

**BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA  
ANONİM ŐİRKETİ**

**1 OCAK - 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

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

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

<b>VARLIKLAR</b>	<b>Dipnotlar</b>	<b>Cari Dönem</b>	<b>Geçmiş Dönem</b>
		<b>31 Mart 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
		<i>Bağımsız Denetimden Geçmemiş</i>	<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş</i>
<b>Dönen Varlıklar</b>		<b>697.193.628</b>	<b>568.866.669</b>
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	<b>673.728.340</b>	518.236.620
Finansal Yatırımlar	5	-	28.519.846
Ticari Alacaklar		<b>53.919</b>	2.452
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	4	53.919	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		-	2.452
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	12	-	8.631.938
Diğer Dönen Varlıklar		<b>23.411.369</b>	13.475.813
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar	7	23.411.369	13.475.813
<b>Duran Varlıklar</b>		<b>2.983.388.490</b>	<b>2.741.428.295</b>
Finansal Yatırımlar	5	<b>2.535.217.927</b>	2.272.045.155
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	6	<b>448.170.563</b>	469.237.719
Diğer Duran Varlıklar		-	145.421
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>3.680.582.118</b>	<b>3.310.294.964</b>

Sayfa 6 ile 30 arasında yer alan açıklayıcı politikalar ve dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

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

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

	Dipnotlar	Cari Dönem Geçmiş Dönem	
		31 Mart 2021 Bağımsız Denetimden Geçmemiş	31 Aralık 2020 Bağımsız Denetimden Geçmiş
<b>KAYNAKLAR</b>			
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>60.443.304</b>	<b>43.286.164</b>
Kısa Vadeli Borçlanmalar	8	<b>42.557.874</b>	42.029.875
Ticari Borçlar		<b>224.526</b>	41.819
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	4	41.904	13.171
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		182.622	28.648
Diğer Borçlar		<b>4.361.883</b>	953.464
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar		-	734.052
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		4.361.883	219.412
Kısa Vadeli Karşılıklar		<b>296.048</b>	261.006
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin			
Kısa Vadeli Karşılıklar		296.048	261.006
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	12	<b>13.002.973</b>	-
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>123.611.909</b>	<b>110.273.329</b>
Uzun Vadeli Karşılıklar		<b>290.061</b>	261.909
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara			
İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		290.061	261.909
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	12	<b>123.321.848</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</b>			
<b>Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)</b>			
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklardan Kazançlar(Kayıplar) (*)		<b>921.726.963</b>	961.494.921
<b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak</b>			
<b>Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)</b>			
Yabancı Para Çevrim Farkları		<b>2.223.744.227</b>	1.825.003.774
Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımların Diğer			
Kapsamlı Gelirinden Kar/Zararda Sınıflandırılacak Paylar		<b>27.816</b>	(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>55.553.329</b>	152.571.685
<b>Toplam Özkaynaklar</b>		<b>3.496.526.905</b>	<b>3.156.735.471</b>
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>3.680.582.118</b>	<b>3.310.294.964</b>

(\*) "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 30 arasında yer alan açıklayıcı politikalar ve dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.****1 OCAK - 31 MART 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 Bağımsız denetimden geçmemiş</b>	Geçmiş Dönem Bağımsız denetimden geçmemiş
<b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>	<b>Dipnotlar</b>	<b>1 Ocak 2021 - 31 Mart 2021</b>	<b>1 Ocak 2020 - 31 Mart 2020</b>
Hasılat	10	39.673.791	12.012.605
<b>TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR</b>		<b>39.673.791</b>	<b>12.012.605</b>
Genel Yönetim Giderleri		(7.550.885)	(7.214.235)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		798.308	18
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler		(8.499)	(20.902)
<b>ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)</b>		<b>32.912.715</b>	<b>4.777.486</b>
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		3.285.997	3.129.366
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler		(2.378.539)	(616.322)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/(Zararlarından) Paylar	11	34.359.709	22.010.109
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)</b>		<b>68.179.882</b>	<b>29.300.639</b>
<b>Sürdürülen Faaliyetler</b>			
<b>Vergi (Gideri) Geliri</b>			
Dönem Vergi Gideri	12	(12.048.585)	(7.781.042)
Ertelenmiş Vergi Gideri	12	(577.968)	(436.850)
<b>DÖNEM KARI (ZARARI)</b>		<b>55.553.329</b>	<b>21.082.747</b>
<b>Dönem Karının (Zararının) Dağılımı</b>			
Ana Ortaklık Payları		<b>55.553.329</b>	21.082.747
<b>Pay Başına Kazanç</b>			
Pay Başına Kazanç		<b>0,019752</b>	0,007496
<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>(41.861.008)</b>	(65.912.909)
<b>Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar</b>			
Yabancı Para Çevrim Farklarından Kazançlar (Kayıplar)		<b>398.740.453</b>	214.171.048
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar veya Zararda Sınıflandırılacak Paylar		<b>297.285</b>	3.287.379
Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları (Kayıpları)		<b>81.168</b>	-
Ertelenmiş Vergi Geliri (Gideri)		<b>2.017.359</b>	2.638.170
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR</b>		<b>359.275.257</b>	<b>154.183.688</b>
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR</b>		<b>414.828.586</b>	<b>175.266.435</b>
<b>Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı</b>			
Ana Ortaklık Payları		<b>414.828.586</b>	175.266.435

