

**BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ő.**

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

**BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.****30 EYLÜL 2016 VE 31 ARALIK 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA  
ÖZET KONSOLİDE BİLANÇOLAR**

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

| <b>VARLIKLAR</b>                                | <b>Dipnotlar</b> | <b>Cari Dönem</b>    | <b>Geçmiş Dönem</b>   |
|---|------------------|----------------------|-----------------------|
|   |                  | <b>30 Eylül 2016</b> | <b>31 Aralık 2015</b> |
|   |                  | <i>Bağımsız</i>      | <i>Bağımsız</i>       |
|   |                  | <i>Denetimden</i>    | <i>Denetimden</i>     |
|   |                  | <i>Geçmemiş</i>      | <i>Geçmiş</i>         |
| <b>Dönen Varlıklar</b>                          |                  | <b>196.939.674</b>   | 166.556.767           |
| Nakit ve Nakit Benzerleri                       | 3                | <b>190.524.114</b>   | 159.831.390           |
| Ticari Alacaklar                                |                  | <b>68.561</b>        | 66.279                |
| - İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar         | 4                | 68.561               | 42.335                |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar |                  | -                    | 23.944                |
| Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar          | 11               | -                    | 2.045.200             |
| Diğer Dönen Varlıklar                           | 7                | <b>6.346.999</b>     | 4.613.898             |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar  |                  | 6.346.999            | 4.613.898             |
| <b>Duran Varlıklar</b>                          |                  | <b>518.053.013</b>   | 474.095.793           |
| Finansal Yatırımlar                             | 5                | <b>376.655.724</b>   | 329.155.562           |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar       | 6                | <b>141.394.291</b>   | 144.931.183           |
| Diğer Duran Varlıklar                           |                  | <b>2.998</b>         | 9.048                 |
| <b>TOPLAM VARLIKLAR</b>                         |                  | <b>714.992.687</b>   | 640.652.560           |

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.****30 EYLÜL 2016 VE 31 ARALIK 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA  
ÖZET KONSOLİDE BİLANÇOLAR**

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

|  | Dipnotlar | Cari Dönem  | Geçmiş Dönem                                       |
|--|-----------|---|--|
|  |           | 30 Eylül 2016<br>Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmemiş | 31 Aralık 2015<br>Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş |
| <b>KAYNAKLAR</b>   |           |   |  |
| <b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>   |           | <b>1.322.850</b>                                    | 1.455.960  |
| Ticari Borçlar   |           | <b>25.159</b>                                       | 74.030   |
| - İlişkili Taraflara Ticari Borçlar  | 4         | 22.577  | 68.116   |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar  |           | 2.582   | 5.914  |
| Diğer Borçlar  |           | <b>1.234.089</b>                                    | 1.381.930  |
| - İlişkili Taraflara Diğer Borçlar   |           | 615.133   | 1.308.420  |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar   |           | 618.956   | 73.510   |
| Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü   |           | <b>63.602</b>                                       | -  |
| <b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>   |           | <b>15.514.372</b>                                   | 12.987.630   |
| Uzun Vadeli Karşılıklar  |           | <b>108.077</b>                                      | 90.569   |
| - Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar                       |           | 108.077   | 90.569   |
| Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü   | 11        | <b>15.405.806</b>                                   | 12.895.642   |
| Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler  |           | <b>489</b>  | 1.419  |
| - İlişkili Taraflara Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler                                   |           | 489   | 1.419  |
| <b>ÖZKAYNAKLAR</b>   |           |   |  |
| Ödenmiş Sermaye  |           | <b>28.125.000</b>                                   | 28.125.000   |
| Paylara İlişkin Primler (İskontolar)   |           | <b>675.000</b>                                      | 675.000  |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler) |           |   |  |
| Yabancı Para Çevrim Farkları   |           | <b>309.656.205</b>                                  | 288.300.356  |
| Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)                                      |           | <b>175.120.146</b>                                  | 140.664.472  |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler  |           |   |  |
| Yasal Yedekler   |           | <b>13.239.679</b>                                   | 12.039.861   |
| Geri Alınan Paylara İlişkin Yedekler   |           | <b>(2.454.822)</b>                                  | -  |
| Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları   |           | <b>142.207.811</b>                                  | 121.909.276  |
| Net Dönem Karı veya Zararı   |           | <b>31.586.446</b>                                   | 34.495.005   |
| <b>Özkaynaklar</b>   |           | <b>698.155.465</b>                                  | 626.208.970  |

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.****1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 VE 2015 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET  
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

|  | Dipnotlar | Cari Dönem                     | Geçmiş Dönem                   | Cari Dönem                       | Geçmiş Dönem                     |
|--|-----------|--------------------------------|--------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
|  |           | 1 Ocak 2016 -<br>30 Eylül 2016 | 1 Ocak 2015 -<br>30 Eylül 2015 | 1 Temmuz 2016 -<br>30 Eylül 2016 | 1 Temmuz 2015 -<br>30 Eylül 2015 |
| <b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>  |           |                                |                                |                                  |                                  |
| Hasılat  | 9         | 24.434.350                     | 17.444.390                     | -                                | -                                |
| <b>TİCARİ FAALİYETLERDEN<br/>BRÜT KAR (ZARAR)</b>  |           | 24.434.350                     | 17.444.390                     | -                                | -                                |
| Genel Yönetim Giderleri  |           | (7.845.666)                    | (6.336.503)                    | (2.046.323)                      | (1.241.030)                      |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler   |           | 698                            | 1.272.569                      | 360                              | -                                |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler   |           | (36.231)                       | (220)                          | (35.976)                         | -                                |
| <b>ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)</b>   |           | 16.553.151                     | 12.380.236                     | (2.081.939)                      | (1.241.030)                      |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler  |           | 3.079.073                      | 2.660.802                      | 1.124.734                        | 844.416                          |
| Yatırım Faaliyetlerinden Giderler  |           | (52.466)                       | (4.130.951)                    | (23.734)                         | (856.591)                        |
| Özkaynak Yöntemiyle<br>Değerlenen Yatırımların<br>Karlarından (Zararlarından) Paylar                                     | 10        | 12.743.984                     | 21.075.397                     | (4.165.532)                      | (1.129.402)                      |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER<br/>VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)</b>   |           | 32.323.742                     | 31.985.484                     | (5.146.471)                      | (2.382.607)                      |
| <b>Sürdürülen Faaliyetler<br/>Vergi (Gideri) Geliri</b>  |           |                                |                                |                                  |                                  |
| Dönem Vergi (Gideri) Geliri  | 11        | (499.188)                      | (6.590.879)                    | (499.188)                        | (3.295.755)                      |
| Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri   | 11        | (238.108)                      | (755.662)                      | (112.847)                        | (319.570)                        |
| <b>DÖNEM KARI (ZARARI)</b>   |           | 31.586.446                     | 24.638.943                     | (5.758.506)                      | (5.997.932)                      |
| <b>Dönem Karının (Zararının) Dağılımı</b>  |           |                                |                                |                                  |                                  |
| Ana ortaklık payları   |           | 31.586.446                     | 24.638.943                     | (5.758.506)                      | (5.997.932)                      |
| <b>Pay Başına Kazanç</b>   |           |                                |                                |                                  |                                  |
| Pay Başına Kazanç  | 12        | 0,011231                       | 0,008761                       | (0,000205)                       | (0,002133)                       |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI</b>  |           |                                |                                |                                  |                                  |
| <b>Kar veya Zarar Olarak Yeniden<br/>Sınıflandırılacaklar</b>  |           |                                |                                |                                  |                                  |
| Yabancı Para Çevrim Farklarından<br>kazançlar (kayıplar)   |           | 20.181.191                     | 163.327.758                    | 23.843.428                       | 74.322.680                       |
| Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların<br>Yeniden Değerleme Kazançları (Kayıpları)   |           | 36.698.380                     | (40.796.346)                   | 16.508.439                       | (13.242.461)                     |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen<br>Yatırımların Diğer Kapsamlı<br>Gelirinden Kar veya Zararda<br>Sınıflandırılacak Paylar |           | 1.174.658                      | (18.098.548)                   | 1.585.796                        | 231.699                          |
| Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri   |           | (1.834.919)                    | 2.337.617                      | (825.422)                        | 892.687                          |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)</b>  |           | 56.219.310                     | 106.770.481                    | 41.112.241                       | 62.204.605                       |
| <b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)</b>   |           | 87.805.756                     | 131.409.424                    | 35.353.735                       | 56.206.673                       |
| <b>Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı</b>  |           |                                |                                |                                  |                                  |
| Kontrol gücü olmayan paylar  |           | -                              | -                              | -                                | -                                |
| Ana ortaklık payları   |           | 87.805.756                     | 131.409.424                    | 35.353.735                       | 56.206.673                       |

