

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ő.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.**30 EYLÜL 2019 VE 31 ARALIK 2018 TARİHLERİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE BİLANÇOLAR**

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

VARLIKLAR	Dipnotlar	Cari Dönem	Geçmiş Dönem
		30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
		<i>Bağımsız Denetimden Geçmemiş</i>	<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş</i>
Dönen Varlıklar		454.314.441	411.652.355
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	427.686.961	389.265.902
Ticari Alacaklar		560	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		560	-
Diğer Dönen Varlıklar	7	26.626.920	22.386.453
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar		26.626.920	22.386.453
Duran Varlıklar		1.783.052.345	1.618.104.268
Finansal Yatırımlar	5	1.554.597.163	1.402.161.541
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	6	228.443.057	215.928.438
Diğer Duran Varlıklar		12.125	14.289
TOPLAM VARLIKLAR		2.237.366.786	2.029.756.623

Sayfa 6 ile 27 arasında yer alan açıklayıcı politikalar ve dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.**30 EYLÜL 2019 VE 31 ARALIK 2018 TARİHLERİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE BİLANÇOLAR**

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

	Dipnotlar	Cari Dönem	Geçmiş Dönem
		30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
KAYNAKLAR		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
Kısa Vadeli Yükümlülükler		27.505.591	5.693.336
Kısa Vadeli Borçlanmalar	11	23.000.000	-
Ticari Borçlar		116.464	117.164
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	4	100.885	101.540
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		15.579	15.624
Diğer Borçlar		4.389.127	5.576.172
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar		4.333.646	5.418.727
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		55.481	157.445
Uzun Vadeli Yükümlülükler		73.629.752	65.762.480
Uzun Vadeli Karşılıklar		207.751	166.812
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		207.751	166.812
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	12	73.422.001	65.595.668
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş Sermaye		28.125.000	28.125.000
Geri Alınmış Paylar		(23.538.074)	(20.482.527)
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)		675.000	675.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)			
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklardan Kazançlar(Kayıplar) (*)		745.937.801	702.584.701
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)			
Yabancı Para Çevrim Farkları		1.148.993.656	1.013.830.499
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		42.458.529	37.312.916
Yasal Yedekler		149.893.093	171.858.238
Geçmiş Yıllar Karları (Zararları)		43.686.438	24.396.980
Toplam Özkaynaklar		2.136.231.443	1.958.300.807
TOPLAM KAYNAKLAR		2.237.366.786	2.029.756.623

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

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.**1 OCAK – 30 EYLÜL 2019 VE 2018 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

		Cari Dönem Bağımsız denetimden geçmemiş	Geçmiş Dönem Bağımsız denetimden geçmemiş	Cari Dönem Bağımsız denetimden geçmemiş	Geçmiş Dönem Bağımsız denetimden geçmemiş
	Dipnotlar	1 Ocak 2019 - 30 Eylül 2019	1 Ocak 2018 - 30 Eylül 2018	1 Temmuz 2019 - 30 Eylül 2019	1 Temmuz 2018 - 30 Eylül 2018
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	9	48.713.478	75.150.190	-	-
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR		48.713.478	75.150.190	-	-
Genel Yönetim Giderleri		(16.111.542)	(12.454.658)	(2.415.389)	(1.923.603)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		5.865	7.361	343	27
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler		(355.271)	(32.713)	(27.202)	(18.271)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		32.252.530	62.670.180	(2.442.248)	(1.941.847)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		8.061.049	11.213.408	1.457.391	4.594.779
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler		(2.182.379)	(6.397.781)	1.800.672	(3.064.361)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından (Zararlarından) Paylar	10	9.660.722	(37.453.053)	20.795.661	(32.142.396)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		47.791.922	30.032.754	21.611.476	(32.553.825)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri					
Dönem Vergi Gideri (Geliri)	12	(3.561.824)	(28.810.895)	2.331.095	(17.867.157)
Ertelenmiş Vergi Gideri (Geliri)	12	(543.660)	(1.765.907)	40.749	(793.897)
DÖNEM KARI (ZARARI)		43.686.438	(544.048)	23.983.320	(51.214.879)
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı					
Ana Ortaklık Payları		43.686.438	(544.048)	23.983.320	(51.214.879)
Pay Başına Kazanç					
Pay Başına Kazanç		0,015533	(0,000193)	0,008527	(0,018210)
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI					
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacaklar					
Gerçeğe uygun değer farkı kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar/kayıplar (*)		46.006.448	(98.336.746)	21.964.205	(35.139.543)
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar					
Yabancı Para Çevrim Farklarından Kazançlar (Kayıplar)		145.845.233	848.176.239	(36.475.644)	491.371.414
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar veya Zararda Sınıflandırılacak Paylar		(10.682.076)	(22.728.104)	(9.009.169)	(12.556.046)
Ertelenmiş Vergi Geliri (Gideri)		(2.300.322)	(36.355.570)	(1.098.210)	(22.183.755)
DİĞER KAPSAMLI GELİR		178.869.283	690.755.819	(24.618.818)	421.492.070
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		222.555.721	690.211.771	(635.498)	370.277.191
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı					
Ana Ortaklık Payları		222.555.721	690.211.771	(635.498)	370.277.191

(*) “Gerçeğe uygun değer farkı kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar” KAP şablonlarında diğer kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir unsurları” altında gösterilmiştir.

