

**BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA
ANONİM ŐİRKETİ**

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.**30 EYLÜL 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLERİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI**

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

VARLIKLAR	Dipnotlar	Cari Dönem	Geçmiş Dönem
		30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
		<i>Bağımsız</i>	<i>Bağımsız</i>
		<i>Denetimden</i>	<i>Denetimden</i>
		<i>Geçmemiş</i>	<i>Geçmiş</i>
Dönen Varlıklar		595.596.915	472.841.480
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	552.796.799	455.336.726
Finansal Yatırımlar	4	29.816.605	-
Ticari Alacaklar		2.959	9.243
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		2.959	9.243
Diğer Dönen Varlıklar	7	12.980.552	17.495.511
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar		12.980.552	17.495.511
Duran Varlıklar		2.558.496.860	1.871.730.058
Finansal Yatırımlar	4	2.144.573.397	1.628.033.412
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	6	413.916.767	243.685.609
Diğer Duran Varlıklar		6.696	11.037
TOPLAM VARLIKLAR		3.154.093.775	2.344.571.538

Sayfa 6 ile 26 arasında yer alan açıklayıcı politikalar ve dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.**30 EYLÜL 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLERİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI**

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

KAYNAKLAR	Dipnotlar	Cari Dönem	Geçmiş Dönem
		30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
		Bağımsız	Bağımsız
		Denetimden	Denetimden
		Geçmemiş	Geçmiş
Kısa Vadeli Yükümlülükler		42.503.635	27.644.535
Kısa Vadeli Borçlanmalar	8	25.314.793	23.000.000
Ticari Borçlar		78.196	135.947
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	5	30.953	120.164
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		47.243	15.783
Diğer Borçlar		2.090.061	1.847.486
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar		1.905.371	1.782.060
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		184.690	65.426
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	12	15.020.585	2.661.102
Uzun Vadeli Yükümlülükler		103.712.001	77.813.832
Uzun Vadeli Karşılıklar		254.814	213.960
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		254.814	213.960
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	12	103.457.187	77.599.872
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş Sermaye		28.125.000	28.125.000
Geri Alınmış Paylar		(23.538.074)	(23.538.074)
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)		675.000	675.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)			
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklardan Kazançlar(Kayıplar) (*)		718.675.204	714.275.595
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)			
Yabancı Para Çevrim Farkları		1.984.165.997	1.259.612.377
Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar/Zararda Sınıflandırılacak Paylar		1.861.833	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları (Kayıpları)		(945.096)	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler			
Yasal Yedekler		47.046.401	42.458.529
Geçmiş Yıllar Karları		165.631.710	149.920.251
Net Dönem Karı		86.180.164	67.584.493
Toplam Özkaynaklar		3.007.878.139	2.239.113.171
TOPLAM KAYNAKLAR		3.154.093.775	2.344.571.538