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.****1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 VE 2015 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT  
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI**

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

|  | Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler |                                  |                      |   |                                     | Birikmiş Karlar             |                       |                    |
|--|---|----------------------------------|----------------------|---|-------------------------------------|-----------------------------|-----------------------|--------------------|
|  | Ödenmiş Sermaye   | Pay İhraç Primleri / İskontoları | Yabancı              | Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç / Kayıpları | Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | Geçmiş Yıllar Kar/Zararları | Net Dönem Karı Zararı | Toplam Özkaynaklar |
|  |   |                                  | Para Çevrim Farkları |   |                                     |                             |                       |                    |
| 1 Ocak 2015 itibarıyla bakiye          | 28.125.000  | 675.000                          | 174.783.485          | 179.750.233                                   | 9.749.693                           | 104.159.347                 | 43.808.024            | 541.050.782        |
| Transferler                            | -   | -                                | -                    | (439.163)                                     | 2.290.167                           | 41.957.020                  | (43.808.024)          | -                  |
| Toplam kapsamlı gelir (gider)          | -   | -                                | 145.229.210          | (38.458.729)                                  | -                                   | -                           | 24.638.943            | 131.409.424        |
| Kar payları                            | -   | -                                | -                    | -   | -                                   | (24.307.918)                | -                     | (24.307.918)       |
| Payların Geri Alım İşlemleri           |   |                                  |                      |   |                                     |                             |                       |                    |
| Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış) | -   | -                                | -                    | -   | -                                   | -                           | -                     | -                  |
| 30 Eylül 2015 itibarıyla bakiye        | 28.125.000  | 675.000                          | 320.012.695          | 140.852.341                                   | 12.039.860                          | 121.808.449                 | 24.638.943            | 648.152.288        |
|  |   |                                  |                      |   |                                     |                             |                       |                    |
|  | Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler |                                  |                      |   |                                     | Birikmiş Karlar             |                       |                    |
|  | Ödenmiş Sermaye   | Pay İhraç Primleri / İskontoları | Yabancı              | Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç / Kayıpları | Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | Geçmiş Yıllar Kar/Zararları | Net Dönem Karı Zararı | Toplam Özkaynaklar |
|  |   |                                  | Para Çevrim Farkları |   |                                     |                             |                       |                    |
| 1 Ocak 2016 itibarıyla bakiye          | 28.125.000  | 675.000                          | 288.300.356          | 140.664.472                                   | 12.039.861                          | 121.909.276                 | 34.495.005            | 626.208.970        |
| Transferler                            | -   | -                                | -                    | (407.787)                                     | 1.199.818                           | 33.702.974                  | (34.495.005)          | -                  |
| Toplam kapsamlı gelir (gider)          | -   | -                                | 21.355.849           | 34.863.461                                    | -                                   | -                           | 31.586.446            | 87.805.756         |
| Kar payları                            | -   | -                                | -                    | -   | -                                   | (13.404.439)                | -                     | (13.404.439)       |
| Payların Geri Alım İşlemleri           |   |                                  |                      |   |                                     |                             |                       |                    |
| Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış) | -   | -                                | -                    | -   | (2.454.822)                         | -                           | -                     | (2.454.822)        |
| 30 Eylül 2016 itibarıyla bakiye        | 28.125.000  | 675.000                          | 309.656.205          | 175.120.146                                   | 10.784.857                          | 142.207.811                 | 31.586.446            | 698.155.465        |

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.****1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 VE 2015 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT  
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI**

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

|   | <b>Cari Dönem</b>                      | <b>Geçmiş Dönem</b>                    |
|---|--|--|
|   | <b>1 Ocak 2016 -<br/>30 Eylül 2016</b> | <b>1 Ocak 2015 -<br/>30 Eylül 2015</b> |
| <b>A. İşletme faaliyetlerinden elde edilen nakit akışları</b>   |  |  |
| <b>Sürdürülen faaliyetlerden dönem karı (zararı)</b>  | <b>31.586.446</b>                      | <b>24.638.943</b>                      |
| <b>Dönem net karı (zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler</b>  |  |  |
| Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler  | (595.431)                              | (2.526)                                |
| Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler  | (3.026.590)                            | 1.470.149                              |
| Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler  | 389.224                                | (1.374.656)                            |
| İştiraklerin dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler  | 9.306.749                              | 1.866.467                              |
| Vergi (geliri) gideri ile ilgili düzeltmeler  | 737.296                                | 7.346.541                              |
| <b>İşletme sermayesindeki değişim öncesi faaliyet karı/(zararı)</b>                                       | <b>38.397.694</b>                      | <b>33.944.918</b>                      |
| <b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</b>  |  |  |
| İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış (artış)  | (26.226)                               | (41.985)                               |
| İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış (azalış)  | (45.539)                               | 23.376                                 |
| İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış (azalış)  | (151.173)                              | (1.600.060)                            |
| İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler                              | 995.954                                | (623.651)                              |
| <b>Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları</b>  | <b>39.170.710</b>                      | <b>31.702.598</b>                      |
| <b>B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları</b>   |  |  |
| Ödenen faiz   | (52.483)                               | (4.130.951)                            |
| Alınan faiz   | 3.079.076                              | 2.660.802                              |
| Vergi iadeleri (ödemeleri)  | (499.188)                              | (3.655.729)                            |
| <b>Yatırım faaliyetlerinden elde edilen nakit akışları</b>  | <b>2.527.405</b>                       | <b>(5.125.878)</b>                     |
| <b>C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları</b>   |  |  |
| İşletmenin Kendi Paylarını ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçlarını Almasıyla İlgili Nakit Çıkışları          | (2.454.822)                            | -                                      |
| Ödenen temettüleri  | (13.404.439)                           | (24.307.918)                           |
| <b>Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları</b>  | <b>(15.859.261)</b>                    | <b>(24.307.918)</b>                    |
| Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (azalış)( A+B+C) | 25.838.854                             | 2.268.802                              |
| <b>D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi</b>                     | <b>4.853.870</b>                       | <b>43.358.799</b>                      |
| Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/(azalış) ( A+B+C+D)  | 30.692.724                             | 45.627.601                             |
| <b>E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri</b>  | <b>159.831.390</b>                     | <b>138.797.238</b>                     |
| <b>Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri ( A+B+C+D+E )</b>   | <b>190.524.114</b>                     | <b>184.424.839</b>                     |