Sayfa 6 ile 27 arasında yer alan açıklayıcı politikalar ve dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 VE 2018 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI

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

	Ödenmiş Sermaye	Geri Alınmış Paylar	Pay İhraç Primleri / İskontolar	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	Finansal Varlıklar Değer Artış Fonu (*)	Yabancı Para Çevrim Farkları	Finansal Varlıklar Değer Artış Fonu	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar		Özkaynaklar
										Geçmiş Yıllar Karları / Zararları	Net Dönem Karı/Zararı	
1 Ocak 2018 itibarıyla bakiye	28.125.000	(7.746.770)	675.000	-	489.279.747	-	186.530.275	22.126.999	152.165.205	59.438.347	930.593.803	
Muhasebe politikalarındaki değişikliklere ilişkin düzeltmeler	-	-	-	636.032.185	-	(186.530.275)	-	-	-	-	449.501.910	
1 Ocak 2018 itibarıyla yeniden düzenlenmiş	28.125.000	(7.746.770)	675.000	636.032.185	489.279.747	-	-	22.126.999	152.165.205	59.438.347	1.380.095.713	
Transferler	-	-	-	(200.342)	-	-	-	2.450.160	57.188.529	(59.438.347)	-	
Toplam kapsamlı gelir (gider)	-	-	-	(93.419.909)	784.175.728	-	-	-	-	(544.048)	690.211.771	
Kar payları	-	-	-	-	-	-	-	-	(25.907.825)	-	(25.907.825)	
Payların geri alım işlemleri nedeniyle meydana gelen azalış	-	(6.193.500)	-	-	-	-	-	6.193.500	(6.193.500)	-	(6.193.500)	
30 Eylül 2018 itibarıyla bakiye	28.125.000	(13.940.270)	675.000	542.411.934	1.273.455.475	-	-	30.770.659	177.252.409	(544.048)	2.038.206.159	

	Ödenmiş Sermaye	Geri Alınmış Paylar	Pay İhraç Primleri / İskontolar	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	Finansal Varlıklar Değer Artış Fonu (*)	Yabancı Para Çevrim Farkları	Finansal Varlıklar Değer Artış Fonu	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar		Özkaynaklar
										Geçmiş Yıllar Karları / Zararları	Net Dönem Karı/Zararı	
1 Ocak 2019 itibarıyla bakiye	28.125.000	(20.482.527)	675.000	702.584.701	1.013.830.499	-	-	37.312.916	171.858.238	24.396.980	1.958.300.807	
Transferler	-	-	-	(353.026)	-	-	-	2.090.066	22.659.940	(24.396.980)	-	
Toplam kapsamlı gelir (gider)	-	-	-	43.706.126	135.163.157	-	-	-	-	43.686.438	222.555.721	
Kar payları	-	-	-	-	-	-	-	-	(41.569.538)	-	(41.569.538)	
Payların geri alım işlemleri nedeniyle meydana gelen azalış	-	(3.055.547)	-	-	-	-	-	3.055.547	(3.055.547)	-	(3.055.547)	
30 Eylül 2019 itibarıyla bakiye	28.125.000	(23.538.074)	675.000	745.937.801	1.148.993.656	-	-	42.458.529	149.893.093	43.686.438	2.136.231.443	

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

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.**1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 VE 2018 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU**

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

	Cari Dönem	Geçmiş Dönem
	<i>Bağımsız Denetimden Geçmemiş</i>	<i>Bağımsız Denetimden Geçmemiş</i>
	1 Ocak 2019 - 30 Eylül 2019	1 Ocak 2018 - 30 Eylül 2018
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		
Dönem karı (zararı)	43.686.438	(544.048)
Dönem net karı (zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler	(15.614.716)	85.126.915
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	(4.323.977)	35.714
Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	(5.878.670)	(4.815.627)
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler	(2.712.272)	(16.281.169)
İştiraklerin dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler	(6.805.281)	75.611.195
Vergi (geliri) gideri ile ilgili düzeltmeler	4.105.484	30.576.802
İşletme sermayesindeki değişim öncesi faaliyet karı	28.071.722	84.582.867
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		
İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış (artış)	-	66.620
İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış (azalış)	(1.085.736)	(1.111.784)
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış (azalış)	(102.569)	(155.864)
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler	95.343	24.085.601
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları	26.978.760	107.467.440
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		
İştirakler ve/veya iş ortaklıkları pay alımı veya sermaye arttırımı sebebiyle oluşan nakit çıkışları	-	(14.752)
Ödenen faiz	(895.560)	(16.237)
Alınan faiz	8.061.049	11.213.408
Vergi iadeleri (ödemeleri)	(3.561.824)	(28.810.895)
Yatırım faaliyetlerinden elde edilen nakit akışları	3.603.665	(17.628.476)
C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		
İşletmenin kendi paylarını almasından kaynaklanan nakit çıkışları	(3.055.547)	(6.193.500)
Kredilerden nakit girişleri	23.000.000	-
Ödenen temettüleri	(41.569.538)	(25.907.825)
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları	(21.625.085)	(32.101.325)
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (azalış) (A+B+C)	8.957.340	57.737.639
D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi	29.463.719	156.266.200
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (azalış)	38.421.059	214.003.839
E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	389.265.902	265.708.191
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)	427.686.961	479.712.030

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 1 - ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

Merkez: 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. dir (“Borusan Holding”).