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

Sayfa 6 ile 26 arasında yer alan açıklayıcı politikalar ve dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.**1 OCAK – 30 EYLÜL 2020 VE 2019 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>Bağımsız</i> <i>denetimden</i> <i>geçmemiş</i>	Geçmiş Dönem <i>Bağımsız</i> <i>denetimden</i> <i>geçmemiş</i>	Cari Dönem <i>Bağımsız</i> <i>denetimden</i> <i>geçmemiş</i>	Geçmiş Dönem <i>Bağımsız</i> <i>denetimden</i> <i>geçmemiş</i>
KAR VEYA ZARAR KISMI	Dipnotlar	1 Ocak 2020 - 30 Eylül 2020	1 Ocak 2019 - 30 Eylül 2019	1 Temmuz 2020 - 30 Eylül 2020	1 Temmuz 2019 - 30 Eylül 2019
Hasılat	10	33.097.136	48.713.478	1.251.691	-
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR		33.097.136	48.713.478	1.251.691	-
Genel Yönetim Giderleri		(15.329.740)	(16.111.542)	(4.700.242)	(2.415.389)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		3.089	5.865	2.708	343
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler		(62.840)	(355.271)	(27.375)	(27.202)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		17.707.645	32.252.530	(3.473.218)	(2.442.248)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		7.678.448	8.061.049	1.707.033	1.457.391
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler		(72.704)	(2.013.391)	(28.400)	1.969.660
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından (Zararlarından) Paylar	11	88.526.990	9.660.722	48.769.170	20.795.661
FINANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI / (ZARARI)		113.840.379	47.960.910	46.974.585	21.780.464
Finansman giderleri (-)		(1.653.526)	(168.988)	(524.725)	(168.988)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		112.186.853	47.791.922	46.449.860	21.611.476
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri					
Dönem Vergi Gideri	12	(24.723.252)	(3.561.824)	(12.023.700)	2.331.095
Ertelenmiş Vergi Gideri	12	(1.283.437)	(543.660)	(629.556)	40.749
DÖNEM KARI (ZARARI)		86.180.164	43.686.438	33.796.604	23.983.320
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı					
Ana Ortaklık Payları		86.180.164	43.686.438	33.796.604	23.983.320
Pay Başına Kazanç					
Pay Başına Kazanç		0,030642	0,015533	0,012017	0,008527
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI					
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacaklar					
Gerçeğe uygun değer farkı kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar/kayıplar (*)		4.631.167	46.006.448	24.182.076	21.964.205
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar					
Yabancı Para Çevrim Farklarından Kazançlar (Kayıplar)		724.553.620	145.845.233	381.299.829	(36.475.644)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar veya Zararda Sınıflandırılacak Paylar		2.327.291	(10.682.076)	1.732.712	(9.009.169)
Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları (Kayıpları)		(1.211.661)	-	(1.057.965)	-
Ertelenmiş Vergi Geliri (Gideri)		(430.451)	(2.300.322)	(1.322.894)	(1.098.210)
DİĞER KAPSAMLI GELİR		729.869.966	178.869.283	404.833.758	(24.618.818)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		816.050.130	222.555.721	438.630.362	(635.498)
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı					
Ana Ortaklık Payları		816.050.130	222.555.721	438.630.362	(635.498)

(*) “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 2020 VE 2019 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 Varlıklar 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 2019 itibarıyla bakiye	28.125.000	(20.482.527)	675.000	702.584.701	1.013.830.499	-	-	37.312.916	171.858.238	24.396.980	1.958.300.807
Trans ferler	-	-	-	(353.026)	-	-	-	2.090.066	22.659.940	(24.396.980)	-
Toplam kapsamlı gelir (gider)	-	-	-	43.706.126	135.163.157	-	-	-	-	43.686.438	222.555.721
Kar payları	-	-	-	-	-	-	-	-	(41.569.538)	-	(41.569.538)
Payların geri alım işlemleri nedeniyle meydana gelen azalış	-	(3.055.547)	-	-	-	-	-	3.055.547	(3.055.547)	-	(3.055.547)
30 Eylül 2019 itibarıyla bakiye	28.125.000	(23.538.074)	675.000	745.937.801	1.148.993.656	-	-	42.458.529	149.893.093	43.686.438	2.136.231.443

	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 Varlıklar 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
Trans ferler	-	-	-	-	-	-	-	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)
Payların geri alım işlemleri nedeniyle meydana gelen azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
30 Eylül 2020 itibarıyla 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

