

**BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA
ANONİM ŞİRKETİ**

**1 OCAK - 31 MART 2024 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI**

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

31 MART 2024 VE 31 ARALIK 2023 TARİHLERİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI

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

	Notlar	Cari Dönem	Geçmiş Dönem
		31 Mart 2024	31 Aralık 2023
VARLIKLAR		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
Dönen Varlıklar		2.105.356.530	1.056.773.088
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	2.070.719.564	1.027.915.384
Ticari Alacaklar		--	22.815
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar		--	22.815
Peşin Ödenmiş Giderler		2.594.907	17.928
Diğer Dönen Varlıklar	7	32.042.059	28.816.961
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar		32.042.059	28.816.961
Duran Varlıklar		26.679.784.210	25.127.981.366
Finansal Yatırımlar	5	11.627.375.825	10.821.020.435
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	6	15.052.398.667	14.306.346.821
Diğer Duran Varlıklar		9.718	614.110
TOPLAM VARLIKLAR		28.785.140.740	26.184.754.454

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

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

31 MART 2024 VE 31 ARALIK 2023 TARİHLERİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI

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

	Notlar	Cari Dönem	Geçmiş Dönem
		31 Mart 2024	31 Aralık 2023
KAYNAKLAR		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
Kısa Vadeli Yükümlülükler		32.853.620	14.895.087
Ticari Borçlar		168.666	678.940
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	4	73.484	570.014
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		95.182	108.926
Diğer Borçlar		2.118.374	1.308.144
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		2.118.374	1.308.144
Kısa Vadeli Karşılıklar		251.632	192.261
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar		251.632	192.261
Türev araçlar		1.650.656	34.060
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	11	28.664.292	12.681.682
Uzun Vadeli Yükümlülükler		1.116.554.464	1.001.643.174
Uzun Vadeli Karşılıklar		572.033	520.114
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		572.033	520.114
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	11	1.115.982.431	1.001.123.060
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş Sermaye		28.125.000	28.125.000
Geri Alınmış Paylar		(23.538.074)	(23.538.074)
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)		675.000	675.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)			
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklardan Kazançlar(Kayıplar) (*)		8.111.497.249	8.336.713.481
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)			
Yabancı Para Çevrim Farkları		17.041.751.002	13.370.433.103
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler			
Yasal Yedekler		239.003.615	114.908.738
Geçmiş Yıllar Karları		1.974.449.045	1.071.687.694
Net Dönem Karı		263.769.819	2.269.211.251
Toplam Özkaynaklar		27.635.732.656	25.168.216.193
TOPLAM KAYNAKLAR		28.785.140.740	26.184.754.454

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

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

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.**1 OCAK - 31 MART 2024 VE 2023 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE KAPSAMLI GELİR TABLOLARI**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak 2024 - 31 Mart 2024	Geçmiş Dönem Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak 2023 - 31 Mart 2023
KAR VEYA ZARAR KISMI	Notlar		
Hasılat	9	79.450.890	131.589.196
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR		79.450.890	131.589.196
Genel Yönetim Giderleri		(35.433.164)	(17.464.898)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		122.841	214.870
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler		(1.570.826)	(9.673)
ESAS FAALİYET KARI		42.569.741	114.329.495
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		6.139.694	8.943.068
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler		(2.221.221)	(5.719.690)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından (Zararlarından) Paylar	10	233.024.101	481.645.064
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		279.512.315	599.197.937
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri			
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	11	(15.732.360)	(3.233.728)
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	11	(10.136)	233.838
DÖNEM KARI		263.769.819	596.198.047
Dönem Karının Dağılımı			
Ana Ortaklık Payları		263.769.819	596.198.047
Pay Başına Kazanç			
Pay Başına Kazanç		0,093785	0,211982
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacaklar			
Gerçeğe uygun değer farkı kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar/kayıplar (*)		(240.230.647)	226.647.838
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar			
Yabancı Para Çevrim Farklarından Kazançlar (Kayıplar)		3.671.317.899	135.609.278
Ertelenmiş Vergi Geliri (Gideri)	11	15.014.415	(11.332.392)
DİĞER KAPSAMLI GELİR		3.446.101.667	350.924.724
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		3.709.871.486	947.122.771
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
Ana Ortaklık Payları		3.709.871.486	947.122.771

(*) "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 - 31 MART 2024 VE 2023 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI

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

	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			Birikmiş Karlar		
	Ödenmiş Sermaye	Geri Alınmış Paylar	Pay İhraç Primleri / İskontolar	Finansal Varlıklar Değer Artış Fonu (*)	Yabancı Para Çevrim Farkları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları	Net Dönem Karı	Özkaynaklar
1 Ocak 2023 itibarıyla bakiye	28.125.000	(23.538.074)	675.000	2.158.691.295	6.812.218.430	71.434.906	321.761.749	1.229.544.344	10.598.912.650
Transferler	--	--	--	--	--	43.473.832	1.186.070.512	(1.229.544.344)	--
Toplam kapsamlı gelir	--	--	--	215.315.446	135.609.278	--	--	596.198.047	947.122.771
Kar payları	--	--	--	--	--	--	(436.144.567)	--	(436.144.567)
31 Mart 2023 itibarıyla bağımsız denetimden geçmemiş bakiye	28.125.000	(23.538.074)	675.000	2.374.006.741	6.947.827.708	114.908.738	1.071.687.694	596.198.047	11.109.890.854
1 Ocak 2024 itibarıyla bakiye	28.125.000	(23.538.074)	675.000	8.336.713.481	13.370.433.103	114.908.738	1.071.687.694	2.269.211.251	25.168.216.193
Transferler	--	--	--	--	--	124.094.877	2.145.116.374	(2.269.211.251)	--
Toplam kapsamlı gelir	--	--	--	(225.216.232)	3.671.317.899	--	--	263.769.819	3.709.871.486
Kar payları	--	--	--	--	--	--	(1.242.355.023)	--	(1.242.355.023)
31 Mart 2024 itibarıyla bağımsız denetimden geçmemiş bakiye	28.125.000	(23.538.074)	675.000	8.111.497.249	17.041.751.002	239.003.615	1.974.449.045	263.769.819	27.635.732.656

(*) “Finansal varlıklar değer artış fonu” KAP şablonlarında “Diğer kazançlar/kayıplar” 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 - 31 MART 2024 VE 2023 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

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

	Cari Dönem	Geçmiş Dönem
	Bağımsız	Bağımsız
	Denetimden	Denetimden
	Geçmemiş	Geçmemiş
	1 Ocak 2024 -	1 Ocak 2023 -
	31 Mart 2024	31 Mart 2023
	Notlar	
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		
Dönem karı	263.769.819	596.198.047
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler	1.936.842.652	456.207.782
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	111.291	(181.082)
Faiz gelirleri (giderleri) ile ilgili düzeltmeler	(2.748.744)	639.255
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler	2.156.761.710	934.394.783
İştiraklerin dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler	(233.024.101)	(481.645.064)
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	11 15.742.496	2.999.890
İşletme sermayesindeki değişim öncesi faaliyet karı/(zararı)	2.200.612.471	1.052.405.829
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		
İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış (artış)	22.815	--
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış (artış)	(2.576.979)	(1.231.072)
İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış (azalış)	(496.530)	154.532
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış (azalış)	(13.744)	39.673
İlişkili taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış (azalış)	--	(741.046)
İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış (azalış)	810.230	16.622.725
Finansal yatırımlardaki azalış (artış)		
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler	(2.620.706)	(1.971.972)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları	2.195.737.557	1.065.278.669
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		
Türev işlemlerdeki artış (azalış)	1.616.596	--
Ödenen faiz	(2.221.221)	(5.719.689)
Alınan faiz	4.969.965	5.080.434
Vergi iadeleri (ödemeleri)	11 (14.361.480)	(1.997.237)
Yatırım faaliyetlerinden elde edilen nakit akışları	(9.996.140)	(2.636.492)
C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	--	--
Ödenen temettüler	(1.242.355.023)	(436.144.567)
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları	(1.242.355.023)	(436.144.567)
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (azalış) (A+B+C)	943.386.394	626.497.610
D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi	99.417.786	13.980.511
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (azalış)	1.042.804.180	640.478.121
E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	3 1.027.915.384	574.657.715
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)	3 2.070.719.564	1.215.135.836

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

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2024 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 1 - ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

Merkez : Pürtelaş Hasan Mah. Meclis-i Mebusan Caddesi No: 37 Salıpazarı - Beyoğlu - 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 31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla yasal sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2024		31 Aralık 2023	
	TL	Pay (%)	TL	Pay (%)
Borusan Holding A.Ş. (*)	9.931.374	35,31	10.304.066	36,64
Borusan İstikbal Ticaret T.A.Ş.	8.104.742	28,82	8.104.742	28,82
Halka Açık	3.179.495	11,31	2.806.803	9,98
Zeynep Hamedî (*)	1.518.967	5,40	1.518.967	5,40
Nurhan Kocabıyık (*)	1.498.079	5,33	1.498.079	5,33
Nükhet Özmen (*)	1.353.142	4,81	1.353.142	4,81
Diğer	2.539.201	9,02	2.539.201	9,02
	28.125.000	100,00	28.125.000	100,00

(*) Borusan Holding A.Ş. 01 Ocak 2024-31 Mart 2024 dönemi içinde Şirket hisselerinin halka açık olan kısmından 372.692 adet hisse satışı gerçekleştirmiş olup, Şirket'in sermayesindeki payı %35,31 olmuştur. Bununla beraber, Nurhan Kocabıyık'a ait 267.610,50 adet (%0,95), Nükhet Özmen'e ait 221.110,25 adet (%0,79) ve Zeynep Hamedî'ye ait 386.935,25 adet (%1,38) halka açık olan kısımdan hisse alımları bulunmaktadır.