Borusan Yatırım ve Pazarlama A.Ş.’nin 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla yasal sermaye yapısı aşağıdaki gibidir :

	30 Eylül 2019		31 Aralık 2018	
	TL	Pay (%)	TL	Pay (%)
Halka Açık	2.138.477	7,60	2.219.478	7,89
Borusan İstikbal Ticaret T.A.Ş.	8.104.742	28,82	8.104.742	28,82
Borusan Holding A.Ş. (*)	10.872.389	38,66	10.872.389	38,66
Zeynep Hamedî (*)	1.518.967	5,40	1.518.967	5,40
Nükhet Özmen (*)	1.453.142	5,17	1.453.142	5,17
Nurhan Kocabıyık (*)	1.498.079	5,33	1.498.079	5,33
Diğer (**)	2.539.204	9,02	2.458.203	8,73
	28.125.000	100,00	28.125.000	100,00

(*) Borusan Holding A.Ş., 1 Ocak 2019 - 30 Eylül 2019 döneminde de Şirket hisselerinin halka açık olan kısmından ilave hisse alımları gerçekleştirilmemiş olup Şirket’in sermayesindeki payı %38,66 olarak kalmıştır. Bununla beraber, Nurhan Kocabıyık’a ait 267.610,50 adet (%0,95), Nükhet Özmen’e ait 221.110,25 adet (%0,79), Nükhet Özmen/Semih A. Özmen’e ait 100.000,00 adet (%0,36) ve Zeynep Hamedî’ye ait 386.935,25 adet (%1,38) halka açık olan kısımdan hisse alımları da bulunmaktadır.

(**) Ayrıca Şirket Yönetim Kurulu toplanarak, T.C. Başbakanlık Sermaye Piyasası Kurulu’nun 25 Temmuz 2016 tarihli açıklaması doğrultusunda, 22 Temmuz 2016 tarihli hisse geri alım kararına ek olarak, olağandışı gelişmelerin etkisinin asgariye indirilmesi ve Borsa’da Şirket’in paylarında sağlıklı fiyat oluşumuna uygun bir ortamın sağlanmasına katkıda bulunulması amacıyla ve Kurulun ikinci bir duyurusuna kadar uygulanmak üzere borsada nominal bedeli 1.700.000 TL tutarına kadar olan kendi paylarının geri alınımının gerçekleştirilmesine ve söz konusu geri alımlar için ayrılacak fonun 40.000.000 TL olarak belirlenmesine karar vermiştir. Şirket, 30.09.2019 tarihine kadar nominal değeri 668.890 TL olan hisseleri 23.538.073,52 TL bedel ile geri alım işlemi gerçekleştirmiştir.

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 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 iştirakleri ve diğer finansal varlıkları, buldukları yer ve faaliyet konuları aşağıdaki gibidir:

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

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

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içinde çalışan ortalama personel sayısı sırasıyla 13 ve 14’tür.

Ara dönem özet konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 8 Kasım 2019 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir.

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1 Uygulanan Muhasebe Standartları

İlişkitedeki ara dönem özet konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Muhasebe Standartları (“TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

2.1.1 Uygulanan Muhasebe Standartları (Devamı)

Şirket, 30 Eylül 2019 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 2018 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 2019 tarihinde sona eren ara döneme ait özet konsolide finansal tablolar (“TL”) olarak sunulmuştur.

2.1.2 Önemli Muhasebe Tahmin ve Varsayımları

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Şirket, Borçelik Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.’nin (“Borçelik”) %15,30 oranında hissesine sahiptir. Söz konusu finansal yatırım, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar altında sınıflanmış ve gerçeğe uygun değerden gösterilmiştir. Gerçeğe uygun değer değişimleri konsolide diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir. Borçelik’in gerçeğe uygun değeri indirgenmiş nakit akımları ve piyasa yaklaşımı yöntemlerine %50 ağırlık verilerek hesaplanmıştır. Bu hesaplama, sektör betası ve şirket dinamikleri göz önünde bulundurulduğunda ağırlık ortamala sermaye maliyeti %12,36 olarak hesaplanmıştır.

Uzun vadeli büyüme oranları 100 baz puan yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, hesaplanan gerçeğe uygun değer yaklaşık %7 daha yüksek/düşük olacaktı. İskonto oranları 100 baz puan yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, hesaplanan gerçeğe uygun değer yaklaşık %10 daha düşük/yüksek olacaktı.

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

2.1.2 Önemli Muhasebe Tahmin ve Varsayımları (Devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar (Devamı)

Şirket, BMGS’in %18,80 oranında hissesine sahiptir. Söz konusu finansal yatırım, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar altında sınıflanmış ve gerçeğe uygun değerden gösterilmiştir. Gerçeğe uygun değer değişimleri konsolide diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir. BMGS’in gerçeğe uygun değeri indirgenmiş nakit akımları ve piyasa yaklaşımı yöntemlerine %50 ağırlık verilerek hesaplanmıştır. Bu hesaplama, sektör betası ve şirket dinamikleri göz önünde bulundurulduğunda ağırlık ortalama sermaye maliyeti %11 ile %12 aralığında hesaplanmıştır.

Uzun vadeli büyüme oranları 100 baz puan yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, hesaplanan gerçeğe uygun değer yaklaşık %6 daha yüksek/düşük olacaktı. İskonto oranları 100 baz puan yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, hesaplanan gerçeğe uygun değer yaklaşık %12 daha düşük/yüksek olacaktı.

Şirket, Borusan Lojistik’in %18,07 oranında hissesine sahiptir. Söz konusu finansal yatırım, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar altında sınıflanmış ve gerçeğe uygun değerden gösterilmiştir. Gerçeğe uygun değer değişimleri konsolide diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir. Borusan Lojistik’in gerçeğe uygun değeri indirgenmiş nakit akımları ve piyasa yaklaşımı yöntemlerine %50 ağırlık verilerek hesaplanmıştır. Bu hesaplama, sektör betası ve şirket dinamikleri göz önünde bulundurulduğunda ağırlık ortalama sermaye maliyeti %9 ile %10 aralığında hesaplanmıştır.

Uzun vadeli büyüme oranları 100 baz puan yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, hesaplanan gerçeğe uygun değer yaklaşık %14 daha yüksek/düşük olacaktı. İskonto oranları 100 baz puan yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, hesaplanan gerçeğe uygun değer yaklaşık %15 daha düşük/yüksek olacaktı.