(\*) “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 - 31 MART 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 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 / Kazançları (Kayıplar)	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları	Net Dönem Karı	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	-	-	-	-	-	-	-	-	67.584.493	(67.584.493)	-
Toplam kapsamlı gelir (gider)	-	-	-	(62.617.264)	214.171.049	2.629.903	-	-	-	21.082.747	175.266.435
31 Mart 2020 itibarıyla bağımsız denetimden geçmemiş bakiye	28.125.000	(23.538.074)	675.000	651.658.331	1.473.783.426	2.629.903	-	42.458.529	217.504.744	21.082.747	2.414.379.606
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)	-	-	-	(39.767.958)	398.740.453	237.828	64.934	-	-	55.553.329	414.828.586
Kar payları	-	-	-	-	-	-	-	-	(75.037.152)	-	(75.037.152)
31 Mart 2021 itibarıyla bağımsız denetimden geçmemiş bakiye	28.125.000	(23.538.074)	675.000	921.726.963	2.223.744.227	27.816	-	54.409.491	235.803.153	55.553.329	3.496.526.905

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

Sayfa 6 ile 30 arasında yer alan açıklayıcı politikalar ve dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.****1 OCAK - 31 MART 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
	Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş
	1 Ocak 2021 - 31 Mart 2021	1 Ocak 2020 - 31 Mart 2020
<b>A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları</b>		
<b>Dönem (zararı) karı</b>	<b>55.553.329</b>	21.082.747
<b>Dönem net karı (zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler</b>	<b>73.419.475</b>	3.087.080
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	<b>63.194</b>	14.771
Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	<b>(1.069.972)</b>	192.066
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler	<b>27.439.991</b>	(27.347.758)
İştiraklerin dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler	<b>34.359.709</b>	22.010.109
Vergi (geliri) gideri ile ilgili düzeltmeler	<b>12.626.553</b>	8.217.892
<b>İşletme sermayesindeki değişim öncesi faaliyet karı/(zararı)</b>	<b>128.972.804</b>	24.169.827
<b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</b>		
İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış (artış)	<b>(53.919)</b>	(14.133)
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki azalış (artış)	<b>2.452</b>	9.054
İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış (azalış)	<b>28.733</b>	(62.902)
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış (azalış)	<b>153.974</b>	18.732
İlişkili taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış (azalış)	<b>(734.052)</b>	(191.981)
İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış (azalış)	<b>4.142.471</b>	269.549
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler	<b>(9.714.455)</b>	5.297.451
<b>Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları</b>	<b>122.798.008</b>	29.495.597
<b>B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları</b>		
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Edinimi İçin Yapılan Nakit Girişleri	<b>28.519.846</b>	-
Ödenen faiz	<b>(2.216.024)</b>	(616.322)
Alınan faiz	<b>3.285.997</b>	424.256
Vergi iadeleri (ödemeleri)	<b>8.037.095</b>	(2.747.140)
<b>Yatırım faaliyetlerinden elde edilen nakit akışları</b>	<b>37.626.914</b>	(2.939.206)
<b>C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları</b>		
Kredilerden nakit girişleri	<b>527.999</b>	45.808
Ödenen temettüler	<b>(75.037.152)</b>	-
<b>Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları</b>	<b>(74.509.153)</b>	45.808
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (azalış) (A+B+C)	<b>85.915.769</b>	26.602.199
<b>D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi</b>	<b>69.575.951</b>	44.137.047
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (azalış)	<b>155.491.720</b>	70.739.246
<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>673.728.340</b>	526.075.972

Sayfa 6 ile 30 arasında yer alan açıklayıcı politikalar ve dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloları tamamlayıcı parçalarıdır.

## BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

### 1 OCAK - 31 MART 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 31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla yasal sermaye yapısı aşağıdaki gibidir :

	31 Mart 2021		31 Aralık 2020	
	TL	Pay (%)	TL	Pay (%)
Halka Açık	2.341.073	8,32	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. (*)	10.669.793	37,94	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
	<b>28.125.000</b>	<b>100,00</b>	<b>28.125.000</b>	<b>100,00</b>

(\*) Borusan Holding A.Ş. 01 Ocak 2021-31 Mart 2021 dönemi içinde şirket hisselerinin halka açık olan kısmından 202.597 adet hisse satışı gerçekleştirmiş olup Şirket'in sermayesindeki payı %37,94 olmuştur. Bununla beraber, Nurhan Kocabıyık'a ait 267.610,50 adet (%0,95), Nükhet Özmen'e ait 221.110,25 adet (%0,79), Nükhet Özmen/Semih A. Özmen'e ait 100.000,00 adet (%0,36) ve Zeynep Hamedî'ye ait 386.935,25 adet (%1,38) halka açık olan kısımdan hisse alımları da bulunmaktadır.

(\*\*) Ayrıca Şirket Yönetim Kurulu toplanarak, T.C. Başbakanlık Sermaye Piyasası Kurulu'nun 25 Temmuz 2016 tarihli açıklaması doğrultusunda, 22 Temmuz 2016 tarihli hisse geri alım kararına ek olarak, olağandışı gelişmelerin etkisinin asgariye indirilmesi ve Borsa'da Şirket'in paylarında sağlıklı fiyat oluşumuna uygun bir ortamın sağlanmasına katkıda bulunulması amacıyla ve kurulun ikinci bir duyurusuna kadar uygulanmak üzere borsada nominal bedeli 1.700.000 TL tutarına kadar olan kendi paylarının geri alınımının gerçekleştirmesine ve söz konusu geri alımlar için ayrılacak fonun 40.000.000 TL olarak belirlenmesine karar vermiştir. Şirket, 31 Mart 2021 tarihine kadar nominal değeri 668.890 TL olan hisseleri 23.538.074 TL bedel ile geri alım işlemi gerçekleştirmiştir.

# BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

## 1 OCAK - 31 MART 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
<b>Finansal varlıklar (*)</b>		
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.

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içinde çalışan ortalama personel sayısı 10’dur.

Ara dönem özet konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 11 Mayıs 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 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.

Şirket, 31 Mart 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.

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

### **1 OCAK - 31 MART 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)**

Şirket'in ara dönem özet konsolide finansal tabloları yıl sonu finansal tablolarını içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

Şirket ve Türkiye'de kayıtlı olan ve iştirakleri muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. Konsolide özet finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış, kanuni kayıtlara TMS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

Şirket'in fonksiyonel para birimi ABD doları olup 31 Mart 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'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) 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla T.C. Merkez Bankası döviz alış kuru ile (1 USD = 8,3260 TL), gelir tablosu kalemleri ise üç aylık ortalama döviz kuru ile (1 USD = 7,3774 TL) TL'ye (31 Aralık 2020 bilanço kalemleri 1 USD = 7,3405 TL; 31 Mart 2020 gelir tablosu kalemleri üç aylık ortalama döviz kuru ile 1 USD = 6,0939 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. 2020 yılına ait karşılaştırmalı konsolide finansal tablolar ise ilgili bilanço tarihindeki kurlar esas alınarak TL'ye dönüştürülmüştür.

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

### **1 OCAK - 31 MART 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)**

###### **2.1.3 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.

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

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

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

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

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

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

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

### **1 OCAK - 31 MART 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)**

###### ***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.

###### ***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.

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

### **1 OCAK - 31 MART 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 (“IFRS”) Değişiklikler (Devamı)**

###### ***İlave Açıklamalar***

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

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

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

###### **ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar**

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

###### **IFRS 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 IFRS 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.