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2024 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 1 - ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

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

Faaliyet Konuları	Şirket Adı	Yer
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar		
Otomotiv	Borusan Otomotiv İthalat ve Dağıtım A.Ş. (Borusan Otomotiv İthalat)	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 Kiralama)	İstanbul/Türkiye
İş Makinaları	Borusan Makina ve Güç Sistemleri San.ve Tic. A.Ş. (BMGS)	İstanbul/Türkiye
Lojistik	Borusan Lojistik Dağıtım Depolama Taşımacılık ve Ticaret A.Ş. (Borusan Lojistik)	İstanbul/Türkiye
Finansal varlıklar		
Çelik (*)	BMB Holding A.Ş.	İstanbul/Türkiye
Çelik (*)	Borçelik Çelik Sanayii Ticaret A.Ş. (Borçelik)	Gemlik/Türkiye
Otomotiv Yan Sanayi (*)	Supsan Motor Supapları Sanayii ve Ticareti A.Ş. (Supsan)	İstanbul/Türkiye
Lojistik	Borusan Tedarik Zinciri Çözümleri ve Taşımacılık A.Ş.	İstanbul/Türkiye

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

31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içinde çalışan ortalama personel sayısı sırasıyla 8 ve 8'dir.

Ara dönem özet konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 9 Mayıs 2024 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 özet konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

Şirket, 31 Mart 2024 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin özet konsolide finansal tablolarını SPK'nın Seri: XII, 14.1 No'lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, TMS 34, "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardına uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem özet konsolide finansal tablolar ve notlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2024 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

2.1.1 Uygulanan Muhasebe Standartları (Devamı)

Grup'un ara dönem özet konsolide finansal tabloları yıl sonu finansal tablolarını içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Şirket'in 31 Aralık 2023 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

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

Şirket'in fonksiyonel para birimi ABD doları olup 31 Mart 2024 tarihinde sona eren ara döneme ait özet konsolide finansal tablolar ("TL") olarak sunulmuştur.

2.1.2 İşlevsel ve Sunum Para Birimi

ABD Doları (USD), Şirket operasyonlarında ağırlıklı olarak kullanılmakta ve başka bir deyişle Şirket operasyonları üzerinde önemli bir etkiye sahip bulunmaktadır. ABD Doları ayrıca, Şirket için önemlilik arz eden durum ve olayların ekonomik temelini yansıtmaktadır. Şirket, içinde bulunduğu ekonomik ortam ve faaliyetlerini değerlendirerek, fonksiyonel para birimini TMS 21, "Kur Değişiminin Etkileri" uyarınca ABD Doları olarak belirlemiştir. Bu yüzden Şirket, finansal tablo kalemlerinin değerlemesinde ABD Doları'nı kullanmakla birlikte finansal tabloların ve dipnotların sunumu amacıyla raporlama birimi olarak TL'yi belirlemiştir.

Özet konsolide finansal tablolar ve dipnotların hazırlanabilmesi amacıyla, TMS 21 uyarınca, ilk etapta Şirket'in yasal finansal tablolarındaki parasal bilanço kalemleri bilanço tarihindeki ABD Doları kuruyula; parasal olmayan bilanço kalemleri, gelir ve giderler ile nakit akımları ise işlemin gerçekleştiği tarihin kuruyula (tarihsel kur) ABD Doları'na çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan işlemlerin çevriminden doğan çevrim karı/zararı, gelir tablosunda yatırım faaliyetlerinden gelirler/giderler altında, çevrim karı/zararı hesabında yansıtılmıştır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 17 Mart 2005 tarihli kararı neticesinde enflasyon muhasebesi uygulamalarının sona erdiği kararlaştırıldığından, TL yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonomiye ait para birimi olarak değerlendirilmiştir. Buna bağlı olarak TMS 21 çerçevesinde bulunan ABD Doları tutarları bilanço kalemleri (bazı özkaynak hesapları hariç) 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla T.C. Merkez Bankası döviz alış kuru ile (1 ABD Doları = 32,2854 TL), gelir tablosu kalemleri ise üç aylık ortalama döviz kuru ile (1 ABD Doları = 30,9035 TL) TL'ye (31 Aralık 2023 bilanço kalemleri 1 ABD Doları = 29,4382 TL; 31 Mart 2023 gelir tablosu kalemleri üç aylık ortalama döviz kuru ile 1 ABD doları = 18,8549 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. 2024 yılına ait karşılaştırmalı konsolide finansal tablolar ise ilgili bilanço tarihindeki kurlar esas alınarak TL'ye dönüştürülmüştür.

