735</b>	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 EYLÜL 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 Eylül 2021 Bağımsız Denetimden Geçmemiş	31 Aralık 2020 Bağımsız Denetimden Geçmiş
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>33.381.724</b>	43.286.164
Kısa Vadeli Borçlanmalar	8	<b>32.745.290</b>	42.029.875
Ticari Borçlar		<b>99.945</b>	41.819
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	5	47.729	13.171
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		52.216	28.648
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		<b>1.326</b>	-
Diğer Borçlar		<b>220.722</b>	953.464
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar		-	734.052
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		220.722	219.412
Kısa Vadeli Karşılıklar		<b>314.441</b>	261.006
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar		314.441	261.006
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>132.755.145</b>	110.273.329
Uzun Vadeli Karşılıklar		<b>320.012</b>	261.909
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		320.012	261.909
Ertelemiş Vergi Yükümlülüğü	12	<b>132.435.133</b>	110.011.420
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>			
Ödenmiş Sermaye		<b>28.125.000</b>	28.125.000
Geri Alınmış Paylar		<b>(23.538.074)</b>	(23.538.074)
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)		<b>675.000</b>	675.000
<b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)</b>			
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklardan Kazançlar(Kayıplar) (*)		<b>905.074.078</b>	961.494.921
<b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)</b>			
Yabancı Para Çevrim Farkları		<b>2.448.893.479</b>	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)		-	(64.934)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler			
Yasal Yedekler		<b>54.409.491</b>	47.046.401
Geçmiş Yıllar Karları		<b>235.803.153</b>	165.631.710
Net Dönem Karı		<b>185.090.739</b>	152.571.685
<b>Toplam Özkaynaklar</b>		<b>3.834.532.866</b>	3.156.735.471
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>4.000.669.735</b>	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 EYLÜL 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.)

		<b>Cari Dönem</b> <i>Bağımsız</i> <i>denetimden</i> <i>geçmemiş</i>	<b>Geçmiş Dönem</b> <i>Bağımsız</i> <i>denetimden</i> <i>geçmemiş</i>	<b>Cari Dönem</b> <i>Bağımsız</i> <i>denetimden</i> <i>geçmemiş</i>	<b>Geçmiş Dönem</b> <i>Bağımsız</i> <i>denetimden</i> <i>geçmemiş</i>
<b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>	<b>Dipnotlar</b>	<b>1 Ocak 2021 -</b> <b>30 Eylül 2021</b>	<b>1 Ocak 2020 -</b> <b>30 Eylül 2020</b>	<b>1 Temmuz 2021 -</b> <b>30 Eylül 2021</b>	<b>1 Temmuz 2020 -</b> <b>30 Eylül 2020</b>
Hasılat	10	43.510.275	33.097.136	1.211.606	1.251.691
<b>TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR</b>		<b>43.510.275</b>	<b>33.097.136</b>	<b>1.211.606</b>	<b>1.251.691</b>
Genel Yönetim Giderleri		(18.349.368)	(15.329.740)	(4.167.376)	(4.700.242)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		896.978	3.089	38.427	2.708
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler		(24.823)	(62.840)	(3.059)	(27.375)
<b>ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)</b>		<b>26.033.062</b>	<b>17.707.645</b>	<b>(2.920.402)</b>	<b>(3.473.218)</b>
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		5.014.718	7.678.448	297.857	1.707.033
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler		(5.371.198)	(1.726.230)	(1.551.618)	(553.125)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından (Zararlarından) Paylar	11	175.548.677	88.526.990	101.809.850	48.769.170
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)</b>		<b>201.225.259</b>	<b>112.186.853</b>	<b>97.635.687</b>	<b>46.449.860</b>
<b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri</b>					
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	12	(13.747.200)	(24.723.252)	934.306	(12.023.700)
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	12	(2.387.320)	(1.283.437)	(524.148)	(629.556)
<b>DÖNEM KARI (ZARARI)</b>		<b>185.090.739</b>	<b>86.180.164</b>	<b>98.045.845</b>	<b>33.796.604</b>
<b>Dönem Karının (Zararının) Dağılımı</b>					
Ana Ortaklık Payları		<b>185.090.739</b>	86.180.164	<b>98.045.845</b>	33.796.604
<b>Pay Başına Kazanç</b>					
Pay Başına Kazanç		<b>0,065810</b>	0,030642	<b>0,034861</b>	0,012017
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI</b>					
<b>Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b>					
Gerçeğe uygun değer farkı kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar/kayıplar (*)		<b>(59.390.361)</b>	4.631.167	<b>(10.298.805)</b>	24.182.076
<b>Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar</b>					
Yabancı Para Çevrim Farklarından Kazançlar (Kayıplar)		<b>623.889.705</b>	724.553.620	<b>55.149.852</b>	381.299.829
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar veya Zararda Sınıflandırılacak Paylar		<b>262.515</b>	2.327.291	-	1.732.712
Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları (Kayıpları)		<b>81.168</b>	(1.211.661)	<b>(24.058)</b>	(1.057.965)
Ertelenmiş Vergi Geliri (Gideri)		<b>2.900.781</b>	(430.451)	<b>519.751</b>	(1.322.894)
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR</b>		<b>567.743.808</b>	<b>729.869.966</b>	<b>45.346.740</b>	<b>404.833.758</b>
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR</b>		<b>752.834.547</b>	<b>816.050.130</b>	<b>143.392.585</b>	<b>438.630.362</b>
<b>Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı</b>					
Ana Ortaklık Payları		<b>752.834.547</b>	816.050.130	<b>143.392.585</b>	438.630.362