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

## BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 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 sınıai, 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 İstanbul Menkul Kıymet Borsası’nda işlem görmektedir. Şirket, Türkiye’de tescil edilmiştir ve adresi aşağıdaki gibidir:

Merkez : Meclis-i Mebusan Caddesi No: 37 Fındıklı - İstanbul  
Şube : Baltalimanı Cad. No:5 Rumelihisarı Sarıyer - İstanbul

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

Borusan Yatırım ve Pazarlama A.Ş.’nin 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla yasal sermaye yapısı aşağıdaki gibidir :

|                                 | 30 Eylül 2016     |               | 31 Aralık 2015    |               |
|---------------------------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
|                                 | TL                | Pay (%)       | TL                | Pay (%)       |
| Halka Açık (*)                  | 2.807.367         | 9,98          | 2.947.824         | 10,48         |
| Borusan İstikbal Ticaret T.A.Ş. | 8.104.744         | 28,82         | 8.104.744         | 28,82         |
| Borusan Holding A.Ş.            | 10.872.389        | 38,66         | 10.731.932        | 38,16         |
| 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                           | 1.870.312         | 6,64          | 1.870.312         | 6,64          |
|                                 | <b>28.125.000</b> | <b>100,00</b> | <b>28.125.000</b> | <b>100,00</b> |

(\*) Borusan Holding A.Ş., 1 Ocak 2016 - 30 Eylül 2016 döneminde de Şirket hisselerinin halka açık olan kısmından ilave hisse alımları gerçekleştirmiş olup Şirket’in sermayesindeki payı %38,66 olmuştur. Diğer kısmında 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.

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 sözkonusu geri alımlar için ayrılacak fonun 40.000.000 TL olarak belirlenmesine karar vermiştir. Şirket nominal değeri 92.132 TL olan hisseleri 2.454.822 TL bedel ile geri alım işlemi gerçekleştirmiştir.

## BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 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 özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirilen yatırımları ve diğer finansal varlıkları, buldukları yer ve faaliyet konuları aşağıdaki gibidir:

| Faaliyet Konuları                                   | Şirket Adı   | Yer              |
|---|--|------------------|
| <b>Öz kaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen:</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>Satılmaya hazır finansal varlıklar (*)</b>       |  |                  |
| Çelik   | Borusan Mannesmann Boru Yatırım Holding A.Ş. (BMBYH)   | İstanbul/Türkiye |
| Çelik   | Borçelik Çelik Sanayii Ticaret A.Ş. (Borçelik)   | Gemlik/Türkiye   |
| Lojistik  | Borusan Lojistik Dağıtım Depolama Taşımacılık ve Ticaret A.Ş. (Borusan Lojistik)                         | İstanbul/Türkiye |
| 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,<br>İletişim ve Bilgi Hizmetleri A.Ş. (Otomax) | İstanbul/Türkiye |
| E-Ticaret   | Borusan Manheim Açık Arttırma ve Araç<br>Pazarlama ve Ticaret Ltd. Şti. (Borusan Manheim)                | İstanbul/Türkiye |

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

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içinde çalışan ortalama personel sayısı sırasıyla 13 ve 12’dir.

Ara dönem özet konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 2 Kasım 2016 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 Muhasebe Standartları (“TMS”) esas alınmıştır. TMS’ler; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumları içermektedir.



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

### **1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 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)**

Şirket, 30 Eylül 2016 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin özet konsolide finansal tablolarını SPK'nın Seri: XII, 14.1 No'lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, TMS 34, “Ara Dönem Finansal Raporlama” standardına uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem özet konsolide finansal tablolar ve notlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

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

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 2015 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\$ olup 30 Eylül 2016 tarihinde sona eren ara döneme ait konsolide özet finansal tablolar (“TL”) olarak sunulmuştur.

##### **2.1.2. Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi**

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

##### **2.1.3. Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi**

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

Şirket, faaliyet konusu uyarınca Borusan Grup şirketlerine yatırım yapmaktadır. Önceki raporlama dönemlerinde bu yatırımlara ilişkin gelirler, özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirilen şirketler için “özkaynak yöntemi gelirleri”, satılmaya hazır finansal varlık yatırımları için “temettü gelirleri” hesapları içerisinde sunulmuştur. Şirket, geçmiş dönemlerde konsolide finansal tablolarını sunarken, hem temettü gelirlerini, hem de özkaynak yöntemi ile konsolide finansal tablolara dahil ettiği şirketlerden elde edilen kendi payına düşen kar/zarar tutarını temsil eden “özkaynak yöntemi gelirleri”ni brüt kar ve esas faaliyet karına dahil olacak şekilde göstermiştir.

## BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 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)

KGK'nın 6 Haziran 2016 tarihinde yaptığı açıklama ile, tabi oldukları mevzuatlar uyarınca Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda finansal tablolarını yayımlayan şirketler, söz konusu sistemin altyapısının güncellenmesi ile finansal tablo sunum şablonlarını, Kamuyu Aydınlatma Platformu şablonları ile birebir örtüşen hale getirmek durumundadırlar. Bu sebeple Şirket, finansal tablolarında önceki dönemlerde brüt kar içerisinde sunulan “Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından (Zararlarından) Paylar” hesabındaki tutarları, 30 Eylül 2016 tarihinde sona eren 9 aylık ara döneme ait ara dönem konsolide özet finansal tablolarda esas faaliyet karı satırının altında göstermiştir. Bununla beraber, bu ara dönem özet konsolide finansal tablolarda karşılaştırmalı olarak sunulan 30 Eylül 2015 tarihinde sona eren döneme ait kapsamlı gelir tablosunu, karşılaştırılabilirlik prensibi çerçevesinde söz konusu sınıflandırmayı yaparak sunmuştur.

##### 2.1.4 İşlevsel ve Sunum Para Birimi

ABD Doları (USD), Grup operasyonlarında ağırlıklı olarak kullanılmakta ve başka bir deyişle Grup operasyonları üzerinde önemli bir etkiye sahip bulunmaktadır. USD ayrıca, Grup için önemlilik arz eden durum ve olayların ekonomik temelini yansıtmaktadır. Grup, içinde bulunduğu ekonomik ortam ve faaliyetlerini değerlendirerek, fonksiyonel para birimini UMS 21 – “Kur Değişiminin Etkileri” uyarınca USD olarak belirlemiştir. Bu yüzden Grup, finansal tablo kalemlerinin değerlemesinde 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 Grup'un yasal finansal tablolarındaki parasal bilanço kalemleri bilanço tarihindeki USD kuruyla; parasal olmayan bilanço kalemleri, gelir ve giderler ile nakit akımları ise işlemin gerçekleştiği tarihin kuruyla (tarihsel kur) USD'na çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan işlemlerin çevriminden doğan çevrim karı/zararı, gelir tablosunda finansman giderleri 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 2016 tarihi itibarıyla T.C. Merkez Bankası döviz alış kuru ile (1 USD = 2.9959 TL), gelir tablosu kalemleri ise dokuz aylık ortalama döviz kuru ile (1 USD = 2.9315 TL) TL'ye (31 Aralık 2015 bilanço kalemleri 1 USD = 2.9076 TL; 30 Eylül 2015 gelir tablosu kalemleri dokuz aylık ortalama döviz kuru ile 1 USD = 2.7200TL) 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. 2015 yılına ait karşılaştırmalı konsolide finansal tablolar ise ilgili bilanço tarihindeki kurlar esas alınarak TL'ye dönüştürülmüştür.