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

Sayfa 6 ile 26 arasında yer alan açıklayıcı politikalar ve dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.**1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 VE 2019 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>
	1 Ocak 2020 - 30 Eylül 2020	1 Ocak 2019 - 30 Eylül 2019
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		
Dönem (zararı) karı	86.180.164	43.686.438
Dönem net karı (zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler	(51.580.373)	(15.614.716)
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	40.854	(4.323.977)
Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	(5.952.218)	(5.878.670)
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler	6.690.543	(2.712.272)
İştiraklerin dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler	(78.366.241)	(6.805.281)
Vergi (geliri) gideri ile ilgili düzeltmeler	26.006.689	4.105.484
İşletme sermayesindeki değişim öncesi faaliyet karı/(zararı)	34.599.791	28.071.722
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		
İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış (azalış)	(89.211)	(655)
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış (azalış)	31.460	(45)
İlişkili taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış (azalış)	123.311	(1.085.081)
İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış (azalış)	119.264	(101.964)
Finansal yatırımlardaki azalış (artış)	(29.816.605)	-
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler	8.421.801	94.783
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları	13.389.811	26.978.760
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		
Alınan faiz	3.980.329	8.061.049
Vergi iadeleri (ödemeleri)	(16.387.546)	(3.561.824)
Yatırım faaliyetlerinden elde edilen nakit akışları	(12.407.217)	4.499.225
C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		
İşletmenin kendi paylarını almasından kaynaklanan nakit çıkışları	-	(3.055.547)
Kredilerden nakit girişleri	2.314.793	23.000.000
Ödenen temettüleri	(47.285.162)	(41.569.538)
Ödenen faiz	(1.725.435)	(895.560)
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları	(46.695.804)	(22.520.645)
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (azalış) (A+B+C)	(45.713.210)	8.957.340
D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi	143.173.283	29.463.719
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (azalış)	97.460.073	38.421.059
E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	455.336.726	389.265.902
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)	552.796.799	427.686.961

Sayfa 6 ile 26 arasında yer alan açıklayıcı politikalar ve dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloları tamamlayıcı parçalarıdır.

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 1 - ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

Şirket nihai ortağı Borusan Holding A.Ş.’dir (“Borusan Holding”).

Borusan Yatırım ve Pazarlama A.Ş.’nin 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla yasal sermaye yapısı aşağıdaki gibidir :

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

(*) Borusan Holding A.Ş., 1 Ocak 2020 - 30 Eylül 2020 döneminde de Şirket hisselerinin halka açık olan kısmından ilave hisse alımları gerçekleştirilmemiş olup Şirket’in sermayesindeki payı %38,66 olarak kalmıştır. Bununla beraber, Nurhan Kocabıyık’a ait 267.610,50 adet (%0,95), Nükhet Özmen’e ait 221.110,25 adet (%0,79), Nükhet Özmen/Semih A. Özmen’e ait 100.000,00 adet (%0,36) ve Zeynep Hamedî’ye ait 386.935,25 adet (%1,38) halka açık olan kısımdan hisse alımları da bulunmaktadır.

(**) Ayrıca Şirket Yönetim Kurulu toplanarak, T.C. Başbakanlık Sermaye Piyasası Kurulu’nun 25 Temmuz 2016 tarihli açıklaması doğrultusunda, 22 Temmuz 2016 tarihli hisse geri alım kararına ek olarak, olağandışı gelişmelerin etkisinin asgariye indirilmesi ve Borsa’da Şirket’in paylarında sağlıklı fiyat oluşumuna uygun bir ortamın sağlanmasına katkıda bulunulması amacıyla ve kurulun ikinci bir duyurusuna kadar uygulanmak üzere borsada nominal bedeli 1.700.000 TL tutarına kadar olan kendi paylarının geri alınımının gerçekleştirilmesine ve söz konusu geri alımlar için ayrılacak fonun 40.000.000 TL olarak belirlenmesine karar vermiştir. Şirket, 30 Eylül 2020 tarihine kadar nominal değeri 668.890 TL olan hisseleri 23.538.074 TL bedel ile geri alım işlemi gerçekleştirmiştir.

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

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

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

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

30 Eylül 2020 tarihinde sona eren hesap dönemi içinde çalışan ortalama personel sayısı 10’dur. (31 Aralık 2019: 13)

Ara dönem özet konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 6 Kasım 2020 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir.

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1 Uygulanan Muhasebe Standartları

İlişikteki 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 (“KGGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

Şirket, 30 Eylül 2020 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin özet konsolide finansal tablolarını SPK’nın Seri: XII, 14.1 No’lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, TMS 34, “Ara Dönem Finansal Raporlama” standardına uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem özet konsolide finansal tablolar ve notlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

2.1.1 Uygulanan Muhasebe Standartları (Devamı)

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

Şirket’in ara dönem özet konsolide finansal tabloları yıl sonu finansal tablolarını içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir. Ayrıca, ara dönem özet finansal tablolar, 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Bu sebeple Şirket’in 31 Aralık 2019 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 2020 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’ni 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 Şirket’in 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.