Şirket, Supsan’ın %10,02 oranında hissesine sahiptir. Söz konusu finansal yatırım, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar altında sınıflanmış ve gerçeğe uygun değerden gösterilmiştir. Gerçeğe uygun değer değişimleri konsolide diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir. Supsan’ın gerçeğe uygun değeri indirgenmiş nakit akımları ve piyasa yaklaşımı yöntemlerine %50 ağırlık verilerek hesaplanmıştır. Bu hesaplama, sektör betası ve şirket dinamikleri göz önünde bulundurulduğunda ağırlık ortalama sermaye maliyeti %11 ile %12 aralığında hesaplanmıştır.

Uzun vadeli büyüme oranları 100 baz puan yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, hesaplanan gerçeğe uygun değer yaklaşık %16 daha yüksek/düşük olacaktı. İskonto oranları 100 baz puan yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, hesaplanan gerçeğe uygun değer yaklaşık %16 daha düşük/yüksek olacaktı.

Şirket, Borusan Araç Pazarlama’nın %9,50 oranında hissesine sahiptir. Söz konusu finansal yatırım, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar altında sınıflanmış ve gerçeğe uygun değerden gösterilmiştir. Gerçeğe uygun değer değişimleri konsolide diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir. Borusan Manheim’in gerçeğe uygun değeri indirgenmiş

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

2.1.2 Önemli Muhasebe Tahmin ve Varsayımları (Devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar (Devamı)

nakit akımları ve piyasa yaklaşımı yöntemlerine %50 ağırlık verilerek hesaplanmıştır. Bu hesaplama, sektör betası ve şirket dinamikleri göz önünde bulundurulduğunda ağırlık ortalama sermaye maliyeti 11% ile 12% aralığında hesaplanmıştır.

Uzun vadeli büyüme oranları 100 baz puan yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, hesaplanan gerçeğe uygun değer yaklaşık %13 daha yüksek/düşük olacaktı. İskonto oranları 100 baz puan yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, hesaplanan gerçeğe uygun değer yaklaşık %14 daha düşük/yüksek olacaktı.

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.

2.1.4 İşlevsel ve Sunum Para Birimi

ABD Doları (USD), Şirket operasyonlarında ağırlıklı olarak kullanılmakta ve başka bir deyişle Şirket operasyonları üzerinde önemli bir etkiye sahip bulunmaktadır. USD ayrıca, Şirket için önemlilik arz eden durum ve olayların ekonomik temelini yansıtmaktadır. Şirket, içinde bulunduğu ekonomik ortam ve faaliyetlerini değerlendirerek, fonksiyonel para birimini UMS 21 - “ Kur Değişiminin Etkileri ” uyarınca USD olarak belirlemiştir. Bu yüzden Şirket, finansal tablo kalemlerinin değerlendirilmesinde USD’ni kullanmakla birlikte finansal tabloların ve dipnotların sunumu amacıyla raporlama birimi olarak TL’ yi belirlemiştir. Özet konsolide finansal tablolar ve dipnotların hazırlanabilmesi amacıyla, UMS 21 uyarınca, ilk etapta Şirket’in yasal finansal tablolarındaki parasal bilanço kalemleri bilanço tarihindeki USD kuruyla; parasal olmayan bilanço kalemleri, gelir ve giderler ile nakit akımları ise işlemin gerçekleştiği tarihin kuruyla (tarihsel kur) USD’na çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan işlemlerin çevriminden doğan çevrim karı/zararı, gelir tablosunda 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

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

2.1.4 İşlevsel ve Sunum Para Birimi (Devamı)

bilanço kalemleri (bazı özkaynak hesapları hariç) 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla T.C. Merkez Bankası döviz alış kuru ile (1 USD = 5,6591 TL), gelir tablosu kalemleri ise dokuz aylık ortalama döviz kuru ile (1 USD = 5,6338 TL) TL’ye (31 Aralık 2018 bilanço kalemleri 1 USD = 5,2609 TL; 30 Eylül 2018 gelir tablosu kalemleri dokuz aylık ortalama döviz kuru ile 1 USD = 4,6036 TL) dönüştürülerek sunulmuştur. Özkaynak hesaplarından sermaye ve sermaye yedekleri tarihsel nominal değerleri ile taşınmakta olup, bunlara ilişkin çevrim farkları özkaynak içerisinde sermaye yabancı para çevrim farkları hesabında gösterilmektedir. 2018 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 2019 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- TFRS 9, “Finansal araçlar’daki değişiklikler”; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik iki konuya açıklık getirmiştir: bir finansal varlığın sadece anapara ve anaparaya ilişkin faizi temsil edip etmediği dikkate alınırken, erken ödenen bedelin hem negatif hem de pozitif nakit akışları olabileceği ve itfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal bir yükümlülüğün, finansal tablo dışı bırakılma sonucu doğurmadan değiştirildiğinde, ortaya çıkan kazanç veya kaybın doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilmesi konusunu doğrulamaktadır. Kazanç veya kayıp, orijinal sözleşmeye dayalı nakit akışları ile orijinal etkin faiz oranından iskonto edilmiş değiştirilmiş nakit akışları arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu, farkın TMS 39’den farklı olarak enstrümanın kalan ömrü boyunca yayılarak muhasebeleştirilmesinin mümkün olmadığı anlamına gelmektedir.
- TMS 28, “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar’daki değişiklikler”; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Şirketlerin özkaynak metodunu uygulamadığı uzun vadeli iştirak veya müşterek yönetime tabi yatırımlarını, TFRS 9 kullanarak muhasebeleştirileceklerini açıklığa kavuşturmuştur.
- TFRS 16, “Kiralama işlemleri”; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 15, “Müşteri sözleşmelerinden hasılat” standardı ile birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikli kiralyanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralyanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundalardır. Fakat TFRS 16’ya göre artık kiralyanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir varlık kullanım hakkını bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. UMSK kısa dönemli kiralama