###### **IFRS 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 IFRS 17’yi yayımlamıştır. IFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. IFRS 17, 1 Ocak 2023 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

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

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

### **1 OCAK - 31 MART 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)**

###### **Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması (TMS 1 Değişiklikleri)**

12 Mart 2020’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.

###### **TFRS 3’deki değişiklikler – Kavramsal Çerçeve ’ye Yapılan Atflara 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 atfla 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’daki değişiklikler - 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 - 31 MART 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’deki değişiklikler - 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.

###### **Covid-19 ile İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlardaki Değişiklik (TFRS 16 Değişiklikleri)**

5 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.

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

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

### **1 OCAK - 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

---

#### **DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

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

###### **Yıllık İyileştirmeler - 2018-2020 Dönemi**

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

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

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

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

## BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

### 1 OCAK - 31 MART 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

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Menkul Kıymetler	23.260	24.950
Banka		
- Vadesiz mevduat	736.833	796.877
- Vadeli mevduat	672.968.247	517.414.793
	<b>673.728.340</b>	<b>518.236.620</b>

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla 67.688 TL tutarında vadeli mevduatın efektif ağırlıklı ortalama faiz oranı yıllık %17,48 olup vade tarihi 1 Nisan 2020'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). 672.900.559 TL karşılığı tutarında vadeli ABD\$ mevduatın efektif ağırlıklı ortalama faiz oranı ise yıllık %1,42 olup vade tarihi 1-30 Nisan 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 4-22 Ocak 2021'dir). 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla Avro€ vadeli mevduatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Avro€ vadeli mevduatı bulunmamaktadır).

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

Döviz cinsi	31 Mart 2021		31 Aralık 2020	
	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Döviz Tutarı	TL Tutarı
ABD (\$)	80.834.377	673.027.019	70.538.074	517.784.731
AVRO (€)	21.611	211.230	21.612	194.682
TL	-	490.091	-	257.207
		<b>673.728.340</b>		<b>518.236.620</b>

## BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

### 1 OCAK - 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 4 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

##### a) İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar / İlişkili Taraflara Ticari Borçlar

<b>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</b>	<b>31 Mart 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
Borusan Kocabıyık Vakfı Kültür Sanat İkt.İşl.	<b>46.985</b>	-
Borusan Kocabıyık Vakfı Kültür Sanat Müze	<b>6.934</b>	-
	<b>53.919</b>	-
<b>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</b>	<b>31 Mart 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
Borusan Holding	<b>41.904</b>	12.797
Borusan Otomotiv Premium	-	374
	<b>41.904</b>	13.171

##### b) İlişkili Taraflarla İşlemler

	<b>1 Ocak 2021 - 31 Mart 2021</b>	<b>1 Ocak 2020 - 31 Mart 2020</b>
<b>Danışmanlık Gideri</b>		
Borusan Holding	<b>1.780.392</b>	1.464.450
	<b>1.780.392</b>	1.464.450
	<b>1 Ocak 2021 - 31 Mart 2021</b>	<b>1 Ocak 2020 - 31 Mart 2020</b>
<b>Kira Gideri</b>		
Borusan Holding	<b>173.965</b>	146.724
Borusan Otomotiv Premium	<b>75.698</b>	60.099
	<b>249.663</b>	206.823
	<b>1 Ocak 2021 - 31 Mart 2021</b>	<b>1 Ocak 2020 - 31 Mart 2020</b>
<b>Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar</b>		
Maaş, prim ve benzeri ücretler	<b>172.971</b>	146.784
Taşıt, araç ve diğer giderler	<b>65.749</b>	52.745
	<b>238.720</b>	199.529

## BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

### 1 OCAK - 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 5 - FİNANSAL YATIRIMLAR

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan kısa vadeli finansal yatırımları aşağıdaki gibidir:

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	31 Mart 2021				31 Aralık 2020			
	Nominal	Piyasa değeri	Faiz oranı (%)	Vade Tarihi	Nominal	Piyasa değeri	Faiz oranı (%)	Vade Tarihi
Eurobondlar	-	-	-	-	28.026.029	28.519.846	3,07%	30/03/2021
						28.519.846		

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

	Borusan Yatırım ve Pazarlama A.Ş.'nin Doğrudan Hisse Oranı		Borusan Yatırım ve Pazarlama A.Ş.'nin Nihai Hisse Oranı	
	31 Mart 2021 (%)	31 Aralık 2020 (%)	31 Mart 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	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
<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 - 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 5 - FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