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 2020 tarihi itibarıyla T.C. Merkez Bankası döviz alış kuru ile (1 USD = 7,8080 TL), gelir tablosu kalemleri ise dokuz aylık ortalama döviz kuru ile (1 USD = 6,7151 TL) TL’ye (31 Aralık 2019 bilanço kalemleri 1 USD = 5,9402 TL; 30 Eylül 2019 gelir tablosu kalemleri dokuz aylık ortalama döviz kuru ile 1 USD = 5,6338 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. 2019 yılına ait karşılaştırmalı konsolide finansal tablolar ise ilgili bilanço tarihindeki kurlar esas alınarak TL’ye dönüştürülmüştür.

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1.3 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 2020 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket’in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

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

İşletmenin tanımlanması (TFRS 3 Değişiklikleri)

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

Değişiklikler aşağıdaki gibidir:

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

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

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

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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

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

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

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

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

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

Önemliliğin Tanımı (TMS 1 ve TMS 8 Değişiklikleri)

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

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

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

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

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

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

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

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

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

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

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

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 3 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Menkul Kıymetler	25.796	114.419
Banka		
- Vadesiz mevduat	1.399.192	187.059
- Vadeli mevduat	551.371.811	455.035.248
	552.796.799	455.336.726

30 Eylül 2020 itibarıyla 19.110 TL tutarında vadeli mevduatın efektif ağırlıklı ortalama faiz oranı yıllık %12,00 olup vade tarihi 1 Ekim 2020'dir. (31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla 348.433 TL tutarında vadeli mevduatın efektif ağırlıklı ortalama faiz oranı yıllık %10,50 olup vade tarihi 2 Ocak 2020'dir). 551.352.701 TL karşılığı tutarında vadeli ABD\$ mevduatın efektif ağırlıklı ortalama faiz oranı ise yıllık %2,14 olup vade tarihi 1 Ekim – 2 Kasım 2020'dir. (31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla 453.655.972 TL karşılığı tutarında vadeli ABD\$ mevduatın efektif ağırlıklı ortalama faiz oranı ise yıllık %1,64 olup vade tarihi 2 Ocak 2020'dir). 30 Eylül 2020 itibarıyla vadeli Avro€ mevduat bulunmamaktadır. (31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla 1.030.843 TL karşılığı tutarında vadeli Avro€ mevduatın efektif ağırlıklı ortalama faiz oranı ise yıllık %0,05 olup vade tarihi aralığı 2 Ocak 2020'dir).

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

Döviz cinsi	30 Eylül 2020		31 Aralık 2019	
	Tutarı	TL Tutarı	Döviz Tutarı	TL Tutarı
ABD (\$)	70.752.565	552.436.030	76.385.706	453.746.373
AVRO (€)	21.616	197.310	159.120	1.058.245
TL	-	163.459	-	532.108
		552.796.799		455.336.726

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2020 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 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 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 Eylül 2020				31 Aralık 2019			
	Nominal	Piyasa değeri	Faiz oranı (%)	Vade Tarihi	Nominal	Piyasa değeri	Faiz oranı (%)	Vade Tarihi
Eurobondlar	29.810.944	29.816.605	3,07%	30/03/2021	-	-	-	-
		29.816.605				-		