(\*) “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 EYLÜL 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 Artışı 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)	-	-	-	4.399.609	724.553.620	1.861.833	(945.096)	-	-	86.180.164	816.050.130
Kar payları	-	-	-	-	-	-	-	-	(47.285.162)	-	(47.285.162)
30 Eylül 2020 itibarıyla bağımsız denetimden geçmemiş bakiye	28.125.000	(23.538.074)	675.000	718.675.204	1.984.165.997	1.861.833	(945.096)	47.046.401	165.631.710	86.180.164	3.007.878.139
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)	-	-	-	(56.420.843)	623.889.705	210.012	64.934	-	-	185.090.739	752.834.547
Kar payları	-	-	-	-	-	-	-	-	(75.037.152)	-	(75.037.152)
30 Eylül 2021 itibarıyla bağımsız denetimden geçmemiş bakiye	28.125.000	(23.538.074)	675.000	905.074.078	2.448.893.479	-	-	54.409.491	235.803.153	185.090.739	3.834.532.866

(\*) “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 EYLÜL 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
	<i>Bağımsız Denetimden Geçmemiş</i>	<i>Bağımsız Denetimden Geçmemiş</i>
	<b>1 Ocak 2021 - 30 Eylül 2021</b>	<b>1 Ocak 2020 - 30 Eylül 2020</b>
<b>A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları</b>		
<b>Dönem (zararı) karı</b>	<b>185.090.739</b>	86.180.164
<b>Dönem net karı (zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler</b>	<b>(102.820.882)</b>	(51.580.373)
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	<b>111.538</b>	40.854
Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	<b>496.192</b>	(2.254.897)
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler	<b>55.985.545</b>	13.153.971
İştiraklerin dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler	<b>(175.548.677)</b>	(88.526.990)
Vergi (geliri) gideri ile ilgili düzeltmeler	<b>16.134.520</b>	26.006.689
<b>İşletme sermayesindeki değişim öncesi faaliyet karı/(zararı)</b>	<b>82.269.857</b>	34.599.791
<b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</b>		
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki azalış (artış)	<b>34</b>	6.284
İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış (azalış)	<b>34.558</b>	(89.211)
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış (azalış)	<b>23.568</b>	31.460
İlişkili taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış (azalış)	<b>(734.052)</b>	123.311
İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış (azalış)	<b>1.310</b>	119.264
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler	<b>(2.941.687)</b>	8.415.517
<b>Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları</b>	<b>78.653.588</b>	43.206.416
<b>B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları</b>		
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Edinimi İçin Yapılan Nakit Çıktıları	<b>28.519.846</b>	(29.816.605)
İştirakler ve/veya İş Ortaklıkları Pay Alımı veya Sermaye Artırımı Sebebiyle Oluşan Nakit Çıktıları	<b>(580.069.000)</b>	-
Ödenen faiz	<b>(5.371.198)</b>	(1.726.230)