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 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)

a. 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar: (Devamı)

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. Bu durumda, yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralayıcılar arasında birtakım değerlendirmelere 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 Yorum 23, “Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler”; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum TMS 12, Gelir Vergileri standardının uygulamalarındaki bazı belirsizliklere açıklık getirmektedir. UFRS Yorum Komitesi daha önce vergi uygulamalarında bir belirsizlik olduğu zaman bu belirsizliğin TMS 12’ye göre değil TMS 37 “Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar” standardının uygulanması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştu. TFRS Yorum 23 ise gelir vergilerinde belirsizlikler olduğu durumlarda ertelenmiş vergi hesaplamasının nasıl ölçüleceği ve muhasebeleştirileceği ile ilgili açıklama getirmektedir. Vergi uygulaması belirsizliği, bir şirket tarafından yapılan bir vergi uygulamasının vergi otoritesince kabul edilir olup olmadığının bilinmediği durumlarda ortaya çıkar. Örneğin, özellikle bir giderin indirim olarak kabul edilmesi ya da iade alınabilir vergi hesaplamasına belirli bir kalemin dahil edilip edilmemesiyle ilgili vergi kanunda belirsiz olması gibi. TFRS Yorum 23 bir kalemin vergi uygulamalarının belirsiz olduğu; vergilendirilebilir gelir, gider, varlık ya da yükümlülüğün vergiye esas tutarları, vergi gideri, alacağı ve vergi oranları da dahil olmak üzere her durumda geçerlidir.
- 2015 - 2017 yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2019 ve sonrası yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri içermektedir:
 - TFRS 3 ‘İşletme Birleşmeleri’, kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçer.
 - TFRS 11 ‘Müşterek Anlaşmalar’, müşterek kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçmez.
 - TMS 12 ‘Gelir Vergileri’, işletme, temettülerin gelir vergisi etkilerini aynı şekilde muhasebeleştirir.

TMS 23 ‘Borçlanma Maliyetleri, bir özellikli varlığın amaçlanan kullanıma veya satışa hazır hale gelmesi için yapılan her borçlanmayı, genel borçlanmanın bir parçası olarak değerlendirir.

- TMS 19 ‘Çalışanlara Sağlanan Faydalar’, planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme ile ilgili iyileştirmeler; 1 Ocak 2019 ve sonrasında olan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri gerektirir:
 - Planda yapılan değişiklik, küçülme ve yerine getirme sonrası dönem için; cari hizmet maliyeti ve net faizi belirlemek için güncel varsayımların kullanılması,

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 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)

a. 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar: (Devamı)

- Geçmiş dönem hizmet maliyetinin bir parçası olarak kar veya zararda muhasebeleştirme, ya da varlık tavanından kaynaklanan etkiyle daha önce finansal tablolara alınmamış olsa bile, fazla değerdeki herhangi bir azalmanın, yerine getirmedeki bir kazanç ya da zararın finansal tablolara alınması.

b. 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler :

- TMS 1 ve TMS 8 önemlilik tanımındaki değişiklikler; 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1 “Finansal Tabloların Sunuluşu” ve TMS 8 “Muhasebe Politikaları, Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar” daki değişiklikler ile bu değişikliklere bağlı olarak diğer TFRS’lerdeki değişiklikler aşağıdaki gibidir:
 - i) TFRS ve finansal raporlama çerçevesi ile tutarlı önemlilik tanımı kullanımı
 - ii) Önemlilik tanımının açıklamasının netleştirilmesi ve
 - iii) Önemli olmayan bilgilerle ilgili olarak TMS 1 ‘deki bazı rehberliklerin dahil edilmesi
- TFRS 3’teki değişiklikler – işletme tanımı; 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikte birlikte işletme tanımı revize edilmiştir. UMSK tarafından alınan geri bildirimlere göre, genellikle mevcut uygulama rehberliğinin çok karmaşık olduğu düşünülmektedir ve bu işletme birleşmeleri tanımının karşılanması için çok fazla işlemle sonuçlanmaktadır.
- TFRS 17, “Sigorta Sözleşmeleri”; 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4’ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

30 Eylül 2019 tarihinde sona eren döneme ait ara dönem özet konsolide finansal tablolar, TMS/TFRS’nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. 30 Eylül 2019 tarihinde sona eren döneme ait ara dönem özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu ara dönem özet konsolide finansal tablolar 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 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 2019	31 Aralık 2018
Kasa	3.953	4.347
Menkul Kıymetler	114.458	98.650
Banka		
- Vadesiz mevduat	188.078	140.596
- Vadeli mevduat	427.380.472	389.022.309
	427.686.961	389.265.902

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla 339.862 TL tutarında vadeli mevduatın efektif ağırlıklı ortalama faiz oranı yıllık %15 olup vade tarihi 1 Ekim 2019’dur (31 Aralık 2018: 848.214 TL tutarında vadeli mevduatın efektif ağırlıklı ortalama faiz oranı yıllık %24,25 olup vade tarihi 2 Ocak 2019’dur). 26.125.735 TL karşılığı tutarında vadeli ABD\$ mevduatın efektif ağırlıklı ortalama faiz oranı ise yıllık %2,44 olup vade tarihi aralığı 1 Ekim 2019’dur (31 Aralık 2018: 388.174.095 TL karşılığı tutarında vadeli ABD\$ mevduatın efektif ağırlıklı ortalama faiz oranı ise yıllık %4,61 olup vade tarihi aralığı 2 Ocak – 5 Mart 2019’dur). 400.914.875 TL karşılığı tutarında vadeli Avro€ mevduatın efektif ağırlıklı ortalama faiz oranı ise yıllık %0,80 olup vade tarihi aralığı 01 Ekim - 27 Aralık 2019’dur (31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla vadeli Avro€ vadeli mevduatı bulunmamaktadır).