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 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 2020 (%)	31 Aralık 2019 (%)	30 Eylül 2020 (%)	31 Aralık 2019 (%)
Çelik				
Borçelik	15,30	15,30	15,30	15,30
BMBYH	12,36	12,36	12,36	12,36
Distribütörlük				
BMGS	18,80	18,80	18,80	18,80
Borusan Oto (*)	20,00	20,00	20,00	20,00
Borusan Otomotiv (*)	26,00	26,00	26,18	26,18
Borusan Otomotiv Pazarlama (*)	26,00	26,00	26,18	26,18
Borusan Otomotiv Premium (*)	26,00	26,00	26,18	26,18
Diğer				
Borusan Lojistik	18,07	18,07	18,07	18,07
Otomax	18,17	18,17	20,36	20,36
Supsan	10,02	10,02	10,02	10,02
Borusan Teknoloji	15,21	15,21	15,35	15,35
Borusan Tedarik Zinciri	18,07	18,07	18,07	18,07
Borusan Araç Pazarlama	9,50	9,50	9,50	9,50

(*) Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2020 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 2020 - 30 Eylül 2020				
	1 Ocak 2020	Yabancı Para Çevrim Farkları	Değer (Artışı)/Azalışı	Bilançoda Taşınan Tutar
Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar				
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
	1.628.033.412	511.908.818	4.631.167	2.144.573.397
1 Ocak 2019 - 30 Eylül 2019				
	1 Ocak 2019	Yabancı Para Çevrim Farkları	Değer (Artışı)/Azalışı	Bilançoda Taşınan Tutar
Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar				
Borçelik	316.980.230	24.246.141	34.625.294	375.851.665
BMBYH	100.416.534	7.660.914	13.452.323	121.529.771
Borusan Lojistik	523.003.654	39.579.455	(945.867)	561.637.242
BMGS	444.769.673	33.658.941	(802.239)	477.626.375
Supsan	9.461.482	716.175	4.883	10.182.540
Borusan Tedarik Zinciri	17.017	1.288	-	18.305
Borusan Araç Pazarlama	7.512.951	566.260	(327.946)	7.751.265
	1.402.161.541	106.429.174	46.006.448	1.554.597.163

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2020 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 2020	31 Aralık 2019
Borusan Holding	30.943	120.164
Borusan Otomotiv Premium	10	-
	30.953	120.164

b) İlişkili Taraflarla İşlemler

	1 Ocak 2020 - 1 Temmuz 2020 - 30 Eylül 2020	1 Temmuz 2020 - 30 Eylül 2020	1 Ocak 2019 - 30 Eylül 2019	1 Temmuz 2019 - 30 Eylül 2019
Danışmanlık Gideri				
Borusan Holding (*)	4.844.004	1.737.475	3.663.383	1.220.651
	4.844.004	1.737.475	3.663.383	1.220.651

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

	1 Ocak 2020 - 1 Temmuz 2020 - 30 Eylül 2020	1 Temmuz 2020 - 30 Eylül 2020	1 Ocak 2019 - 30 Eylül 2019	1 Temmuz 2019 - 30 Eylül 2019
Kira Gideri				
Borusan Holding	532.866	179.018	449.474	148.791
Borusan Otomotiv Premium	196.991	71.432	168.253	55.779
	729.857	250.450	617.727	204.570

	1 Ocak 2020 - 1 Temmuz 2020 - 30 Eylül 2020	1 Temmuz 2020 - 30 Eylül 2020	1 Ocak 2019 - 30 Eylül 2019	1 Temmuz 2019 - 30 Eylül 2019
Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar				
Maaş, prim ve benzeri ücretler	477.002	165.684	672.389	143.701
Taşıt, araç ve diğer giderler	173.884	65.783	196.856	64.263
	650.886	231.467	869.245	207.964

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 6 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

1 Ocak 2020 - 30 Eylül 2020				
	1 Ocak 2020 Özkaynak Yöntemi Sonrası	Cari Dönem Özkaynak Yöntemi Etkisi	Yabancı Para Çevrim Farkları	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
	243.685.609	93.608.152	76.623.006	413.916.767
1 Ocak 2019 - 30 Eylül 2019				
	1 Ocak 2019 Özkaynak Yöntemi Sonrası	Cari Dönem Özkaynak Yöntemi Etkisi	Yabancı Para Çevrim Farkları	Bilançoda Taşınan Tutar
Borusan Oto	155.348.500	989.584	11.758.401	168.096.485
Borusan Otomotiv	12.580.470	(11.445.128)	952.222	2.087.564
Borusan Otomotiv Pazarlama	5.994.114	2.674.315	453.697	9.122.126
Borusan Otomotiv Premium	42.005.354	3.952.123	3.179.405	49.136.882
	215.928.438	(3.829.106)	16.343.725	228.443.057