Alınan faiz	<b>4.875.006</b>	3.981.124
Vergi iadeleri (ödemeleri)	<b>(7.639.584)</b>	(16.387.546)
<b>Yatırım faaliyetlerinden elde edilen nakit akışları</b>	<b>(559.684.930)</b>	(43.949.257)
<b>C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları</b>		
Kredilerden nakit girişleri	-	2.314.793
Kredi geri ödemelerine ilişkin nakit çıktıları	<b>(9.284.585)</b>	-
Ödenen temettüleri	<b>(75.037.152)</b>	(47.285.162)
<b>Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları</b>	<b>(84.321.737)</b>	(44.970.369)
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (azalış) (A+B+C)	<b>(565.353.079)</b>	(45.713.210)
<b>D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi</b>	<b>106.097.131</b>	143.173.283
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (azalış)	<b>(459.255.948)</b>	97.460.073
<b>E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri</b>	<b>518.236.620</b>	455.336.726
<b>Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)</b>	<b>58.980.672</b>	552.796.799

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

## BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

### 1 OCAK – 30 EYLÜL 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 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla yasal sermaye yapısı aşağıdaki gibidir :

	30 Eylül 2021		31 Aralık 2020	
	TL	Pay (%)	TL	Pay (%)
Borusan Holding A.Ş. (*)	10.469.793	37,23	10.872.389	38,66
Borusan İstikbal Ticaret T.A.Ş.	8.104.742	28,82	8.104.742	28,82
Halka Açık	2.641.073	9,39	2.138.477	7,60
Zeynep Hamedî (*)	1.518.967	5,40	1.518.967	5,40
Nurhan Kocabıyık (*)	1.498.079	5,33	1.498.079	5,33
Nükhet Özmen (*)	1.353.142	4,81	1.453.142	5,17
Diğer (**)	2.539.204	9,02	2.539.204	9,02
	<b>28.125.000</b>	<b>100,00</b>	28.125.000	100,00

(\*) Borusan Holding A.Ş. 1 Ocak 2021-30 Eylül 2021 dönemi içinde şirket hisselerinin halka açık olan kısmından 402.597 adet hisse satışı gerçekleştirmiş olup Şirket’in sermayesindeki payı %37,23 olmuştur. Bununla beraber, Nurhan Kocabıyık’a ait 267.610,50 adet (%0,95), Nükhet Özmen’e ait 221.110,25 adet (%0,79) 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 Eylül 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 EYLÜL 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
<b>Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar :</b>		
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
<b>Finansal varlıklar (**)</b>		
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
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

(\*) 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 Eylül 2021 tarihinde sona eren hesap dönemi içinde çalışan ortalama personel sayısı 9’ dur. (31 Aralık 2020: 10)

Ara dönem özet konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 08 Kasım 2021 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 ara dönem özet 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 (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.