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri içindeki para birimlerinin tutarları aşağıda belirtildiği gibidir:

Döviz cinsi	30 Eylül 2019		31 Aralık 2018	
	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Döviz Tutarı	TL Tutarı
ABD (\$)	4.631.296	26.208.967	73.794.461	388.225.280
AVRO (€)	64.836.999	400.926.069	-	-
TL	-	551.925	-	1.040.622
		427.686.961		389.265.902

DİPNOT 4 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili Taraf Taraflara Ticari Borçlar

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Borusan Holding	49.149	100.686
Borusan Otomotiv Premium Kiralama ve Ticaret A.Ş.	44.661	-
Borusan Danışmanlık ve Ortak Hiz. A.Ş.	7.075	854
	100.885	101.540

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 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)

b) İlişkili Taraflarla İşlemler

	1 Ocak 2019 - 30 Eylül 2019	1 Temmuz 2019 - 30 Eylül 2019	1 Ocak 2018 - 30 Eylül 2018	1 Temmuz 2018 - 30 Eylül 2018
Danışmanlık Gideri				
Borusan Holding	3.625.711	1.208.164	2.934.815	978.272
Borusan Danışmanlık ve Ortak Hiz. A.Ş.	37.672	12.487	133.999	41.038
	3.663.383	1.220.651	3.068.814	1.019.310
	1 Ocak 2019 - 30 Eylül 2019	1 Temmuz 2019 - 30 Eylül 2019	1 Ocak 2018 - 30 Eylül 2018	1 Temmuz 2018 - 30 Eylül 2018
Kira Gideri				
Borusan Holding	449.474	148.791	414.327	138.109
Borusan Otomotiv Premium	168.253	55.779	110.819	47.742
	617.727	204.570	525.146	185.851
	1 Ocak 2019 - 30 Eylül 2019	1 Temmuz 2019 - 30 Eylül 2019	1 Ocak 2018 - 30 Eylül 2018	1 Temmuz 2018 - 30 Eylül 2018
Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar				
Maaş, prim ve benzeri ücretler	475.533	77.940	2.852.530	272.391
Taşıt, araç ve diğer giderler	196.856	64.263	154.701	74.447
	672.389	142.203	3.007.231	346.838

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 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 2019 ve 31 Aralık 2018 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 A.Ş.’nin Doğrudan Hisse Oranı		Borusan Yatırım ve Pazarlama A.Ş.’nin Nihai Hisse Oranı	
	30 Eylül 2019 (%)	31 Aralık 2018 (%)	30 Eylül 2019 (%)	31 Aralık 2018 (%)
Çelik				
Borçelik	15,30	13,87	15,30	13,87
BMBYH	12,36	12,36	12,36	12,36
Distribütörlük				
BMGS	18,80	18,80	18,80	18,80
Borusan Oto (*)	20,00	20,00	20,00	20,00
Borusan Otomotiv (*)	26,00	26,00	26,18	26,18
Borusan Otomotiv Pazarlama (*)	26,00	26,00	26,18	26,18
Borusan Otomotiv Premium (*)	26,00	26,00	26,18	26,18
Diğer				
Borusan Lojistik	18,07	18,07	18,07	18,07
Otomax	18,17	18,17	20,36	20,36
Supsan	10,02	10,02	10,02	10,02
Borusan Teknoloji	15,21	15,21	15,35	15,35
Borusan Tedarik Zinciri	18,07	18,07	18,07	18,07
Borusan Araç Pazarlama	9,50	9,50	9,50	9,50

(*) Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar

Şirket’in satılmaya hazır finansal varlıkları aşağıdaki gibidir:

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

(*) Borçelik, BMBYH, Borusan Lojistik, BMGS, Supsan ve Borusan Araç Pazarlama 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değerinden muhasebeleştirilmiştir.

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.**1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 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 2018 - 30 Eylül 2018					
	1 Ocak 2018	Yabancı Para Çevrim Farkları	Cari Dönem Girişleri	Değer Artışı/(Azalışı)	Bilançoda Taşınan Tutar
Finansal Yatırımlar					
Borçelik	227.264.864	133.657.215	-	-	360.922.079
BMBYH	150.152.461	58.688.397	-	(98.336.746)	110.504.112
Borusan Lojistik	242.279.943	142.487.763	-	-	384.767.706
BMGS	318.885.878	187.540.641	-	-	506.426.519
Supsan	6.783.583	3.989.507	-	-	10.773.090
Borusan Araç Pazarlama	7.883.271	4.636.247	-	-	12.519.518
Borusan Tedarik Zinciri	-	-	14.752	-	14.752
	953.250.000	530.999.770	14.752	(98.336.746)	1.385.927.776

DİPNOT 6 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

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

1 Ocak 2018 - 30 Eylül 2018				
	1 Ocak 2018 Özkaynak Yöntemi Sonrası	Cari Dönem Özkaynak Yöntemi Etkisi	Yabancı Para Çevrim Farkları	Bilançoda Taşınan Tutar
Borusan Oto	124.150.847	(35.807.654)	73.014.614	161.357.807
Borusan Otomotiv	39.557.651	(38.232.032)	23.264.333	24.589.952
Borusan Otomotiv Pazarlama	10.186.203	(7.148.417)	5.990.629	9.028.415
Borusan Otomotiv Premium	25.671.044	1.193.829	15.097.450	41.962.323
	199.565.745	(79.994.274)	117.367.026	236.938.497