Yukarıda belirtilen "özsermaye yöntemi etkileri", söz konusu iştiraklerin özsermaye metodu (öz kaynaklı 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 2020	30 Eylül 2019
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Kapsamlı Gelir/(Giderler)	1.861.833	-
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları	-	(353.026)
Yabancı Para Çevrim Farkları	13.380.078	(10.682.076)
Özsermaye Yöntemine Göre Muhasebeleştirilen İştiraklerden Sağlanan Temettülerin Geri Çekilmesi	(24.568.700)	-
Net Dönem Karı (Zararı) ve Geçmiş Yıllar Karları (Zararları)	102.934.941	7.205.996
Toplam Özsermaye Yöntemi Etkisi	93.608.152	(3.829.106)

Borusan Oto, Borusan Otomotiv, Borusan Otomotiv Pazarlama ve Borusan Otomotiv Premium'a 30 Eylül 2020 finansal tabloları üzerinden özsermaye metodu uygulanarak, özsermayelerinden Borusan Yatırım'ın nihai ortaklık payı dahilinde pay alınmak suretiyle finansal tablolara yansıtılmıştır.

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 6 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR (Devamı)

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

30 Eylül 2020				
	Borusan Oto	Borusan Otomotiv	Borusan Otomotiv Pazarlama	Borusan Otomotiv Premium
Aktifler	2.393.328.469	1.446.659.963	355.314.686	1.080.650.733
Yükümlülükler	1.272.702.919	1.206.586.481	269.983.467	684.117.573
Özsermaye	1.120.625.550	240.073.482	85.331.219	396.533.160
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
31 Aralık 2019				
	Borusan Oto	Borusan Otomotiv	Borusan Otomotiv Pazarlama	Borusan Otomotiv Premium
Aktifler	1.927.063.718	922.896.298	236.830.641	1.035.613.629
Yükümlülükler	1.161.734.469	866.066.434	172.852.978	812.565.348
Özsermaye	765.329.249	56.829.864	63.977.663	223.048.281
1 Ocak - 30 Eylül 2019				
	Borusan Oto	Borusan Otomotiv	Borusan Otomotiv Pazarlama	Borusan Otomotiv Premium
Net Satışlar	1.531.493.596	1.366.379.763	401.152.446	415.163.017
Net Dönem (Zararı)/Karı	41.420.446	(29.640.745)	11.569.463	22.110.605

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 7 - DİĞER DÖNEN VARLIKLAR

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Devreden KDV	12.952.162	10.875.045
Vergi dairesinden alacaklar	-	6.586.926
Diğer	28.390	33.540
	12.980.552	17.495.511

DİPNOT 8 - FİNANSAL BORÇLAR

Kısa vadeli finansal borçlanmalar:	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli banka kredileri	25.314.793	23.000.000
Toplam kısa vadeli finansal borçlanmalar:	25.314.793	23.000.000

Kısa vadeli finansal borçlara ilişkin özet bilgi aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020			31 Aralık 2019		
	Döviz tutarı	TL karşılığı	Faiz oranı (%)	Döviz tutarı	TL karşılığı	Faiz oranı (%)
TL krediler	25.314.793	25.314.793	8,25 - 13,5%	23.000.000	23.000.000	11,00%
	25.314.793			23.000.000		

DİPNOT 9 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

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

Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
A.Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
B.Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
C.Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
D.Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-

Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'lerin şirketin özkaynaklarına oranı 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla %0'dır (31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla %0).