## **BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.**

### **1 OCAK – 30 EYLÜL 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)**

###### **2.1.1 Uygulanan Muhasebe Standartları (devamı)**

Grup, 30 Eylül 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 Eylül 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), Şirket operasyonlarında ağırlıklı olarak kullanılmakta ve başka bir deyişle Şirket operasyonları üzerinde önemli bir etkiye sahip bulunmaktadır. USD ayrıca, Şirket için önemlilik arz eden durum ve olayların ekonomik temelini yansıtmaktadır. Şirket, içinde bulunduğu ekonomik ortam ve faaliyetlerini değerlendirerek, fonksiyonel para birimini UMS 21, “Kur Değişiminin Etkileri” uyarınca USD olarak belirlemiştir. Bu yüzden Şirket, finansal tablo kalemlerinin değerlendirilmesinde 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'na 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 EYLÜL 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 Eylül 2021 tarihi itibarıyla T.C. Merkez Bankası döviz alış kuru ile (1 USD = 8,8433 TL), gelir tablosu kalemleri ise dokuz aylık ortalama döviz kuru ile (1 USD = 8,0908 TL) TL’ye (31 Aralık 2020 bilanço kalemleri 1 USD = 7,3405 TL; 30 Eylül 2020 gelir tablosu kalemleri dokuz aylık ortalama döviz kuru ile 1 USD = 6,7151 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.

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

##### **Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar**

30 Eylül 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.

**1 OCAK – 30 EYLÜL 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)**

**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.

***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.

## **BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.**

### **1 OCAK – 30 EYLÜL 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)**

###### ***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 ilişkin Açıklamalar standardı kapsamında; işletmenin alternatif referans faiz oranlarına geçiş süreci ve geçişten kaynaklanan riskleri nasıl yönettiği, henüz geçiş gerçekleşmese 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.

###### **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.

## **BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.**

### **1 OCAK – 30 EYLÜL 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)**

###### **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 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 ilişkin 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.

###### **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.

## **BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.**

### **1 OCAK – 30 EYLÜL 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 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.

###### **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.

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

## **BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.**

### **1 OCAK – 30 EYLÜL 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 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.

###### **TMS 12 Değişiklikleri – Tek bir işlemde kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin Ertelenmiş Vergi**

Ağustos 2021’de KGK, TMS 12’de ilk muhasebeleştirme istisnasının kapsamını daraltan ve böylece istisnanın eşit vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farklara neden olan işlemlere uygulanmamasını sağlayan değişiklikler yayınlamıştır. TMS 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 olmadığının belirlenmesinde önemlidir.

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

## **BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.**

### **1 OCAK – 30 EYLÜL 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 kavuşturmaktadır. 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.



## BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

### 1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 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

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Menkul Kıymetler	21.268	24.950
Banka		
- Vadesiz mevduat	21.982.949	796.877
- Vadeli mevduat	36.976.455	517.414.793
	<b>58.980.672</b>	<b>518.236.620</b>

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla 11.056 TL tutarında vadeli mevduatın efektif ağırlıklı ortalama faiz oranı yıllık %18,60 olup vade tarihi 1 Ekim 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). 36.965.399 TL karşılığı tutarında vadeli ABD\$ mevduatın efektif ağırlıklı ortalama faiz oranı ise yıllık %0,40 olup vade tarihi 1 Ekim 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 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri içindeki para birimlerinin tutarları aşağıda belirtildiği gibidir:

	30 Eylül 2021		31 Aralık 2020	
Döviz cinsi	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Döviz Tutarı	TL Tutarı
ABD (\$)	4.202.612	37.164.961	70.538.074	517.784.731
AVRO (€)	2.099.792	21.656.203	21.612	194.682
TL	-	159.508	-	257.207
		<b>58.980.672</b>		<b>518.236.620</b>

#### DİPNOT 4 - FİNANSAL YATIRIMLAR

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

	30 Eylül 2021				31 Aralık 2020			
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	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		

## BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

### 1 OCAK – 30 EYLÜL 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)

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla iştirakler ve gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan 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 Eylül 2021 (%)	31 Aralık 2020 (%)	30 Eylül 2021 (%)	31 Aralık 2020 (%)
<b>Çelik</b>				
Borçelik	15,30	15,30	15,30	15,30
BMBYH	12,36	12,36	12,36	12,36
<b>Distribütörlük</b>				
BMGS (*)	29,25	18,80	31,60	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
<b>Diğer</b>				
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 EYLÜL 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 farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkları aşağıdaki gibidir:

1 Ocak 2021 - 30 Eylül 2021						
	1 Ocak 2021	Yabancı Para Çevrim Farkları	Cari Dönem Girişleri	Değer (Artış)/Azalışı	Transferler	Bilançoda Taşınan Tutar
<b>Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar</b>						
Borçelik	481.953.393	98.668.968	-	-	-	580.622.361
BMBYH	357.894.878	73.270.813	-	(137.265.373)	-	293.900.318
Borusan Lojistik	557.215.223	114.077.111	-	-	-	671.292.334
BMGS (*)	855.389.351	110.260.797	580.069.000	77.875.012	(1.623.594.160)	-
Supsan	12.410.180	2.540.699	-	-	-	14.950.879
Borusan Tedarik Zinciri	23.745	4.861	-	-	-	28.606
Borusan Araç Pazarlama	7.158.385	1.465.516	-	-	-	8.623.901
	<b>2.272.045.155</b>	<b>400.288.765</b>	<b>580.069.000</b>	<b>(59.390.361)</b>	<b>(1.623.594.160)</b>	<b>1.569.418.399</b>

(\*) 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 Eylül 2020						
	1 Ocak 2020	Yabancı Para Çevrim Farkları	Cari Dönem Girişleri	Değer (Artış)/Azalışı	Transferler	Bilançoda Taşınan Tutar
<b>Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar</b>						
Borçelik	390.014.242	122.633.683	-	-	-	512.647.925
BMBYH	147.406.343	46.349.543	-	4.631.167	-	198.387.053
Borusan Lojistik	539.686.165	169.695.605	-	-	-	709.381.770
BMGS	535.071.849	168.244.706	-	-	-	703.316.555
Supsan	10.042.772	3.157.779	-	-	-	13.200.551
Borusan Tedarik Zinciri	19.215	6.042	-	-	-	25.257
Borusan Araç Pazarlama	5.792.826	1.821.460	-	-	-	7.614.286
	<b>1.628.033.412</b>	<b>511.908.818</b>	<b>-</b>	<b>4.631.167</b>	<b>-</b>	<b>2.144.573.397</b>

## BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

### 1 OCAK – 30 EYLÜL 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 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Borusan Holding	47.729	12.797
Borusan Otomotiv Premium	-	374
	47.729	13.171

##### b) İlişkili Taraflarla İşlemler

	1 Ocak 2021	1 Temmuz 2021	1 Ocak 2020	1 Temmuz 2020
	30 Eylül 2021	30 Eylül 2021	30 Eylül 2020	30 Eylül 2020
<b>Danışmanlık Gideri</b>				
Borusan Holding	5.825.161	2.049.768	4.844.004	1.737.475
	5.825.161	2.049.768	4.844.004	1.737.475

	1 Ocak 2021	1 Temmuz 2021	1 Ocak 2020	1 Temmuz 2020
	30 Eylül 2021	30 Eylül 2021	30 Eylül 2020	30 Eylül 2020
<b>Kira Gideri</b>				
Borusan Holding	591.024	238.133	532.866	179.018
Borusan Otomotiv Premium	179.173	50.831	196.991	71.432
	770.197	288.964	729.857	250.450

	1 Ocak 2021	1 Temmuz 2021	1 Ocak 2020	1 Temmuz 2020
	30 Eylül 2021	30 Eylül 2021	30 Eylül 2020	30 Eylül 2020
<b>Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar</b>				
Maaş, prim ve benzeri ücretler	663.275	244.761	477.002	165.684
Taşıt, araç ve diğer giderler	176.663	55.337	173.884	65.783
	839.938	300.098	650.886	231.467

## BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

### 1 OCAK – 30 EYLÜL 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 Eylül 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	(4.546.438)	47.478.005	-	274.840.163
Borusan Otomotiv	92.802.733	(3.784.800)	18.999.244	-	108.017.177
Borusan Otomotiv Pazarlama	34.907.074	(12.496.441)	7.146.427	-	29.557.060
Borusan Otomotiv Premium	109.619.316	12.819.839	22.442.055	-	144.881.210
BMGS (*)	-	64.446.388	109.053.362	1.623.594.160	1.797.093.910
	<b>469.237.719</b>	<b>56.438.548</b>	<b>205.119.093</b>	<b>1.623.594.160</b>	<b>2.354.389.520</b>