##### 2.2. Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki (“TFRS”) değişiklikler

a. **30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:**

- **TFRS 11, “Müşterek anlaşmalar”daki değişiklik;** 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Müşterek faaliyetlerde pay edinimi ile ilgilidir. Standarttaki değişiklik ile işletme tanımına giren bir müşterek faaliyette pay satın ediniminde bu payın nasıl muhasebeleşeceği konusunda açıklık getirilmiştir.

## BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

##### 2.2. Türkiye Finansal Raporlama Standartları’ndaki (“TFRS”) değişiklikler (Devamı)

- **TMS 16, “Maddi duran varlıklar” ve TMS 41, “Tarımsal faaliyetler”**, 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir. Bu değişiklik üzüm asmaı, kauçuk ağacı, palmye ağacı gibi bitkilerin finansal raporlamasını değiştirmektedir. Taşıyıcı bitkilerin, maddi duran varlıkların üretim sürecinde kullanılmasına benzemesi sebebiyle, maddi duran varlıklarla aynı şekilde muhasebeleştirilmesine karar verilmiştir. Buna bağılı olarak değişiklik bu bitkileri TMS 41’in kapsamından çıkararak TMS 16’nın kapsamına alınmıştır. Taşıyıcı bitkiler üzerinde büyüyen ürünler ise TMS 41 kapsamındadır.
- **TMS 16, ve TMS 38’deki değişiklik: “Maddi duran varlıklar” ve “Maddi olmayan duran varlıklar”**; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik bir varlığın kullanımını içeren bir faaliyetten elde edilen hasılatın, genellikle varlığın ekonomik yararlarının tüketimi dışındaki etkenleri yansıttığından, hasılat esaslı amortisman ve itfa yöntemi kullanımının uygun olmadığına açıklık getirmiştir.
- **TFRS 14, “Düzenlemeye dayalı erteleme hesapları”**; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, ilk defa TFRS uygulayacak şirketlerin, düzenlemeye dayalı erteleme hesap bakiyelerini önceki genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre finansal tablolarına yansıtmaya devam etmesine izin vermektedir. Ancak daha önce TFRS uygulamış ve ilgili tutarı muhasebeleştirmeyecek diğere şirketlerle karşılaştırılabilirliği sağlamak adına, tarife düzenlemesinin etkisinin diğere kalemlerden ayrı olarak sunulması istenmektedir.
- **TMS 27, “Bireysel finansal tablolar”**; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, işletmelere, bağılı ortaklık, iştirakler ve iş ortaklıklarındaki yatırımlarını muhasebeleştirirken özkaynak yönetimini kullanmalarına izin vermektedir.
- **2014 Dönemi yıllık iyileştirmeler**; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirmeler 4 standartta değişiklik getirmiştir:
  - TFRS 5, ‘Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetler’, satış yöntemlerine ilişkin değişiklik
  - TFRS 7, ‘Finansal araçlar: Açıklamalar’, TFRS 1’e bağılı olarak yapılan, hizmet sözleşmelerine ilişkin değişiklik
  - TMS 19, ‘Çalışanlara sağlanan faydalar’ iskonto oranlarına ilişkin değişiklik
  - TMS 34, ‘Ara dönem finansal raporlama’ bilgilerin açıklanmasına ilişkin değişiklik.
- **TMS 1, “Finansal tabloların sunuluşu”**; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler ile finansal raporların sunum ve açıklamalarını iyileştirmek amaçlanmıştır.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 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 10, “Konsolide finansal tablolar” ve TMS 28, “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar”;** 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler yatırım işletmeleri ve onların bağlı ortaklıkları için konsolidasyon muafiyeti uygulamasına açıklık getirir.
- b. 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler**
  - **TMS 7, ‘Nakit akış tabloları’ndaki değişiklikler;** 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler finansal tablo okuyucularının finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülük değişikliklerini değerlendirebilmelerine imkan veren ek açıklamalar getirmiştir. Değişiklikler UMSK’nın ‘açıklama inisiyatifi’ projesinin bir parçası olarak finansal tablo açıklamalarının nasıl geliştirilebileceğine dair çıkarılmıştır.
  - **TMS 12, ‘Gelir vergileri’ndeki değişiklikler;** 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik bir varlığın gerçeğe uygun değerinden ölçülmesi durumunda ve gerçeğe uygun değerinin vergi matrahından altında kalması durumunda ertelenmiş verginin muhasebeleştirilmesi ile ilgili netleştirme yapmaktadır. Ayrıca ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi ile ilgili diğer bazı yönleri de açıklığa kavuşturmaktadır.
  - **TFRS 2, ‘Hisse bazlı ödemeler’deki değişiklikler;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik nakde dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçüm esaslarını ve bir ödüllendirmeyi nakde dayalıdan özkaynağa dayalıya çeviren değişikliklerin nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır. Bu değişiklik aynı zamanda bir işverenin çalışanının hisse bazlı ödemesine ilişkin bir miktarı kesmek ve bunu vergi dairesine ödemekle yükümlü olduğu durumlarda, TFRS 2’nin esaslarına bir istisna getirerek, bu ödül sanki tamamen özkaynağa dayalıymışçasına işlem görmesini gerektirmektedir.
  - **TFRS 15, ‘Müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılat’;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Amerika’da Kabul Görmüş Muhasebe Standartları ile yapılan uyum çalışması sonucu ortaya çıkan yeni standart hasılatın finansal raporlamasını ve finansal tabloların toplam gelirlerinin dünya çapında karşılaştırılabilir olmasını sağlamayı amaçlamıştır.
  - **TFRS 15, ‘Müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılat’ daki değişiklikler;** Bu değişikliklerle edim (performans) yükümlülüklerini belirleyen uygulama rehberliğine, fikri mülkiyet lisanslarının muhasebesine ve işletmenin asil midir yoksa aracı mıdır değerlendirmesine (net hasılat sunumuna karşın brüt hasılat sunumu) ilişkin açıklamaları içermektedir. Uygulama rehberliğindeki bu alanların her biri için yeni ve değiştirilmiş açıklayıcı örnekler eklenmiştir. UMSK, aynı zamanda yeni hasılat standardına geçiş ile ilgili ek pratik tedbirler dahil etmiştir.
  - **TFRS 9, ‘Finansal araçlar’;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39’un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şunda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.

## BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 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. Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’ndaki (“UFRS”) değişiklikler (Devamı)

- **TFRS 16, ‘Kiralama işlemleri’;** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikle kiralaayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralaayanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundalar. Fakat TFRS 16’ya göre artık kiralaayanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir ‘varlık kullanım hakkı’ını bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. UMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Ancak UMSK’nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkileneceklerdir. En azından yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralaayanlar arasında pazarlıklara neden olacağı beklenmektedir. TFRS 16’ya göre bir sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir.
- **TFRS 9 ‘Finansal Araçlar’ın uygulanmasına istinaden TFRS 4 ‘Sigorta Sözleşmeleri’ndeki değişiklikler;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. UFRS 4’de yapılan değişiklik sigorta şirketleri için iki farklı çözüm sunmaktadır: ‘örtük yaklaşım (overlay approach)’ ve ‘erteleyici yaklaşım (deferral approach)’. Yeni değiştirilmiş standart:
  - Sigorta sözleşmeleri tanzim eden tüm şirketlere yeni sigorta sözleşmeleri standardı yayımlanmadan önce UFRS 9 uygulandığında çıkabilecek dalgalanmayı kar veya zarardan ziyade diğer kapsamlı gelirlerde muhasebeleştirme hakkı sağlayacaktır ve
  - Faaliyetleri ağırlıklı olarak sigorta ile bağlantılı olan şirketlere isteğe bağlı olarak 2021 yılına kadar geçici UFRS 9’u uygulama muafiyeti getirecektir. UFRS 9 uygulamayı erteleyen işletmeler halihazırda var olan IAS 39 ‘Finansal Araçlar’ standardını uygulamaya devam edeceklerdir.

Söz konusu değişikliklerin 30 Eylül 2016 itibarıyla Şirket’in finansal tabloları ve performansı üzerinde bir etkisi olması beklenmemektedir.

## BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 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 2016      | 31 Aralık 2015     |
|-------------------|--------------------|--------------------|
| Kasa              | 5.872              | 5.873              |
| Banka             |                    |                    |
| - vadesiz mevduat | 73.930             | 48.545             |
| - vadeli mevduat  | 190.444.312        | 159.776.972        |
|                   | <b>190.524.114</b> | <b>159.831.390</b> |

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla Türk Lirası bazında vadeli mevduat bulunmamaktadır.(31 Aralık 2015: 103.000 TL tutarında vadeli mevduatın efektif ağırlıklı ortalama faiz oranı yıllık %7,50 olup vade tarihi 4 Ocak 2016'dır). 190.123.208 TL karşılığı tutarında vadeli ABD\$ mevduatın efektif ağırlıklı ortalama faiz oranı ise yıllık %3,06 olup vade tarihi aralığı 3 Ekim - 27 Ekim 2016'dır (31 Aralık 2015: 159.673.972 TL karşılığı tutarında vadeli ABD\$ mevduatın efektif ağırlıklı ortalama faiz oranı ise yıllık %2,31 olup vade tarihi aralığı 4 Ocak - 2 Şubat 2016'dır).

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri içindeki para birimlerinin tutarları aşağıda belirtildiği gibidir:

| Döviz cinsi | 30 Eylül 2016 |                    | 31 Aralık 2015 |                    |
|-------------|---------------|--------------------|----------------|--------------------|
|             | Döviz Tutarı  | TL Tutarı          | Döviz Tutarı   | TL Tutarı          |
| ABD \$      | 63.581.003    | 190.482.328        | 54.929.384     | 159.712.677        |
| TL          | -             | 41.786             | -              | 118.713            |
|             |               | <b>190.524.114</b> |                | <b>159.831.390</b> |

#### DİPNOT 4 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

##### a) İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar

|  | 30 Eylül 2016 | 31 Aralık 2015 |
|--|---------------|----------------|
| Borusan Danışmanlık ve Ortak Hiz. A.Ş. | 68.561        | 42.335         |
|  | <b>68.561</b> | <b>42.335</b>  |

##### b) İlişkili Taraflara Ticari Borçlar

|                          | 30 Eylül 2016 | 31 Aralık 2015 |
|--------------------------|---------------|----------------|
| Borusan Holding          | 19.838        | 68.116         |
| Borusan Otomotiv Premium | 2.739         | -              |
|                          | <b>22.577</b> | <b>68.116</b>  |

## BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 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 (Devamı)

##### c) İlişkili Taraflarla İşlemler

|   | 1 Ocak 2016 -<br>30 Eylül 2016 | 1 Temmuz 2016 -<br>30 Eylül 2016 | 1 Ocak 2015 -<br>30 Eylül 2015 | 1 Temmuz 2015 -<br>30 Eylül 2015 |
|---|--------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|----------------------------------|
| <b>Danışmanlık Gideri</b>                           |                                |                                  |                                |                                  |
| Borusan Holding                                     | 1.867.789                      | 622.951                          | 1.692.947                      | 564.318                          |
| Borusan Danışmanlık ve Ortak Hiz. A.Ş.              | 371.434                        | 124.306                          | 258.571                        | 86.191                           |
|   | <b>2.239.223</b>               | <b>747.257</b>                   | 1.951.518                      | 650.509                          |
|   |                                |                                  |                                |                                  |
|   | 1 Ocak 2016 -<br>30 Eylül 2016 | 1 Temmuz 2016 -<br>30 Eylül 2016 | 1 Ocak 2015 -<br>30 Eylül 2015 | 1 Temmuz 2015 -<br>30 Eylül 2015 |
| <b>Kira Gideri</b>                                  |                                |                                  |                                |                                  |
| Borusan Holding                                     | 263.838                        | 87.946                           | 240.827                        | 80.264                           |
| Borusan Otomotiv Premium                            | 32.739                         | 11.368                           | 65.882                         | 19.979                           |
|   | <b>296.577</b>                 | <b>99.314</b>                    | 306.709                        | 100.243                          |
|   |                                |                                  |                                |                                  |
|   | 1 Ocak 2016 -<br>30 Eylül 2016 | 1 Temmuz 2016 -<br>30 Eylül 2016 | 1 Ocak 2015 -<br>30 Eylül 2015 | 1 Temmuz 2015 -<br>30 Eylül 2015 |
| <b>Üst Düzey Yöneticilere<br/>Sağlanan Faydalar</b> |                                |                                  |                                |                                  |
| Maaş, prim ve benzeri ücretler                      | 996.272                        | 331.039                          | 912.686                        | 289.130                          |
| Taşıt araç ve diğer giderler                        | 91.839                         | 30.333                           | 93.857                         | 28.718                           |
|   | <b>1.088.111</b>               | <b>361.372</b>                   | 1.006.543                      | 317.848                          |

## BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 5 - FİNANSAL YATIRIMLAR

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla iştirakler ve satılmaya hazır finansal varlıkların listesi ve Şirket’in bu iştiraklerdeki doğrudan ve nihai hisse oranları ile kontrol edilen hisse oranları aşağıdaki gibidir:

|                                | Borusan Yatırım ve Pazarlama<br>A.Ş.’nin Doğrudan Hisse Oranı |                       | Borusan Yatırım ve Pazarlama<br>A.Ş.’nin Nihai Hisse Oranı |                       |
|--------------------------------|---|-----------------------|--|-----------------------|
|                                | 30 Eylül 2016<br>(%)  | 31 Aralık 2015<br>(%) | 30 Eylül 2016<br>(%)                                       | 31 Aralık 2015<br>(%) |
| <b>Çelik</b>                   |   |                       |  |                       |
| Borçelik                       | 13,87   | 13,87                 | 13,87  | 13,87                 |
| 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 Mannheim               | 9,50  | 9,50                  | 9,50   | 9,50                  |