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 10 - TEMETTÜ GELİRLERİ

	1 Ocak 2020 - 30 Eylül 2020	1 Temmuz 2020 - 30 Eylül 2020	1 Ocak 2019 - 1 Temmuz 2019 - 30 Eylül 2019	1 Temmuz 2019 - 30 Eylül 2019
Borçelik (*)	19.859.881	751.075	20.369.978	-
BMGS (*)	13.084.587	494.844	18.575.005	-
Supsan (*)	152.668	5.772	165.185	-
BMBYH (*)	-	-	9.603.310	-
	33.097.136	1.251.691	48.713.478	-

(*) Şirket, 30 Eylül 2020 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.

DİPNOT 11 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLARIN KARLARINDAN ZARARLARINDAN PAYLAR

	1 Ocak 2020 - 30 Eylül 2020	1 Temmuz 2020 - 30 Eylül 2020	1 Ocak 2019 - 30 Eylül 2019	1 Temmuz 2019 - 30 Eylül 2019
Borusan Otomotiv Pazarlama	16.480.043	4.803.839	3.028.964	3.130.789
Borusan Oto	16.389.612	8.795.507	8.284.089	8.382.084
Borusan Otomotiv	35.930.533	25.229.348	(7.760.153)	2.601.599
Borusan Otomotiv Premium	19.726.802	9.940.476	6.107.822	6.681.189
	88.526.990	48.769.170	9.660.722	20.795.661

DİPNOT 12 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	1 Ocak 2020 - 30 Eylül 2020	1 Temmuz 2020 - 30 Eylül 2020	1 Ocak 2019 - 30 Eylül 2019	1 Temmuz 2019 - 30 Eylül 2019
Cari vergi gideri	(24.723.252)	(12.023.700)	(3.561.824)	2.331.095
Ertelenmiş vergi gideri	(1.283.437)	(629.556)	(543.660)	40.749
Toplam vergi gideri	(26.006.689)	(12.653.256)	(4.105.484)	2.371.844

Şirket, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı, ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

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

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

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

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 12 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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

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

Kurumlar 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 2020	31 Aralık 2019
Cari vergi yükümlülüğü:		
Cari dönem kurumlar vergisi gideri	(24.723.252)	(8.974.910)
Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar	13.726.444	5.841.268
Yabancı para çevrim farkı	(4.023.777)	472.540
Cari dönem vergisiyle ilgili yükümlülükler	(15.020.585)	(2.661.102)

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

	30 Eylül 2020	30 Eylül 2019
Yasal finansal tablolarda yansıtılan kar	183.990.072	59.858.636
Vergiden muaf kar (başlıca temettü geliri)	(53.508.469)	(50.421.734)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	2.073.312	5.405.247
Diğer indirimler	(1.886.600)	(2.471.845)
Türk vergi mevzuatına göre kurumlar vergisi matrahı	130.668.315	12.370.304
Dönem vergi gideri	28.747.029	2.721.467
Yabancı para çevrim farkı	(4.023.777)	840.357
Gelir tablosunda yansıtılan tutar	24.723.252	3.561.824

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 12 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertelemiş Vergi:

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

	Kümülatif Geçici Farklar		Ertelemiş Vergi Varlığı (Yükümlülüğü)	
	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Finansal yatırımlar ve iştirakler	(2.077.784.477)	(1.559.981.476)	(103.889.225)	(77.999.076)
Kıdem tazminatı karşılığı	254.814	213.960	50.963	42.792
Personele ödenecek temettü karşılığı	1.905.371	1.782.060	381.075	356.412
Toplam	(2.075.624.293)	(1.557.985.456)	(103.457.187)	(77.599.872)
Net ertelenmiş vergi yükümlülüğü			(103.457.187)	(77.599.872)

Ertelemiş vergi yükümlülüğünün hareketi aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
1 Ocak bakiyesi	(77.599.872)	(65.595.668)
Ertelemiş vergi gideri	(1.283.437)	(543.660)
Yabancı para çevrim farkı	(24.143.427)	(4.982.351)
Doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirilen	(430.451)	(2.300.322)
30 Eylül bakiyesi	(103.457.187)	(73.422.001)

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 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 14 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

(a) Sermaye risk yönetimi

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

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

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

(b) Finansal risk yönetimi

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

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

(b.1) Kredi riski yönetimi

Şirket’in ticari faaliyetlerinden kaynaklanan kredi riski bulunmamakta olup (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır), 552.771.003 TL tutarında banka mevduatı bulunmaktadır. (31 Aralık 2019: 455.222.307 TL).