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 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:

Yansıtıldığı Hesap	30 Eylül 2019	30 Eylül 2018
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları	(353.026)	200.342
Yabancı Para Çevrim Farkları	(10.682.076)	(22.728.104)
Net Dönem Karı/(Zararı) ve Geçmiş Yıllar Karları/(Zararları)	7.205.996	(57.466.512)
Toplam Özsermaye Yöntemi Etkisi	(3.829.106)	(79.994.274)

Borusan Oto, Borusan Otomotiv, Borusan Otomotiv Pazarlama ve Borusan Otomotiv Premium'a 30 Eylül 2019 finansal tabloları üzerinden özkaynak yöntemi uygulanarak, özsermayelerinden Borusan Yatırım'ın nihai ortaklık payı dahilinde pay alınmak suretiyle finansal tablolara yansıtılmıştır.

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

30 Eylül 2019				
	Borusan Oto	Borusan Otomotiv	Borusan Otomotiv Pazarlama	Borusan Otomotiv Premium
Aktifler	1.886.405.735	1.447.893.259	258.622.177	847.275.291
Yükümlülükler	1.049.938.986	1.439.919.570	222.909.203	659.562.378
Özsermaye	836.466.749	7.973.689	35.712.974	187.712.913
1 Ocak - 30 Eylül 2019				
	Borusan Oto	Borusan Otomotiv	Borusan Otomotiv Pazarlama	Borusan Otomotiv Premium
Net Satışlar	1.531.493.596	1.366.379.763	401.152.446	415.163.017
Net Dönem Karı/(Zararı)	41.420.446	(29.640.745)	11.569.463	22.110.605
31 Aralık 2018				
	Borusan Oto	Borusan Otomotiv	Borusan Otomotiv Pazarlama	Borusan Otomotiv Premium
Aktifler	1.943.966.605	1.504.080.972	200.945.782	1.099.272.466
Yükümlülükler	1.170.957.210	1.456.028.490	177.241.800	937.663.063
Özsermaye	773.009.395	48.052.482	23.703.982	161.609.403
1 Ocak - 30 Eylül 2018				
	Borusan Oto	Borusan Otomotiv	Borusan Otomotiv Pazarlama	Borusan Otomotiv Premium
Net Satışlar	1.556.533.711	1.718.084.103	369.145.972	394.735.383
Net Dönem Karı/(Zararı)	(83.404.903)	(91.925.071)	(841.587)	7.541.784

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 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 2019	31 Aralık 2018
Devreden KDV	10.531.838	8.829.674
Vergi dairesinden alacaklar	9.682.980	13.552.316
Diğer	6.412.102	4.463
	26.626.920	22.386.453

DİPNOT 8 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Şirket'in teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
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 2019 tarihi itibarıyla %0'dır (31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla %0).

DİPNOT 9 - TEMETTÜ GELİRLERİ

	1 Ocak 2019 - 30 Eylül 2019	1 Temmuz 2019 - 30 Eylül 2019	1 Ocak 2018 - 30 Eylül 2018	1 Temmuz 2018 - 30 Eylül 2018
Borçelik	20.369.978	-	46.184.400	-
BMGS	18.575.005	-	10.926.489	-
Supsan	165.185	-	185.062	-
Borusan Lojistik	-	-	9.039.175	-
BMBYH	9.603.310	-	8.815.064	-
	48.713.478	-	75.150.190	-

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 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 2019 - 30 Eylül 2019	1 Temmuz 2019 - 30 Eylül 2019	1 Ocak 2018 - 30 Eylül 2018	1 Temmuz 2018 - 30 Eylül 2018
Borusan Otomotiv Pazarlama	3.028.964	3.130.789	683.432	(2.095.289)
Borusan Oto	8.284.089	8.382.084	(16.044.350)	(13.293.243)
Borusan Otomotiv	(7.760.153)	2.601.599	(24.066.628)	(17.291.625)
Borusan Otomotiv Premium	6.107.822	6.681.189	1.974.493	537.761
	9.660.722	20.795.661	(37.453.053)	(32.142.396)

DİPNOT 11 - FİNANSAL BORÇLANMALAR

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Kısa vadeli finansal borçlanmalar:		
Kısa vadeli banka kredileri	23.000.000	-
Toplam kısa vadeli finansal borçlanmalar:	23.000.000	-

Kısa vadeli finansal borçlara ilişkin özet bilgi aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019			31 Aralık 2018		
	Döviz tutarı	TL karşılığı	Faiz oranı (%)	Döviz tutarı	TL karşılığı	Faiz oranı (%)
TL krediler	-	23.000.000	14%	-	-	-
		23.000.000			-	

DİPNOT 12 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	1 Ocak 2019 - 30 Eylül 2019	1 Temmuz 2019 30 Eylül 2019	1 Ocak 2018 - 30 Eylül 2018	1 Temmuz 2018 30 Eylül 2018
Cari vergi geliri (gideri)	(3.561.824)	2.331.095	(28.810.895)	(17.867.157)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(543.660)	40.749	(1.765.907)	(793.897)
Toplam vergi gideri	(4.105.484)	2.371.844	(30.576.802)	(18.661.054)

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.

2019 yılında uygulanan efektif vergi oranı %22’dir (2018: %22).

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 12 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2019 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında, kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %22’dir (2018: %22).