(\*) Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar

Şirket’in satılmaya hazır finansal varlıkları aşağıdaki gibidir:

|                                | 1 Ocak 2016 - 30 Eylül 2016 |                                 |                            | Bilançoda<br>Taşınan<br>Tutar |
|--------------------------------|-----------------------------|---------------------------------|----------------------------|-------------------------------|
|                                | 1 Ocak 2016                 | Yabancı Para<br>Çevrim Farkları | Cari Dönem<br>Değer Artışı |                               |
| <b>Finansal Yatırımlar (*)</b> |                             |                                 |                            |                               |
| Borçelik                       | 135.100.181                 | 4.102.815                       | -                          | 139.202.996                   |
| BMBYH                          | 74.820.442                  | 3.077.959                       | 36.698.378                 | 114.596.779                   |
| Borusan Lojistik               | 56.037.686                  | 1.701.791                       | -                          | 57.739.477                    |
| BMGS                           | 57.804.589                  | 1.755.450                       | -                          | 59.560.039                    |
| Supsan                         | 3.204.755                   | 97.325                          | -                          | 3.302.080                     |
| Borusan Mannheim               | 2.187.909                   | 66.444                          | -                          | 2.254.353                     |
|                                | <b>329.155.562</b>          | <b>10.801.784</b>               | <b>36.698.378</b>          | <b>376.655.724</b>            |



## BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

| 1 Ocak 2015 - 30 Eylül 2015    |                                 |                                      |              | Bilançoda        |
|--------------------------------|---------------------------------|--------------------------------------|--------------|------------------|
| 1 Ocak 2015                    | Yabancı Para<br>Çevrim Farkları | Cari Dönem Değer<br>Artışı/(Azalışı) |              | Taşınan<br>Tutar |
| <b>Finansal Yatırımlar (*)</b> |                                 |                                      |              |                  |
| Borçelik                       | 107.746.530                     | 33.658.884                           | -            | 141.405.414      |
| BMBYH                          | 94.388.865                      | 23.530.093                           | (40.796.346) | 77.122.612       |
| Borusan Lojistik               | 44.691.770                      | 13.961.239                           | -            | 58.653.009       |
| BMGS                           | 37.415.883                      | 11.688.329                           | -            | 49.104.212       |
| Supsan                         | 2.555.890                       | 798.431                              | -            | 3.354.321        |
| Borusan Manheim                | 1.744.924                       | 545.098                              | -            | 2.290.022        |
|                                | 288.543.862                     | 84.182.074                           | (40.796.346) | 331.929.590      |

(\*) 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in finansal yatırımları organize finansal piyasalarda aktif olarak işlem görmediği için bir piyasa fiyatı olmadığından veya rayiç değeri alternatif değerlendirme yöntemleriyle süregelen çevre şartlarında güvenilir bir şekilde belirlenemediğinden maliyet bedeli ile değerlendirilmiştir. 30 Eylül 2016 itibarıyla aktif bir piyasa fiyatı olmayıp gerçeğe uygun bedeli yukarıda değinilen yöntemler ile hesaplanamayan finansal yatırımlar için değer düşüklüğü olmadığı için muhafazakar bir yaklaşım ile belirlenen açılış değerini korumuştur.

#### DİPNOT 6 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

| 1 Ocak 2016 - 30 Eylül 2016                |  |                                 |            |                               |
|--|--|---------------------------------|------------|-------------------------------|
| 1 Ocak 2016<br>Özkaynak Yöntemi<br>Sonrası | Cari Dönem<br>Özkaynak Yöntemi<br>Etkisi | Yabancı Para Çevrim<br>Farkları |            | Bilançoda<br>Taşınan<br>Tutar |
| Borusan Oto                                | 88.460.566                               | (1.425.845)                     | 2.686.431  | 89.721.152                    |
| Borusan Otomotiv                           | 31.241.706                               | (7.188.057)                     | 948.770    | 25.002.419                    |
| Borusan Otomotiv Pazarlama                 | 5.103.395                                | (17.502)                        | 154.983    | 5.240.876                     |
| Borusan Otomotiv Premium                   | 20.125.516                               | 693.143                         | 611.186    | 21.429.844                    |
|  | 144.931.183                              | (7.938.261)                     | 4.401.370  | 141.394.291                   |
| 1 Ocak 2015 - 30 Eylül 2015                |  |                                 |            |                               |
| 1 Ocak 2015<br>Özkaynak Yöntemi<br>Sonrası | Cari Dönem<br>Özkaynak Yöntemi<br>Etkisi | Yabancı Para<br>Çevrim Farkları |            | Bilançoda<br>Taşınan<br>Tutar |
| Borusan Oto                                | 73.106.151                               | (3.966.403)                     | 22.837.594 | 91.977.342                    |
| Borusan Otomotiv                           | 32.876.743                               | (14.080.282)                    | 10.270.347 | 29.066.808                    |
| Borusan Otomotiv Pazarlama                 | 3.890.251                                | (1.776.292)                     | 1.215.274  | 3.329.233                     |
| Borusan Otomotiv Premium                   | 13.691.352                               | 3.133.223                       | 4.277.035  | 21.101.610                    |
|  | 123.564.497                              | (16.689.754)                    | 38.600.250 | 145.474.993                   |

## BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 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 "özkaynak yöntemi etkileri", söz konusu iştiraklerin özkaynak yöntemi kullanılarak Şirket finansal tablolarına dahil edilmelerinin etkilerini ifade etmektedir. Bu etkilerin finansal tablo hesapları bazında kırılımı aşağıdaki gibidir:

##### Özkaynak Yönteminin Finansal Tablo Hesapları Bazında Kırılımı

| Yansıtıldığı Hesap                            | 30 Eylül 2016      | 30 Eylül 2015       |
|---|--------------------|---------------------|
| Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç / Kayıpları | (407.787)          | (439.163)           |
| Yabancı Para Çevrim Farkları                  | 1.174.658          | (18.098.548)        |
| Net Dönem Karı ve Geçmiş Yıllar Karları       | (8.705.132)        | 1.847.957           |
| <b>Toplam Özsermaye Yöntemi Etkisi</b>        | <b>(7.938.261)</b> | <b>(16.689.754)</b> |

Borusan Oto, Borusan Otomotiv, Borusan Otomotiv Pazarlama ve Borusan Otomotiv Premium'a 30 Eylül 2016 finansal tabloları üzerinden özkaynak yöntemi uygulanarak, özsermayelerinden Borusan Yatırım'ın nihai ortaklık payı dahilinde pay alınmak suretiyle finansal tablolara yansıtılmıştır.

Şirket, 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla Borusan Oto, Borusan Otomotiv, Borusan Otomotiv Pazarlama ve Borusan Otomotiv Premium'un intifa senedi sahiplerine ödeyeceği temettü düşüldükten sonraki karlarından nihai ortaklık payı dahilinde elde edeceği geliri ara dönem özet konsolide finansal tablolarına yansıtmıştır.