(b.2) Likidite risk yönetimi

Şirket, tahmini ve fiili nakit akımlarını düzenli olarak takip ederek kısa, orta, uzun vadeli fonlama ve likidite gerekliliklerini göz önünde bulundurarak likidite riskini yönetmektedir. Şirket’in finansal yükümlülük ve ticari borç olarak 25.392.989 TL (31 Aralık 2019: 23.135.947 TL) tutarında borcu bulunmakta olup, bu tutarın 30.953 TL (31 Aralık 2019: 120.164 TL)’si ilişkili taraflara borçlardan oluşmaktadır. Şirket’in diğer borçları ise 2.090.061 TL olup (31 Aralık 2019: 1.847.486 TL) 1.905.371 TL’si ilişkili taraflardır. (31 Aralık 2019: 1.782.060 TL)

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

(c) Piyasa riski

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

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

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

(d) Fiyat riski

Şirket’in konsolide finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değerleri üzerinden muhasebeleştirilen ve satılmaya hazır finansal yatırımları içerisinde yer alan hisse senetleri fiyat riskine maruz kalmaktadır. Borsa İstanbul’daki BIST 100 endeksinin %10 artması/azalması ve tüm diğer değişkenlerin sabit kalması durumunda, söz konusu finansal yatırımların değer değişimleri sebebiyle toplam kapsamlı gelir 19.838.705 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 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

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

	30 Eylül 2020		
	Döviz Pozisyonu TL Karşılığı	Avro	TL
1. Ticari Alacaklar	2.959	-	2.959
2a. Parasal Finansal Varlıklar	360.769	21.616	163.459
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	12.980.552	-	12.980.552
4. DÖNEN VARLIKLAR	13.344.280	21.616	13.146.970
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
7. Diğer	6.696	-	6.696
8. DURAN VARLIKLAR	6.696	-	6.696
	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	13.350.976	21.616	13.153.666
10. Ticari Borçlar	78.196	-	78.196
11. Finansal Yükümlülükler	25.314.793	-	25.314.793
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	15.020.585	-	15.020.585
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	40.413.574	-	40.413.574
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	103.712.001	-	103.712.001
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	103.712.001	-	103.712.001
	-	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	144.125.575	-	144.125.575
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)	(130.774.599)	21.616	(130.971.909)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(25.029.261)	21.616	(25.226.571)
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 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

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

	31 Aralık 2019		
	Döviz Pozisyonu TL Karşılığı	Avro	TL
1. Ticari Alacaklar	9.243	-	9.243
2a. Parasal Finansal Varlıklar	1.590.351	159.120	532.108
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	17.495.511	-	17.495.511
4. DÖNEN VARLIKLAR	19.095.105	159.120	18.036.862
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
7. Diğer	11.037	-	11.037
8. DÜRAN VARLIKLAR	11.037	-	11.037
9. TOPLAM VARLIKLAR	19.106.142	159.120	18.047.899
10. Ticari Borçlar	135.947	-	135.947
11. Finansal Yükümlülükler	23.000.000	-	23.000.000
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	23.135.947	-	23.135.947
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	77.813.832	-	77.813.832
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	77.813.832	-	77.813.832
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	100.949.779	-	100.949.779
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	(81.843.637)	159.120	(82.901.880)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(21.536.353)	159.120	(22.594.596)
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-
23. Döviz 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 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Kur riskine duyarlılık

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla Avro, Türk Lirası karşısında %20 oranında değer kaybetseydi/kazansaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, TL para biriminden olan varlık ve yükümlülüklerde, kur değişimi neticesinde oluşan farkın kar/zarara olan vergi öncesi etkisi (+)/(-) 39.462 TL (31 Aralık 2019: (+)/(-) 202.010 TL) daha yüksek veya düşük olacaktı.

(f) Faiz oranı riski yönetimi

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

DİPNOT 15 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

.....