1 OCAK - 31 MART 2024 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

2.1.3 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

KGK; 23 Kasım 2023 tarihinde TMS 29 kapsamı ve uygulamasına yönelik bir açıklama yapmıştır. Türkiye Finansal Raporlama Standartları uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının TMS 29'da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerektiğini belirtmiştir.

SPK'nın 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları'nı uygulayan finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir.

TMS 29, konsolide finansal tablolar da dahil olmak üzere, fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan her işletmenin finansal tablolarına uygulanır. Bir ekonomide yüksek enflasyonun mevcut olması durumunda TMS 29 uyarınca, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir işletmenin finansal tablolarının raporlama dönemi sonu itibarıyla geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmesini gerektirmektedir.

Şirket'in ve Türkiye'de faaliyet gösterip fonksiyonel para birimi ABD Doları olan özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların TFRS'ye göre düzenlenen finansal tablolarında, fonksiyonel para birimlerinin ABD Doları olması sebebiyle TMS 29 kapsamında herhangi bir düzeltme yapmalarına gerek bulunmamaktadır.

2.1.4 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

1 OCAK - 31 MART 2024 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

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Mart 2024 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2024 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i) 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TMS 1 Değişiklikleri- Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması

Mart 2020 ve Ocak 2023'te KGK, yükümlülüklerin kısa ve uzun vadeli sınıflandırılmasına yönelik esasları belirlemek üzere TMS 1'de değişiklikler yapmıştır. Ocak 2023'te yapılan değişikliklere göre, işletmenin bir yükümlülüğü ödemeyi erteleme hakkı, raporlama döneminden sonraki bir tarihte kredi sözleşmesi şartlarına uygunluk sağlamasına bağlıysa, raporlama dönemi sonu itibarıyla söz konusu yükümlülüğü erteleme hakkı bulunmaktadır (raporlama dönemi sonunda ilgili şartlara uygunluk sağlamıyor olsa bile). Kredi sözleşmesinden doğan bir yükümlülük uzun vadeli olarak sınıflandırıldığında ve işletmenin ödemeyi erteleme hakkı 12 ay içinde kredi sözleşmesi şartlarına uygunluk sağlamasına bağlı olduğunda, Ocak 2023 değişiklikleri işletmelerin çeşitli açıklamalar yapmasını istemektedir. Bu açıklamalar kredi sözleşme şartları ve ilgili yükümlülükler hakkındaki bilgileri içermelidir. Ayrıca, söz konusu değişiklikler, sözleşme şartlarına uyumun raporlama tarihinde ya da sonraki bir tarihte test edilecek olmasına bakılmaksızın, uzun vadeli sınıflama için ödemeyi erteleme hakkının raporlama dönemi sonu itibarıyla bulunması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştur. Değişikliklerde, ödemeyi raporlama döneminden sonraki en az on iki ay sonraya erteleme hakkını işletmenin kullanmama ihtimalinin yükümlülüğün sınıflandırılmasını etkilemeyeceği açıkça ifade edilmiştir. Yapılan değişiklikler TMS 8'e göre geriye dönük olarak uygulanmaktadır.

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

TFRS 16 Değişiklikleri – Satış ve geri kiralama işlemlerinde kira yükümlülükleri

Ocak 2023'te KGK TFRS 16'ya yönelik değişiklikler yayımlamıştır. Söz konusu değişiklikler, elde kalan kullanım hakkıyla ilgili herhangi bir kazanç ya da zarar muhasebeleştirilmemesini sağlayacak şekilde, satıcı-kiracı tarafından satış ve geri kiralama işleminden doğan kira yükümlülüklerinin ölçümünde uygulanacak hükümleri belirlemektedir. Bu kapsamda, satıcı-kiracı satış ve geri kiralama işleminin fiilen başladığı tarihten sonra "Kira yükümlülüğünün sonraki ölçümü" başlığı altındaki TFRS 16 hükümlerini uygularken, elde kalan kullanım hakkıyla ilgili herhangi bir kazanç ya da zarar muhasebeleştirmeyecek şekilde "kira ödemeleri"ni ya da "revize edilmiş kira ödemeleri"ni belirleyecektir. Değişiklikler, geri kiralamadan ortaya çıkan kira yükümlülüklerinin ölçümüne yönelik spesifik bir hüküm içermemektedir. Söz konusu kira yükümlülüğünün ilk ölçümü, TFRS 16'da yer alan kira ödemeleri tanımına dahil edilenlerden farklı ödemelerin kira ödemesi olarak belirlenmesine neden olabilecektir. Satıcı-kiracının TMS 8'e göre güvenilir ve ihtiyaca uygun bilgi sağlayacak muhasebe politikası geliştirmesi ve uygulaması gerekecektir. Satıcı-kiracı, değişiklikleri TFRS 16'nın ilk uygulama tarihinden sonra girdiği satış ve geri kiralama işlemlerine TMS 8'e göre geriye dönük uygulamaktadır.