(\*) 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 Eylül 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	22.930.175	48.394.171	-	225.233.253
Borusan Otomotiv	14.878.449	43.296.172	4.678.288	-	62.852.909
Borusan Otomotiv Pazarlama	16.510.705	323.806	5.191.525	-	22.026.036
Borusan Otomotiv Premium	58.387.548	27.057.999	18.359.022	-	103.804.569
	<b>243.685.609</b>	<b>93.608.152</b>	<b>76.623.006</b>	<b>-</b>	<b>413.916.767</b>

## BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

### 1 OCAK – 30 EYLÜL 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 Eylül 2021	30 Eylül 2020
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Kapsamlı Gelir/(Giderler)	-	1.861.833
Yabancı Para Çevrim Farkları	(39.668.070)	13.380.078
Özsermaye Yöntemine Göre Muhasebeleştirilen İştiraklerden Sağlanan Temettülerin Geri Çekilmesi	(95.769.294)	(24.568.700)
Net Dönem Karı (Zararı) ve Geçmiş Yıllar Karları (Zararları)	191.875.912	102.934.941
<b>Toplam Özsermaye Yöntemi Etkisi</b>	<b>56.438.548</b>	<b>93.608.152</b>

Borusan Oto, Borusan Otomotiv, Borusan Otomotiv Pazarlama ve Borusan Otomotiv Premium ve Borusan Makina'ya 30 Eylül 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 Eylül 2021					
	BMGS	Borusan Oto	Borusan Otomotiv	Borusan Otomotiv Pazarlama	Borusan Otomotiv Premium
Aktifler	7.148.988.496	2.725.880.327	1.816.512.643	516.073.435	1.693.780.814
Yükümlülükler	5.715.999.396	1.358.055.947	1.403.973.168	403.380.380	1.140.369.768
Özsermaye	1.432.989.100	1.367.824.380	412.539.475	112.693.055	553.411.046
1 Ocak - 30 Eylül 2021					
	BMGS (*)	Borusan Oto	Borusan Otomotiv	Borusan Otomotiv Pazarlama	Borusan Otomotiv Premium
Net Satışlar	2.676.914.582	3.433.972.194	4.114.856.644	1.049.170.151	508.720.936
Net Dönem (Zararı)/Karı	187.098.409	119.624.512	199.989.320	83.901.467	69.397.460

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

## BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

### 1 OCAK – 30 EYLÜL 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 Eylül 2020				
	Borusan Oto	Borusan Otomotiv	Borusan Otomotiv Pazarlama	Borusan Otomotiv Premium
Net Satışlar	2.062.314.430	2.652.875.491	691.964.799	406.246.910
Net Dönem (Zararı)/Karı	81.948.059	137.240.541	62.947.294	75.348.499

#### DİPNOT 7 - DİĞER DÖNEN VARLIKLAR

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Devreden KDV	15.829.245	13.469.746
Diğer	10.488	6.067
	15.839.733	13.475.813

#### DİPNOT 8 - FİNANSAL BORÇLANMALAR

Kısa vadeli finansal borçlanmalar:	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Kısa vadeli banka kredileri	32.745.290	42.029.875
<b>Toplam kısa vadeli finansal borçlanmalar:</b>	<b>32.745.290</b>	<b>42.029.875</b>

Kısa vadeli finansal borçlara ilişkin özet bilgi aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021			31 Aralık 2020		
	Döviz tutarı	TL karşılığı	Faiz oranı (%)	Döviz tutarı	TL karşılığı	Faiz oranı (%)
TL krediler	32.745.290	32.745.290	%18 - %19	42.029.875	42.029.875	%15 - %17,05
		32.745.290			42.029.875	

## BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

### 1 OCAK – 30 EYLÜL 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 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Şirket’in teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

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

#### DİPNOT 10 - TEMETTÜ GELİRLERİ

	1 Ocak 2021 - 30 Eylül 2021	1 Temmuz 2021 - 30 Eylül 2021	1 Ocak 2020 - 30 Eylül 2020	1 Temmuz 2020 - 30 Eylül 2020
Borçelik (*)	31.952.294	889.757	19.859.881	751.075
BMGS (*)	11.557.981	321.849	13.084.587	494.844
Supsan (*)	-	-	152.668	5.772
	<b>43.510.275</b>	<b>1.211.606</b>	33.097.136	1.251.691

(\*) Şirket, 30 Eylül 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 3. çeyrekte ortaya çıkan çevrim farklarıdır.



## BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

### 1 OCAK – 30 EYLÜL 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 Eylül 2021	1 Temmuz 2021 - 30 Eylül 2021	1 Ocak 2020 - 30 Eylül 2020	1 Temmuz 2020 - 30 Eylül 2020
Borusan Otomotiv Pazarlama	21.965.988	10.309.702	16.480.043	4.803.839
Borusan Oto	23.924.902	15.342.123	16.389.612	8.795.507
Borusan Otomotiv	52.358.601	24.436.611	35.930.533	25.229.348
Borusan Otomotiv Premium	18.168.741	8.458.278	19.726.802	9.940.476
BMGS	59.130.445	43.263.136	-	-
	<b>175.548.677</b>	<b>101.809.850</b>	88.526.990	48.769.170

#### DİPNOT 12 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	1 Ocak 2021 - 30 Eylül 2021	1 Temmuz 2021 - 30 Eylül 2021	1 Ocak 2020 - 30 Eylül 2020	1 Temmuz 2020 - 30 Eylül 2020
Cari vergi gideri	(13.747.200)	934.306	(24.723.252)	(12.023.700)
Ertelenmiş vergi gideri	(2.387.320)	(524.148)	(1.283.437)	(629.556)
<b>Toplam vergi gideri</b>	<b>(16.134.520)</b>	<b>410.158</b>	<b>(26.006.689)</b>	<b>(12.653.256)</b>

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.

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2021 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında, kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %25’dir (2020: %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.

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 EYLÜL 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 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Cari vergi yükümlülüğü:		
Cari dönem kurumlar vergisi gideri	(13.747.200)	(19.787.060)
Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar	16.271.522	29.354.762
Yabancı para çevrim farkı	(1.278.581)	(935.764)
<b>Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar/(yükümlülükler)</b>	<b>1.245.741</b>	<b>8.631.938</b>

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

	30 Eylül 2021	30 Eylül 2020
Yasal finansal tablolarda yansıtılan kar	188.580.394	183.990.072
Vergiden muaf kar (başlıca temettü geliri)	(128.213.146)	(53.508.469)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	2.473.886	2.073.312
Diğer indirimler	(2.738.009)	(1.886.600)
Türk vergi mevzuatına göre kurumlar vergisi matrahı	60.103.125	130.668.315
<b>Dönem vergi gideri</b>	<b>15.025.781</b>	<b>28.747.029</b>
Yabancı para çevrim farkı	(1.278.581)	(4.023.777)
<b>Gelir tablosunda yansıtılan tutar</b>	<b>13.747.200</b>	<b>24.723.252</b>

## BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

### 1 OCAK – 30 EYLÜL 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)

##### Ertilenmiş Vergi:

30 Eylül 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:

	Kümülatif Geçici Farklar		Ertilenmiş Vergi Varlığı (Yükümlülüğü)	
	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Finansal yatırımlar ve iştirakler	(2.650.994.001)	(2.205.256.253)	(132.549.700)	(110.262.813)
Kıdem tazminatı ve izin karşılığı	634.453	522.915	126.891	104.583
Personele ödenecek temettü karşılığı	-	734.052	-	146.810
Diğer	(61.619)	-	(12.324)	-
<b>Toplam</b>	<b>(2.650.421.167)</b>	<b>(2.203.999.286)</b>	<b>(132.435.133)</b>	<b>(110.011.420)</b>
<b>Net ertelenmiş vergi yükümlülüğü</b>			<b>(132.435.133)</b>	<b>(110.011.420)</b>