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

| 30 Eylül 2016          |               |                  |                            |                          |
|------------------------|---------------|------------------|----------------------------|--------------------------|
|                        | Borusan Oto   | Borusan Otomotiv | Borusan Otomotiv Pazarlama | Borusan Otomotiv Premium |
| Aktifler               | 966.167.306   | 1.331.127.513    | 159.831.818                | 546.374.662              |
| Yükümlülükler          | 514.829.198   | 1.231.489.131    | 137.392.099                | 464.505.533              |
| Özsermaye              | 451.338.108   | 99.638.382       | 22.439.719                 | 81.869.129               |
| 1 Ocak - 30 Eylül 2016 |               |                  |                            |                          |
|                        | Borusan Oto   | Borusan Otomotiv | Borusan Otomotiv Pazarlama | Borusan Otomotiv Premium |
| Net Satışlar           | 1.398.529.968 | 2.059.419.528    | 354.141.734                | 219.406.391              |
| Net Dönem Karı         | 32.496.174    | (643.444)        | 11.857.385                 | 7.839.735                |
| 31 Aralık 2015         |               |                  |                            |                          |
|                        | Borusan Oto   | Borusan Otomotiv | Borusan Otomotiv Pazarlama | Borusan Otomotiv Premium |
| Aktifler               | 877.642.250   | 754.999.421      | 83.698.614                 | 521.092.338              |
| Yükümlülükler          | 429.117.498   | 630.161.760      | 62.123.200                 | 443.390.991              |
| Özsermaye              | 448.524.752   | 124.837.661      | 21.575.414                 | 77.701.347               |
| 1 Ocak - 30 Eylül 2015 |               |                  |                            |                          |
|                        | Borusan Oto   | Borusan Otomotiv | Borusan Otomotiv Pazarlama | Borusan Otomotiv Premium |
| Net Satışlar           | 1.360.769.056 | 1.996.566.467    | 228.594.595                | 168.824.114              |
| Net Dönem Karı         | 39.445.969    | 20.780.543       | 5.618.041                  | 13.413.165               |

## BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 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 2016    | 31 Aralık 2015   |
|-----------------------------|------------------|------------------|
| Devreden KDV                | 5.443.603        | 4.609.366        |
| Vergi dairesinden alacaklar | 840.484          | -                |
| Diğer                       | 62.912           | 4.532            |
|                             | <b>6.346.999</b> | <b>4.613.898</b> |

#### DİPNOT 8 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Şirket’in teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

| Şirket Tarafından Verilen TRİ’ler  | 30 Eylül 2016 | 31 Aralık 2015 |
|--|---------------|----------------|
| 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 2016 tarihi itibarıyla %0’dır (31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla %0).

#### DİPNOT 9 - TEMETTÜ GELİRLERİ

|          | 1 Ocak 2016 -<br>30 Eylül 2016 | 1 Temmuz 2016 -<br>30 Eylül 2016 | 1 Ocak 2015 -<br>30 Eylül 2015 | 1 Temmuz 2015 -<br>30 Eylül 2015 |
|----------|--------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|----------------------------------|
| Borçelik | 14.406.475                     | -                                | 7.408.740                      | -                                |
| BMGS     | 8.264.319                      | -                                | 8.217.716                      | -                                |
| Supsan   | 70.392                         | -                                | 64.812                         | -                                |
| BMBYH    | 1.693.164                      | -                                | 1.753.122                      | -                                |
|          | <b>24.434.350</b>              | <b>-</b>                         | <b>17.444.390</b>              | <b>-</b>                         |

## BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 10 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLARIN KARLARINDAN ZARARLARINDAN PAYLAR

|                            | 1 Ocak 2016 -<br>30 Eylül 2016 | 1 Temmuz 2016 -<br>30 Eylül 2016 | 1 Ocak 2015 -<br>30 Eylül 2015 | 1 Temmuz 2015 -<br>30 Eylül 2015 |
|----------------------------|--------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|----------------------------------|
| Borusan Otomotiv Pazarlama | 3.033.657                      | 609.313                          | 1.629.221                      | (486.825)                        |
| Borusan Oto                | 7.218.018                      | 1.435.352                        | 9.376.353                      | 1.444.928                        |
| Borusan Otomotiv           | 224.755                        | (6.310.403)                      | 6.067.642                      | (2.960.980)                      |
| Borusan Otomotiv Premium   | 2.267.554                      | 100.206                          | 4.002.181                      | 873.475                          |
|                            | 12.743.984                     | (4.165.532)                      | 21.075.397                     | (1.129.402)                      |

#### DİPNOT 11 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

|                                  | 1 Ocak 2016 -<br>30 Eylül 2016 | 1 Temmuz 2016 -<br>30 Eylül 2016 | 1 Ocak 2015 -<br>30 Eylül 2015 | 1 Temmuz 2015 -<br>30 Eylül 2015 |
|----------------------------------|--------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|----------------------------------|
| Cari vergi gideri                | (499.188)                      | (499.188)                        | (6.590.879)                    | (3.295.755)                      |
| Ertelenmiş vergi geliri/(gideri) | (238.108)                      | (112.847)                        | (755.662)                      | (319.570)                        |
| <b>Toplam vergi gideri</b>       | <b>(737.296)</b>               | <b>(612.035)</b>                 | <b>(7.346.541)</b>             | <b>(3.615.325)</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.

2016 yılında uygulanan efektif vergi oranı %20’dir (2015: %20).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2016 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında, kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20’dir (2015: %20).

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 1-25 Nisan tarihleri arasında (özel hesap dönemine sahip olanlarda dönem kapanışını izleyen dördüncü ayın 1-25 tarihleri arasında) vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

## BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 11 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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

|                                    | 30 Eylül 2016 | 31 Aralık 2015 |
|------------------------------------|---------------|----------------|
| Cari vergi yükümlülüğü:            |               |                |
| Cari dönem kurumlar vergisi gideri | (499.188)     | (5.277.407)    |
| Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar | 446.546       | 7.686.593      |
| Yabancı para çevrim farkı          | (10.960)      | (363.986)      |
|                                    | (63.602)      | 2.045.200      |

30 Eylül 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren dönemler için cari dönem vergi giderinin analizi aşağıdaki gibidir:

|   | 30 Eylül 2016  | 30 Eylül 2015    |
|---|----------------|------------------|
| Yasal finansal tablolarda yansıtılan kar            | 46.394.932     | 74.196.677       |
| Vergiden muaf kar (başlıca temettü geliri)          | (45.023.403)   | (36.498.151)     |
| Kanunen kabul edilmeyen giderler                    | 1.247.785      | 1.130.308        |
| Diğer indirimler                                    | (68.576)       | (1.063.316)      |
| Türk vergi mevzuatına göre kurumlar vergisi matrahı | 2.550.738      | 37.765.518       |
| <b>Dönem vergi karşılığı</b>                        | <b>510.148</b> | <b>7.553.104</b> |
| Yabancı para çevrim farkı                           | (10.960)       | (962.225)        |
| <b>Gelir tablosunda yansıtılan tutar</b>            | <b>499.188</b> | <b>6.590.879</b> |

## BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 11 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

##### Ertelenmiş Vergi:

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 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) |                     |
|---|--------------------------|----------------------|--|---------------------|
|   | 30 Eylül 2016            | 31 Aralık 2015       | 30 Eylül 2016                            | 31 Aralık 2015      |
| Finansal yatırımlar ve iştirakler       | (311.008.965)            | (263.508.798)        | (15.550.448)                             | (13.175.440)        |
| Kıdem tazminatı karşılığı               | 108.077                  | 90.569               | 21.615                                   | 18.113              |
| Personele ödenecek temettü karşılığı    | 615.133                  | 1.308.420            | 123.027                                  | 261.685             |
| <b>Toplam</b>                           | <b>(310.285.755)</b>     | <b>(262.109.809)</b> | <b>(15.405.806)</b>                      | <b>(12.895.642)</b> |
| <b>Net ertelenmiş vergi yükümlülüğü</b> |                          |                      | <b>(15.405.806)</b>                      | <b>(12.895.642)</b> |

Ertelenmiş vergi yükümlülüğünün hareketi aşağıdaki gibidir:

|   | 2016                | 2015         |
|---|---------------------|--------------|
| <b>1 Ocak bakiyesi</b>                          | <b>(12.895.642)</b> | (11.656.649) |
| Ertelenmiş vergi gideri                         | (238.108)           | (755.662)    |
| Yabancı para çevrim farkı                       | (437.137)           | (3.751.745)  |
| Doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirilen | (1.834.919)         | 2.337.617    |
| <b>30 Eylül bakiyesi</b>                        | <b>(15.405.806)</b> | (13.826.439) |

#### DİPNOT 12 - 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.

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

### **1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

#### **DİPNOT 13 - 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 2015: Bulunmamaktadır), 190.518.242 TL tutarında banka mevduatı bulunmaktadır (31 Aralık 2015: 159.825.517 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 olarak 25.159 TL (31 Aralık 2015 : 74.030 TL) tutarında ticari borcu bulunmakta olup, bu tutarın 22.577 TL (31 Aralık 2015: 68.116 TL)’si ilişkili taraflara borçlardan oluşmaktadır.