1 OCAK - 31 MART 2024 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)

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

TMS 7 and TFRS 7 Değişiklikleri - Açıklamalar: Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları

KGK tarafından Eylül 2023'te yayımlanan değişiklikler, tedarikçi finansmanı anlaşmalarının işletmenin yükümlülükleri, nakit akışları ve maruz kaldığı likidite riskleri üzerindeki etkilerinin finansal tablo kullanıcıları tarafından anlaşılmasına katkı sağlamak üzere, mevcut hükümlerde iyileştirmeler yapan açıklamalar getirmektedir. Tedarikçi finansmanı anlaşmaları; bir ya da daha fazla finansman sağlayıcısının işletmenin tedarikçisine olan borcunu ödemeyi üstlendiği ve işletmenin de tedarikçiye ödeme yapıldığı gün ya da sonrasında ödemeyi kabul ettiği anlaşmalar olarak tanımlanmıştır. Söz konusu değişiklikler, bu tür anlaşmaların hüküm ve koşulları, raporlama dönemi başı ve sonu itibarıyla bunlardan ortaya çıkan yükümlülüklerle ilgili nicel bilgiler ile bu yükümlülüklerin defter değerinde meydana gelen nakit dışı değişikliklerin niteliği ve etkileri hakkında açıklamalar yapılmasını zorunlu kılmaktadır. Ayrıca, TFRS 7'de öngörülen likidite riskine yönelik niceliksel açıklamalar kapsamında, tedarikçi finansmanı anlaşmaları, açıklanması gerekli olabilecek diğer faktörlere örnek olarak gösterilmiştir.

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

ii) Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

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

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017'de TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

Grup söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

1 OCAK - 31 MART 2024 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki ("TFRS") Değişiklikler (devamı)

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019'da sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. KGK tarafından yapılan duyuruyla Standardın zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2025 ya da sonrasında başlayan hesap dönemleri olarak ertelenmiştir.

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

iii) Yayınlandığı andan itibaren geçerli olan değişiklikler

TMS 12 Değişiklikleri – Uluslararası Vergi Reformu – İkinci Sütun Modeli Kuralları

Eylül 2023'te KGK, İkinci Sütun gelir vergileriyle ilgili ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin muhasebeleştirilmesi ve açıklanmasına zorunlu bir istisna getiren TMS 12'ye yönelik değişiklikler yayımlamıştır. Söz konusu değişiklikler, Ekonomik İşbirliği ve Kalkınma Teşkilatı (OECD) tarafından yayımlanan İkinci Sütun Modeli Kurallarının uygulanması amacıyla yürürlüğe girmiş ya da yürürlüğe girmesi kesine yakın olan vergi kanunlarından ortaya çıkan gelir verilerine TMS 12'nin uygulanacağını açıklığa kavuşturmuştur. Bu değişiklikler ayrıca bu tür vergi kanunlarından etkilenen işletmeler için belirli açıklama hükümleri getirmektedir. Bu kapsamdaki ertelenmiş vergiler hakkındaki bilgilerin muhasebeleştirilmeyeceğine ve açıklanmayacağına yönelik istisna ile istisnanın uygulanmış olduğuna yönelik açıklama hükmü değişikliğin yayımlanmasıyla birlikte uygulanır.

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

iv) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış değişiklikler

Aşağıda belirtilen TMS 21'e yönelik değişiklikler ile UFRS 18 Standardı UMSK tarafından yayınlanmış ancak henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayımlanmamıştır. Bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Grup konsolide finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu Standart ve değişiklikler TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

TMS 21 Değişiklikleri – Konvertibl olmama

Ağustos 2023'te UMSK, TMS 21'e yönelik değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklikler bir para biriminin konvertibl olup olmadığının nasıl değerlendirileceği ile para birimi konvertibl olmadığına döviz kurunun ne şekilde tespit edileceğini belirlemektedir. Değişikliğe göre, bir para birimi konvertibl olmadığı için döviz kuru tahmini yapıldığında, ilgili para biriminin konvertibl olmaması durumunun işletmenin performansı, finansal durumu ve nakit akışını nasıl etkilediğini ya da nasıl etkilemesinin beklendiğini finansal tablo kullanıcılarının anlamasını sağlayan bilgiler açıklanır.