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

1 Ocak 2021 - 31 Mart 2021				
	1 Ocak 2021	Yabancı Para Çevrim Farkları	Değer Artışı/(Azalışı)	Bilançoda Taşınan Tutar
<b>Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar</b>				
Borçelik	481.953.393	64.704.730	-	546.658.123
BMBYH	357.894.878	48.049.231	(41.861.008)	364.083.101
Borusan Lojistik	557.215.223	74.809.019	-	632.024.242
BMGS	855.389.351	114.840.433	-	970.229.784
Supsan	12.410.180	1.666.129	-	14.076.309
Borusan Tedarik Zinciri	23.745	3.188	-	26.933
Borusan Araç Pazarlama	7.158.385	961.050	-	8.119.435
	<b>2.272.045.155</b>	<b>305.033.780</b>	<b>(41.861.008)</b>	<b>2.535.217.927</b>

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

## BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

### 1 OCAK - 31 MART 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 - 31 Mart 2021				
	1 Ocak 2021 Özkaynak Yöntemi Sonrası	Cari Dönem Özkaynak Yöntemi Etkisi	Yabancı Para Çevrim Farkları	Bilançoda Taşınan Tutar
Borusan Oto	231.908.596	(17.669.978)	31.134.926	245.373.544
Borusan Otomotiv	92.802.733	(39.869.551)	12.459.246	65.392.428
Borusan Otomotiv Pazarlama	34.907.074	(27.868.379)	4.686.455	11.725.150
Borusan Otomotiv Premium	109.619.316	1.343.166	14.716.959	125.679.441
	<b>469.237.719</b>	<b>(84.064.742)</b>	<b>62.997.586</b>	<b>448.170.563</b>
1 Ocak 2020 - 31 Mart 2020				
	1 Ocak 2020 Özkaynak Yöntemi Sonrası	Cari Dönem Özkaynak Yöntemi Etkisi	Yabancı Para Çevrim Farkları	Bilançoda Taşınan Tutar
Borusan Oto	153.908.907	(2.225.292)	14.918.816	166.602.431
Borusan Otomotiv	14.878.449	8.483.532	1.442.209	24.804.190
Borusan Otomotiv Pazarlama	16.510.705	(10.809.301)	1.600.428	7.301.832
Borusan Otomotiv Premium	58.387.548	5.879.641	5.659.666	69.926.855
	<b>243.685.609</b>	<b>1.328.580</b>	<b>23.621.119</b>	<b>268.635.308</b>

## BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

### 1 OCAK - 31 MART 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	31 Mart 2021	31 Mart 2020
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Kapsamlı Gelir/(Giderler)	27.816	2.629.903
Yabancı Para Çevrim Farkları	(32.703.154)	(4.332.892)
Özsermaye Yöntemine Göre Muhasebeleştirilen İştiraklerden Sağlanan Temettülerin Geri Çekilmesi	(90.167.150)	(20.503.285)
Net Dönem Karı (Zararı) ve Geçmiş Yıllar Karları (Zararları)	38.777.746	23.534.854
<b>Toplam Özsermaye Yöntemi Etkisi</b>	<b>(84.064.742)</b>	1.328.580

Borusan Oto, Borusan Otomotiv, Borusan Otomotiv Pazarlama ve Borusan Otomotiv Premium'a 31 Mart 2021 finansal tabloları üzerinden özsermaye metodu uygulanarak, özsermayelerinden Şirket' in nihai ortaklık payı dahilinde pay alınmak suretiyle finansal tablolara yansıtılmıştır.

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

31 Mart 2021				
	Borusan Oto	Borusan Otomotiv	Borusan Otomotiv Pazarlama	Borusan Otomotiv Premium
Aktifler	2.460.310.524	1.707.941.934	468.813.328	1.595.771.696
Yükümlülükler	1.239.453.011	1.458.158.910	424.226.560	1.115.705.292
Özsermaye	1.220.857.513	249.783.024	44.586.768	480.066.404
1 Ocak - 31 Mart 2021				
	Borusan Oto	Borusan Otomotiv	Borusan Otomotiv Pazarlama	Borusan Otomotiv Premium
Net Satışlar	962.792.814	1.156.049.061	313.777.652	115.673.452
Net Dönem (Zararı)/Karı	41.240.721	55.640.959	20.664.317	23.430.659

## BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

### 1 OCAK - 31 MART 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 - 31 Mart 2020				
	Borusan Oto	Borusan Otomotiv	Borusan Otomotiv Pazarlama	Borusan Otomotiv Premium
Net Satışlar	578.939.531	616.810.308	213.583.162	108.313.213
Net Dönem (Zararı)/Karı	18.564.260	30.569.691	15.861.239	23.457.411

#### DİPNOT 7 - DİĞER DÖNEN VARLIKLAR

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Devreden KDV	14.492.970	13.469.746
Vergi dairesinden alacaklar	8.537.777	-
Diğer	380.622	6.067
	23.411.369	13.475.813

#### DİPNOT 8 - FİNANSAL BORÇLANMALAR

Kısa vadeli finansal borçlanmalar:	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Kısa vadeli banka kredileri	42.557.874	42.029.875
<b>Toplam kısa vadeli finansal borçlanmalar:</b>	<b>42.557.874</b>	<b>42.029.875</b>

Kısa vadeli finansal borçlara ilişkin özet bilgi aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2021			31 Aralık 2020		
	Döviz tutarı	TL karşılığı	Faiz oranı (%)	Döviz tutarı	TL karşılığı	Faiz oranı (%)
<b>TL krediler</b>	<b>42.557.874</b>	<b>42.557.874</b>	<b>15 - 17,80</b>	42.029.875	42.029.875	15 - 17,05
		<b>42.557.874</b>			42.029.875	

## BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

### 1 OCAK - 31 MART 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

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Şirket'in teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler	31 Mart 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 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla %0'dır (31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla %0).

#### DİPNOT 10 - TEMETTÜ GELİRLERİ

	1 Ocak 2021 - 31 Mart 2021	1 Ocak 2020 - 31 Mart 2020
Borçelik	29.134.921	-
BMGS	10.538.870	11.874.059
Supsan	-	138.546
	<b>39.673.791</b>	<b>12.012.605</b>

#### DİPNOT 11 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLARIN KARLARINDAN ZARARLARINDAN PAYLAR

	1 Ocak 2021 - 31 Mart 2021	1 Ocak 2020 - 31 Mart 2020
Borusan Otomotiv	14.567.193	8.003.358
Borusan Oto	8.248.144	3.712.855
Borusan Otomotiv Premium	6.134.310	6.141.315
Borusan Otomotiv Pazarlama	5.410.062	4.152.581
	<b>34.359.709</b>	<b>22.010.109</b>

## BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

### 1 OCAK - 31 MART 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

	1 Ocak 2021 - 31 Mart 2021	1 Ocak 2020 - 31 Mart 2020
Cari vergi gideri	(12.048.585)	(7.781.042)
Ertelenmiş vergi gideri	(577.968)	(436.850)
<b>Toplam vergi gideri</b>	<b>(12.626.553)</b>	<b>(8.217.892)</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.

2021 yılında uygulanan efektif vergi oranı %20’dir (2020: %22).

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 %20’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.

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye’deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere, kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı, 5520 sayılı Kanun’un 15 maddesinde 21 Haziran 2006 tarihinden geçerli olmak üzere %15 olarak belirlenmiştir. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Cari vergi yükümlülüğü:		
Cari dönem kurumlar vergisi gideri	(12.048.585)	(19.787.060)
Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar	594.843	29.354.762
Yabancı para çevrim farkı	(1.549.231)	(935.764)
<b>Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar/(yükümlülükler)</b>	<b>(13.002.973)</b>	<b>8.631.938</b>

## BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

### 1 OCAK - 31 MART 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)

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

	31 Mart 2021	31 Mart 2020
Yasal finansal tablolarda yansıtılan kar	196.545.187	71.238.816
Vergiden muaf kar (başlıca temettü geliri)	(128.213.146)	(33.484.743)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	1.453.050	1.622.039
Diğer indirimler	(1.796.009)	(1.557.601)
Türk vergi mevzuatına göre kurumlar vergisi matrahı	67.989.082	37.818.511
<b>Dönem vergi gideri</b>	<b>13.597.816</b>	<b>8.320.072</b>
Yabancı para çevrim farkı	(1.549.231)	(539.030)
<b>Gelir tablosunda yansıtılan tutar</b>	<b>12.048.585</b>	<b>7.781.042</b>