Ertilenmiş vergi yükümlülüğünün hareketi aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
<b>1 Ocak bakiyesi</b>	<b>(110.011.420)</b>	(77.599.872)
Ertilenmiş vergi gideri	(2.387.320)	(1.283.437)
Yabancı para çevrim farkı	(22.937.174)	(24.143.427)
Doğrudan öz kaynaklar altında muhasebeleştirilen	2.900.781	(430.451)
<b>30 Eylül bakiyesi</b>	<b>(132.435.133)</b>	(103.457.187)

#### 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 – 30 EYLÜL 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**

##### **(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 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 2020: Bulunmamaktadır), 58.959.404 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 32.845.235 TL (31 Aralık 2020: 42.071.694 TL) tutarında borcu bulunmakta olup, bu tutarın 47.729 TL (31 Aralık 2020: 13.171 TL)’si ilişkili taraflara borçlardan oluşmaktadır.

## **BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.**

### **1 OCAK – 30 EYLÜL 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)**

##### **(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 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 değerinin %10 artması/azalması ve tüm diğer değişkenlerin sabit kalması durumunda, söz konusu finansal yatırımların değer değişimleri sebebiyle toplam kapsamlı gelir 29.390.032 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 EYLÜL 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 Eylül 2021		
	Döviz Pozisyonu TL Karşılığı	Avro	TL
1. Ticari Alacaklar	2.418	-	2.418
2a. Parasal Finansal Varlıklar	21.815.711	2.099.792	159.508
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	15.839.733	-	15.839.733
<b>4. DÖNEN VARLIKLAR</b>	<b>37.657.862</b>	<b>2.099.792</b>	<b>16.001.659</b>
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
<b>8. DURAN VARLIKLAR</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>9. TOPLAM VARLIKLAR</b>	<b>37.657.862</b>	<b>2.099.792</b>	<b>16.001.659</b>
10. Ticari Borçlar	99.945	-	99.945
11. Finansal Yükümlülükler	32.745.290	-	32.745.290
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
<b>13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>	<b>32.845.235</b>	<b>-</b>	<b>32.845.235</b>
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	132.755.145	-	132.755.145
<b>17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>	<b>132.755.145</b>	<b>-</b>	<b>132.755.145</b>
<b>18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER</b>	<b>165.600.380</b>	<b>-</b>	<b>165.600.380</b>
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)	(127.942.518)	2.099.792	(149.598.721)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(11.027.106)	2.099.792	(32.683.309)
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 – 30 EYLÜL 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
<b>4. DÖNEN VARLIKLAR</b>	<b>13.930.154</b>	<b>21.612</b>	<b>13.735.472</b>
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
7. Diğer	145.421	-	145.421
<b>8. DURAN VARLIKLAR</b>	<b>145.421</b>	<b>-</b>	<b>145.421</b>
<b>9. TOPLAM VARLIKLAR</b>	<b>14.075.575</b>	<b>21.612</b>	<b>13.880.893</b>
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
<b>13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>	<b>42.332.700</b>	<b>-</b>	<b>42.332.700</b>
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	110.273.329	-	110.273.329
<b>17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>	<b>110.273.329</b>	<b>-</b>	<b>110.273.329</b>
<b>18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER</b>	<b>152.606.029</b>	<b>-</b>	<b>152.606.029</b>
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 EYLÜL 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 Eylül 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 (+)/(-) 12.794.252 TL (31 Aralık 2020: (+)/(-) 13.853.045 TL) daha yüksek veya düşük olacaktı.

##### **(f) Faiz oranı riski yönetimi**

30 Eylül 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.

.....