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

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2024 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)

UFRS 18 – Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar Standardı

Nisan 2024'te UMSK, TMS 1'in yerini alan UFRS 18 Standardını yayımlamıştır. UFRS 18 belirli toplam ve alt toplamların verilmesi dahil, kar veya zarar tablosunun sunumuna ilişkin yeni hükümler getirmektedir. UFRS 18 işletmelerin, kar veya zarar tablosunda yer verilen tüm gelir ve giderleri, esas faaliyetler, yatırım faaliyetleri, finansman faaliyetleri, gelir vergileri ve durdurulan faaliyetler olmak üzere beş kategoriden biri içerisinde sunmasını zorunlu kılmaktadır. Standart ayrıca yönetim tarafından belirlenmiş performans ölçütlerinin açıklanmasını gerektirmekte ve bunun yanı sıra asli finansal tablolar ile dipnotlar için tanımlanan rollere uygun şekilde finansal bilgilerin toplulaştırılmasına ya da ayrıştırılmasına yönelik yeni hükümler getirmektedir. UFRS 18'in yayımlanmasıyla beraber TMS 7, TMS 8 ve TMS34 gibi diğer finansal raporlama standartlarında da belirli değişiklikler meydana gelmiştir.

Söz konusu Standardın Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

DİPNOT 3 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Menkul Kıymetler	71.286	82.515
Banka		
- Vadesiz mevduat	8.666.628	4.923.127
- Vadeli mevduat	2.061.981.650	1.022.909.742
	2.070.719.564	1.027.915.384

31 Mart 2024 tarihi itibarıyla 551.718,11 TL mevduatın efektif ağırlıklı ortalama faiz oranı ise yıllık %48,35 olup vade tarihi 1 Nisan 2024'tür (31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla 167.827 TL tutarında vadeli mevduatın efektif ağırlıklı ortalama faiz oranı yıllık %42,5 olup vade tarihi 2 Ocak 2024'tür). 2.061.429.932 TL karşılığı tutarında vadeli ABD Doları mevduatın efektif ağırlıklı ortalama faiz oranı ise yıllık %0,53 olup vade tarihi 1 Nisan 2024'tür. (31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla 1.022.741.915 TL karşılığı tutarında vadeli ABD Doları mevduatın efektif ağırlıklı ortalama faiz oranı ise yıllık %4,53 olup vade tarihi 2-8 Ocak 2024'tür). 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla Avro vadeli mevduatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla vadeli Avro mevduatı bulunmamaktadır).

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2024 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 (Devamı)

31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri içindeki para birimlerinin tutarları aşağıda belirtildiği gibidir:

Döviz cinsi	31 Mart 2024		31 Aralık 2023	
	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Döviz Tutarı	TL Tutarı
ABD DOLARI	64.095.341	2.069.343.722	34.879.593	1.026.792.435
AVRO	6.503	226.320	6.501	211.778
TL	1.149.522	1.149.522	911.171	911.171
		2.070.719.564		1.027.915.384

DİPNOT 4 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili Taraflara Ticari Borçlar

İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Borusan Holding	73.484	570.014
	73.484	570.014

b) İlişkili Taraflarla İşlemler

	1 Ocak 2024 - 31 Mart 2024	1 Ocak 2023 - 31 Mart 2023
Danışmanlık Gideri		
Borusan Holding	9.255.526	4.480.924
	9.255.526	4.480.924
Kira Gideri		
Borusan Holding	481.056	289.460
Borusan Otomotiv Premium Kiralama	140.835	108.246
	621.891	397.706
Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar		
Maaş, prim ve benzeri ücretler	762.120	292.524
Taşıt, araç ve diğer giderler	199.342	129.213
	961.462	421.737

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2024 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 5 - FİNANSAL YATIRIMLAR

31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla iştirakler ve satılmaya hazır finansal varlıkların listesi ve Şirket'in bu yatırımlardaki doğrudan ve nihai hisse oranları aşağıdaki gibidir:

	Borusan Yatırım ve Pazarlama A.Ş.'nin Doğrudan Hisse Oranı		Borusan Yatırım ve Pazarlama A.Ş.'nin Nihai Hisse Oranı	
	31 Mart 2024 (%)	31 Aralık 2023 (%)	31 Mart 2024 (%)	31 Aralık 2023 (%)
Çelik				
Borçelik	15,30	15,30	16,37	16,37
BMB Holding	12,36	12,36	12,36	12,36
Distribütörlük				
BMGS (*)	29,25	29,25	31,81	31,81
Borusan Oto (*)	20,00	20,00	20,00	20,00
Borusan Otomotiv (*)	26,00	26,00	26,28	26,28
Borusan Otomotiv Pazarlama (*)	26,00	26,00	26,28	26,28
Borusan Otomotiv Premium Kiralama (*)	26,00	26,00	26,28	26,28
Diğer				
Borusan Lojistik (*)	28,07	28,07	28,07	28,07
Supsan	10,02	10,02	10,02	10,02
Borusan Tedarik Zinciri	28,07	28,07	28,07	28,07