#### Ertelenmiş Vergi:

31 Mart 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		Ertelenmiş Vergi Varlığı (Yükümlülüğü)	
	31 Mart 2021	31 Aralık 2020	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Finansal yatırımlar ve iştirakler	(2.468.429.024)	(2.205.256.253)	(123.421.451)	(110.262.813)
Kıdem tazminatı ve izin karşılığı	586.109	522.915	117.222	104.583
Personele ödenecek temettü karşılığı	-	734.052	-	146.810
Diğer	(88.094)	-	(17.619)	-
<b>Toplam</b>	<b>(2.467.931.009)</b>	<b>(2.203.999.286)</b>	<b>(123.321.848)</b>	<b>(110.011.420)</b>
<b>Net ertelenmiş vergi yükümlülüğü</b>			<b>(123.321.848)</b>	<b>(110.011.420)</b>

## BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

### 1 OCAK - 31 MART 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)

Ertelenmiş vergi yükümlülüğünün hareketi aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
<b>1 Ocak bakiyesi</b>	<b>(110.011.420)</b>	(77.599.872)
Ertelenmiş vergi gideri	<b>(577.968)</b>	(436.850)
Yabancı para çevrim farkı	<b>(14.749.819)</b>	(6.894.755)
Doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirilen	<b>2.017.359</b>	2.638.170
<b>31 Mart bakiyesi</b>	<b>(123.321.848)</b>	(82.293.307)

#### DİPNOT 13 - HİSSE BAŞINA KAZANÇ

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

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

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

#### DİPNOT 14 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

##### (a) Sermaye risk yönetimi

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

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

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

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

### **1 OCAK - 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

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

##### **(b) Finansal risk yönetimi**

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

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

##### **(b.1) Kredi riski yönetimi**

Şirket'in ticari faaliyetlerinden kaynaklanan kredi riski bulunmamakta olup (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır), 673.705.080 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 42.782.400 TL (31 Aralık 2020: 42.071.694 TL) tutarında borcu bulunmakta olup, bu tutarın 41.904 TL (31 Aralık 2020: 13.171 TL)'si ilişkili taraflara borçlardan oluşmaktadır.

##### **(c) Piyasa riski**

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

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

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

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

### **1 OCAK - 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

---

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

##### **(d) Fiyat riski**

Şirket'in özet konsolide finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değerleri üzerinden muhasebeleştirilen ve satılmaya hazır finansal yatırımları içerisinde yer alan hisse senetleri fiyat riskine maruz kalmaktadır. Borsa İstanbul'daki BIST 100 endeksinin %10 artması/azalması ve tüm diğer değişkenlerin sabit kalması durumunda, söz konusu finansal yatırımların değer değişimleri sebebiyle toplam kapsamlı gelir 36.408.310 TL daha yüksek/düşük olurdu.

##### **(e) Kur riski yönetimi**

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

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

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

**BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.****1 OCAK - 31 MART 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 Mart 2021		
	Döviz Pozisyonu TL Karşılığı	Avro	TL
1. Ticari Alacaklar	53.919	-	53.919
2a. Parasal Finansal Varlıklar	701.321	21.611	490.091
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	23.411.369	-	23.411.369
<b>4. DÖNEN VARLIKLAR</b>	<b>24.166.609</b>	<b>21.611</b>	<b>23.955.379</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>24.166.609</b>	<b>21.611</b>	<b>23.955.379</b>
10. Ticari Borçlar	224.526	-	224.526
11. Finansal Yükümlülükler	42.557.874	-	42.557.874
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	296.048	-	296.048
<b>13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>	<b>43.078.448</b>	<b>-</b>	<b>43.078.448</b>
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	123.611.909	-	123.611.909
<b>17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>	<b>123.611.909</b>	<b>-</b>	<b>123.611.909</b>
<b>18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER</b>	<b>166.690.357</b>	<b>-</b>	<b>166.690.357</b>
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)	(142.523.748)	21.611	(142.734.978)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(42.027.160)	21.611	(42.238.390)
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 - 31 MART 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	-	-	-
19b. 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 - 31 MART 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**

31 Mart 2021 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 (+)/(-) 42.246 TL (31 Aralık 2020: (+)/(-) 38.936 TL) daha yüksek veya düşük olacaktı.

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

31 Mart 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.

.....