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

### **1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

#### **DİPNOT 13 - 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 (vergi öncesi) 11.459.678 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. 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla vadeli döviz işlemi veya opsiyon sözleşmesi bulunmamaktadır.

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 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN  
AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

**DİPNOT 13 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ  
VE DÜZEYİ (Devamı)**

|  | 30 Eylül 2016     |                   |
|--|-------------------|-------------------|
|  | Döviz             |                   |
|  | Pozisyonu         |                   |
|  | TL Karşılığı      | TL                |
| 1. Ticari Alacak   | -                 | -                 |
| 2a. Parasal Finansal Varlıklar   | 41.786            | 41.786            |
| 2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar   | -                 | -                 |
| 3. Diğer   | 6.346.999         | 6.346.999         |
| <b>4. DÖNEN VARLIKLAR</b>  | <b>6.388.785</b>  | <b>6.388.785</b>  |
| 5. Ticari Alacaklar  | -                 | -                 |
| 6a. Parasal Finansal Varlıklar   | -                 | -                 |
| 6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar   | -                 | -                 |
| 7. Diğer   | 2.998             | 2.998             |
| <b>8. DÜRAN VARLIKLAR</b>  | <b>2.998</b>      | <b>2.998</b>      |
|  | -                 | -                 |
| <b>9. TOPLAM VARLIKLAR</b>   | <b>6.391.783</b>  | <b>6.391.783</b>  |
| 10. Ticari Borçlar   | 25.159            | 25.159            |
| 11. Finansal Yükümlülükler   | -                 | -                 |
| 12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler  | -                 | -                 |
| 12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler   | -                 | -                 |
| <b>13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>   | <b>25.159</b>     | <b>25.159</b>     |
| 14. Ticari Borçlar   | -                 | -                 |
| 15. Finansal Yükümlülükler   | -                 | -                 |
| 16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler  | -                 | -                 |
| 16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler   | 15.513.883        | 15.513.883        |
| <b>17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>   | <b>15.513.883</b> | <b>15.513.883</b> |
|  | -                 | -                 |
| <b>18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER</b>  | <b>15.539.042</b> | <b>15.539.042</b> |
| 19. Bilanço dışı türev araçların net varlık /<br>yükümlülük pozisyonu (19a-19b)                        | -                 | -                 |
| 19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden<br>türev ürünlerin tutarı                           | -                 | -                 |
| 19.b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden<br>türev ürünlerin tutarı                          | -                 | -                 |
| 20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (9-18+19)   | (9.147.259)       | (9.147.259)       |
| 21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük<br>pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a) | 16.627            | 16.627            |
| 22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların<br>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 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN  
AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

**DİPNOT 13 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ  
VE DÜZEYİ (Devamı)**

| <b>31 Aralık 2015</b>  |   |                   |
|--|---|-------------------|
|  | <b>Döviz Pozisyonu<br/>TL Karşılığı</b> | <b>TL</b>         |
| 1. Ticari Alacak   | -                                       | -                 |
| 2a. Parasal Finansal Varlıklar   | 118.713                                 | 118.713           |
| 2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar   | -                                       | -                 |
| 3. Diğer   | 6.659.098                               | 6.659.098         |
| <b>4. DÖNEN VARLIKLAR</b>  | <b>6.777.811</b>                        | <b>6.777.811</b>  |
| 5. Ticari Alacaklar  | -                                       | -                 |
| 6a. Parasal Finansal Varlıklar   | -                                       | -                 |
| 6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar   | -                                       | -                 |
| 7. Diğer   | 9.048                                   | 9.048             |
| <b>8. DURAN VARLIKLAR</b>  | <b>9.048</b>                            | <b>9.048</b>      |
| <b>9. TOPLAM VARLIKLAR</b>   | <b>6.786.859</b>                        | <b>6.786.859</b>  |
| 10. Ticari Borçlar   | 74.030                                  | 74.030            |
| 11. Finansal Yükümlülükler   | -                                       | -                 |
| 12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler  | -                                       | -                 |
| 12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler   | -                                       | -                 |
| <b>13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>   | <b>74.030</b>                           | <b>74.030</b>     |
| 14. Ticari Borçlar   | -                                       | -                 |
| 15. Finansal Yükümlülükler   | -                                       | -                 |
| 16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler  | -                                       | -                 |
| 16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler   | 12.986.211                              | 12.986.211        |
| <b>17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>   | <b>12.986.211</b>                       | <b>12.986.211</b> |
| <b>18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER</b>  | <b>13.060.241</b>                       | <b>13.060.241</b> |
| 19. Bilanço dışı türev araçların net varlık /<br>yükümlülük pozisyonu (19a-19b)                        | -                                       | -                 |
| 19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden<br>türev ürünlerin tutarı                           | -                                       | -                 |
| 19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden<br>türev ürünlerin tutarı                           | -                                       | -                 |
| 20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (9-18+19)   | (6.273.382)                             | (6.273.382)       |
| 21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük<br>pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a) | 44.683                                  | 44.683            |
| 22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe<br>uygun değeri                    | -                                       | -                 |
| 23. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı   | -                                       | -                 |
| 24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı   | -                                       | -                 |
| 25. İhracat  | -                                       | -                 |
| 26. İthalat  | -                                       | -                 |

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

### **1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

---

#### **DİPNOT 13 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**

##### **Kur riskine duyarlılık**

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla ABD\$ Türk Lirası karşısında %10 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 (+)/(-) 1.663 TL ( 31 Aralık 2015: (+)/(-) 4.468 TL) daha yüksek veya düşük olacaktı.

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

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Şirket'in faiz yükü taşıyan finansal borcu bulunmamaktadır.

#### **DİPNOT 14 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**

Şirket Yönetim Kurulu toplanarak, T.C. Başbakanlık Sermaye Piyasası Kurulu'nun 25 Temmuz 2016 tarihli açıklaması doğrultusunda, 22 Temmuz 2016 tarihli hisse geri alım kararına ek olarak, olağandışı gelişmelerin etkisinin asgariye indirilmesi ve Borsa'da Şirket'in paylarında sağlıklı fiyat oluşumuna uygun bir ortamın sağlanmasına katkıda bulunulması amacıyla ve Kurulun ikinci bir duyurusuna kadar uygulanmak üzere borsada nominal bedeli 1.700.000 TL tutarına kadar olan kendi paylarının geri alımının gerçekleştirilmesine ve sözkonusu geri alımlar için ayrılacak fonun 40.000.000 TL olarak belirlenmesine karar vermiştir. Şirket bilanço tarihinden sonra, nominal değeri 78.037 TL olan hisseleri 2.236.210 TL bedel ile geri alım işlemlerine devam etmiştir.

.....