(*) Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar

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

1 Ocak 2024 - 31 Mart 2024				
	1 Ocak 2024	Yabancı Para Çevrim Farkları	Değer Artışı/(Azalışı)	Bilançoda Taşınan Tutar
Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar				
Borçelik	3.153.466.863	304.996.598	--	3.458.463.461
BMB Holding	7.608.484.609	735.876.426	(240.230.647)	8.104.130.388
Supsan	58.973.734	5.703.803	--	64.677.537
Borusan Tedarik Zinciri	95.229	9.210	--	104.439
	10.821.020.435	1.046.586.037	(240.230.647)	11.627.375.825

1 Ocak 2023 - 31 Mart 2023				
	1 Ocak 2023	Yabancı Para Çevrim Farkları	Değer (Artışı)/Azalışı	Bilançoda Taşınan Tutar
Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar				
Borçelik	1.573.779.172	38.287.553	--	1.612.066.725
BMB Holding	1.082.052.670	26.324.629	226.647.838	1.335.025.137
Borusan Lojistik	2.004.032.961	48.754.945	--	2.052.787.906
Supsan	31.839.614	774.607	--	32.614.221
Borusan Tedarik Zinciri	60.487	1.472	--	61.959
Borusan Oto Değerlendirme Paz. ve Hiz.	9.769.866	237.685	--	10.007.551
	4.701.534.770	114.380.891	226.647.838	5.042.563.499

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2024 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 6 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

1 Ocak 2024 - 31 Mart 2024				
	1 Ocak 2024 Özkaynak Yöntemi Sonrası	Cari Dönem Özkaynak Yöntemi Etkisi	Yabancı Para Çevrim Farkları	Bilançoda Taşınan Tutar
Borusan Oto	1.316.581.095	(185.611.186)	127.336.919	1.258.306.828
Borusan Otomotiv	987.081.359	(590.815.265)	95.468.407	491.734.501
Borusan Otomotiv Pazarlama	131.248.396	(91.294.394)	12.694.065	52.648.067
Borusan Otomotiv Premium Kiralama	465.319.602	(1.056.475)	45.004.721	509.267.848
BMGS	6.159.947.786	(271.084.232)	595.777.029	6.484.640.583
Borusan Lojistik	5.246.168.583	502.234.036	507.398.221	6.255.800.840
	14.306.346.821	(637.627.516)	1.383.679.362	15.052.398.667
1 Ocak 2023 - 31 Mart 2023				
	1 Ocak 2023 Özkaynak Yöntemi Sonrası	Cari Dönem Özkaynak Yöntemi Etkisi	Yabancı Para Çevrim Farkları	Bilançoda Taşınan Tutar
Borusan Oto	637.292.766	(68.458.095)	15.504.323	584.338.994
Borusan Otomotiv	706.667.823	(241.602.947)	17.192.108	482.256.984
Borusan Otomotiv Pazarlama	60.781.128	(31.799.981)	1.478.708	30.459.855
Borusan Otomotiv Premium	318.728.706	(59.103.826)	7.754.164	267.379.044
BMGS	3.966.006.772	(172.263.345)	96.486.640	3.890.230.067
	5.689.477.195	(573.228.194)	138.415.943	5.254.664.944

Yukarıda belirtilen "özsermaye yöntemi etkileri", söz konusu iştiraklerin özsermaye metodu (özkaynaktan pay alma metodu) kullanılarak Şirket finansal tablolarına dahil edilmelerinin etkilerini ifade etmektedir. Bu etkilerin finansal tablo hesapları bazında kırılımı aşağıdaki gibidir:

Yansıtıldığı Hesap	31 Mart 2024	31 Mart 2023
Yabancı Para Çevrim Farkları	(358.335.272)	(138.186.470)
Özsermaye Yöntemine Göre Muhasebeleştirilen İştiraklerden Sağlanan Temettülerin Geri Çekilmesi	(897.023.427)	(924.306.809)
Özsermaye Yöntemine Göre Muhasebeleştirilen İştiraklerden Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	374.287.128	--
Net Dönem Karı (Zararı) ve Geçmiş Yıllar Karları (Zararları)	243.444.055	489.265.085
Toplam Özsermaye Yöntemi Etkisi	(637.627.516)	(573.228.194)

Borusan Oto, Borusan Otomotiv, Borusan Otomotiv Pazarlama, Borusan Otomotiv Premium Kiralama, BMGS ve Borusan Lojistik'e 31 Mart 2024 finansal tabloları üzerinden özsermaye metodu uygulanarak, özsermayelerinden Şirket'in nihai ortaklık payı dahilinde pay alınmak suretiyle konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır.