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

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

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

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

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Cari vergi yükümlülüğü:		
Cari dönem kurumlar vergisi gideri	(3.561.824)	(23.372.518)
Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar	2.721.467	25.050.550
Yabancı para çevrim farkı	840.357	(1.678.032)
Cari dönem vergisi ile ilgili yükümlülükler	-	-

30 Eylül 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren dönemler için cari dönem vergi giderinin analizi aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	30 Eylül 2018
Yasal finansal tablolarda yansıtılan kar	59.858.636	258.858.555
Vergiden muaf kar (başlıca temettü geliri)	(50.421.734)	(89.654.642)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	5.405.247	1.805.462
Diğer indirimler	(2.471.845)	(1.554.321)
Türk vergi mevzuatına göre kurumlar vergisi matrahı	12.370.304	169.455.054
Dönem vergi gideri	2.721.467	37.280.112
Yabancı para çevrim farkı	840.357	(8.469.217)
Gelir tablosunda yansıtılan tutar	3.561.824	28.810.895

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 12 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertelenmiş Vergi:

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 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 2019	31 Aralık 2018	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Finansal yatırımlar ve iştirakler	(1.486.605.606)	(1.334.255.572)	(74.330.280)	(66.712.777)
Kıdem tazminatı karşılığı	207.751	166.812	41.550	33.362
Personele ödenecek temettü karşılığı	4.333.646	5.418.727	866.729	1.083.747
Toplam	(1.482.064.209)	(1.328.670.033)	(73.422.001)	(65.595.668)
Net ertelenmiş vergi yükümlülüğü			(73.422.001)	(65.595.668)

Ertelenmiş vergi yükümlülüğünün hareketi aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
1 Ocak bakiyesi	(65.595.668)	(20.471.750)
Ertelenmiş vergi gideri	(543.660)	(1.765.907)
Yabancı para çevrim farkı	(4.982.351)	11.439.848
Doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirilen	(2.300.322)	(36.355.570)
30 Eylül bakiyesi	(73.422.001)	(47.153.379)

DİPNOT 13 - HİSSE BAŞINA KAZANÇ

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

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

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 14 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

(a) Sermaye risk yönetimi

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

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

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

(b) Finansal risk yönetimi

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

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

(b.1) Kredi riski yönetimi

Şirket’in ticari faaliyetlerinden kaynaklanan kredi riski bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır). 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla 427.568.550 TL tutarında banka mevduatı bulunmaktadır (31 Aralık 2018: 389.162.905 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 23.116.464 TL (31 Aralık 2018: 117.164 TL) tutarında borcu bulunmakta olup, bu tutarın 100.885 TL (31 Aralık 2018: 101.540 TL)’si ilişkili taraflara borçlardan oluşmaktadır.

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

(c) Piyasa riski

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

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

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

(d) Fiyat riski

Şirket’in konsolide finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değerleri üzerinden muhasebeleştirilen ve satılmaya hazır finansal yatırımları içerisinde yer alan hisse senetleri fiyat riskine maruz kalmaktadır. Borsa İstanbul’daki BIST 100 endeksinin %10 artması/azalması ve tüm diğer değişkenlerin sabit kalması durumunda, söz konusu finansal yatırımların değer değişimleri sebebiyle toplam kapsamlı gelir 12.152.977 TL daha yüksek/düşük olurdu.

(e) Kur riski yönetimi

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

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

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

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.**1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

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

30 Eylül 2019			
	Döviz Pozisyonu		
	TL Karşılığı	Avro	TL
1. Ticari Alacaklar	560	-	560
2a. Parasal Finansal Varlıklar	401.477.994	64.836.999	551.925
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	20.583.830	-	20.583.830
4. DÖNEN VARLIKLAR	422.062.384	64.836.999	21.136.315
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
7. Diğer	12.125	-	12.125
8. DÜRAN VARLIKLAR	12.125	-	12.125
9. TOPLAM VARLIKLAR	422.074.509	64.836.999	21.148.440
10. Ticari Borçlar	116.464	-	116.464
11. Finansal Yükümlülükler	23.000.000	-	23.000.000
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	23.116.464	-	23.116.464
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	73.629.752	-	73.629.752
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	73.629.752	-	73.629.752
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	96.746.216	-	96.746.216
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-
19.b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	325.328.293	64.836.999	(75.597.776)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	378.362.090	64.836.999	(22.563.979)
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-
23. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-
25. İhracat	-	-	-
26. İthalat	-	-	-

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.**1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

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

31 Aralık 2018			
	Döviz Pozisyonu TL Karşılığı	Avro	TL
1. Ticari Alacaklar	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	1.032.336	-	1.032.336
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	22.386.453	-	22.386.453
4. DÖNEN VARLIKLAR	23.418.789	-	23.418.789
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
7. Diğer	14.289	-	14.289
8. DURAN VARLIKLAR	14.289	-	14.289
9. TOPLAM VARLIKLAR	23.433.078	-	23.433.078
10. Ticari Borçlar	117.164	-	117.164
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	117.164	-	117.164
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	65.762.480	-	65.762.480
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	65.762.480	-	65.762.480
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	65.879.644	-	65.879.644
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-
19.b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	(42.446.566)	-	(42.446.566)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	915.172	-	915.172
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-
25. İhracat	-	-	-
26. İthalat	-	-	-

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Kur riskine duyarlılık

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla Avro€ Türk Lirası karşısında %20 oranında değer (kaybetseydi)/kazansaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, TL para biriminden olan varlık ve yükümlülüklerde, kur değişimi neticesinde oluşan farkın kar/(zarara) olan vergi öncesi etkisi (+)/(-)82.082.344 TL'dir (31 Aralık 2018: Yoktur).

(f) Faiz oranı riski yönetimi

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Şirket'in faiz yükü taşıyan finansal borcu bulunmamaktadır.

DİPNOT 14 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

.....