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2024 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 (DEVAMI)

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

31 Mart 2024						
	BMGS	Borusan Lojistik	Borusan Oto	Borusan Otomotiv	Borusan Otomotiv Pazarlama	Borusan Otomotiv Premium Kiralama
Aktifler	27.674.416.435	18.298.662.292	12.882.456.519	10.711.182.503	2.149.146.467	6.730.627.059
Yükümlülükler	22.687.897.665	8.351.260.620	6.612.958.225	8.822.358.709	1.946.549.448	4.792.341.979
Özsermaye	4.986.518.770	9.947.401.672	6.269.498.294	1.888.823.794	202.597.019	1.938.285.080
1 Ocak - 31 Mart 2024						
	BMGS	Borusan Lojistik	Borusan Oto	Borusan Otomotiv	Borusan Otomotiv Pazarlama	Borusan Otomotiv Premium Kiralama
Net Satışlar	7.315.886.871	5.267.743.128	10.789.737.602	9.414.056.581	1.525.674.932	796.465.648
Net Dönem (Zararı)/Karı	11.730.441	436.245.687	18.360.605	307.058.155	40.873.510	44.560.918
31 Aralık 2023						
	BMGS	Borusan Lojistik	Borusan Oto	Borusan Otomotiv	Borusan Otomotiv Pazarlama	Borusan Otomotiv Premium Kiralama
Aktifler	26.497.971.262	14.502.538.105	12.300.809.447	9.742.003.071	1.802.783.622	6.722.583.626
Yükümlülükler	21.174.186.367	7.064.122.717	5.737.157.824	5.969.841.150	1.301.323.815	4.944.533.744
Özsermaye	5.323.784.895	7.438.415.388	6.563.651.623	3.772.161.921	501.459.807	1.778.049.882
1 Ocak - 31 Mart 2023						
	BMGS	Borusan Lojistik	Borusan Oto	Borusan Otomotiv	Borusan Otomotiv Pazarlama	Borusan Otomotiv Premium Kiralama
Net Satışlar	6.214.619.756	-	4.394.950.099	7.625.852.370	1.036.280.699	385.564.585
Net Dönem (Zararı)/Karı	137.297.856	-	229.555.239	1.335.208.763	107.274.737	55.025.028

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2024 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

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Devreden KDV	31.977.682	28.797.178
Diğer	64.377	19.783
	32.042.059	28.816.961

DİPNOT 8 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla Şirket'in teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
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 öz kaynaklarına oranı 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla %0'dır (31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla %0).

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2024 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 9 - TEMETTÜ GELİRLERİ

	1 Ocak 2024 - 31 Mart 2024	1 Ocak 2023 - 31 Mart 2023
Borçelik (*)	77.187.621	129.564.757
Supsan (*)	2.263.269	2.024.439
	79.450.890	131.589.196

(*) 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla gelir tablosu kalemleri fonksiyonel para birimi olan ABD Doları'ndan, sunum para birimi olan Türk Lirası'na TCMB tarafından belirlenen ilgili dönemin ortalama kuru kullanılarak dönüş yapılmaktadır. Yabancı para cinsinden olan işlemlerin sonucunda ortaya çıkan çevrim farklarıdır.

DİPNOT 10 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLARIN KARLARINDAN ZARARLARINDAN PAYLAR

	1 Ocak 2024 - 31 Mart 2024	1 Ocak 2023 - 31 Mart 2023
Borusan Otomotiv	80.697.136	349.566.998
BMGS	3.731.569	43.675.830
Borusan Oto	3.672.110	45.911.040
Borusan Otomotiv Premium Kiralama	11.710.917	14.405.936
Borusan Otomotiv Pazarlama	10.741.875	28.085.260
Borusan Lojistik	122.470.494	--
	233.024.101	481.645.064

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2024 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

	1 Ocak 2024 - 31 Mart 2024	1 Ocak 2023 - 31 Mart 2023
Cari vergi (gideri) geliri	(15.732.360)	(3.233.728)
Ertelenmiş vergi (gideri) geliri	(10.136)	233.838
Toplam vergi gideri	(15.742.496)	(2.999.890)

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.

2024 yılında uygulanan efektif vergi oranı % 25’tir (31 Aralık 2023: %25). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak safi kurum kazancına uygulanır.

Vergi Usul Kanunu’nun geçici 33. maddesi ile; 2021 ve 2022 yılı hesap dönemleri ile 2023 yılı geçici vergi dönemlerinde VUK’un mükerrer 298/A maddesindeki şartların oluşup oluşmadığına bakılmaksızın enflasyon düzeltilmesi yapılmayacağı, buna karşın 31 Aralık 2023 tarihli mali tabloların ise herhangi bir şarta bakılmaksızın düzeltmeye tabi tutulacağı hüküm altına alınmıştır. Bu çerçevede; Vergi Usul Kanunu’na göre düzenlenen 31 Aralık 2023 tarihli mali tablolar enflasyon düzeltilmesine tabi tutulmuştur.

Ertelenen vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenen vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca finansal durum tablosu tarihi itibarıyla geçerli bulunan vergi oranları kullanılır.

31 Mart 2024 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi hesaplamasında %25 vergi oranı kullanılmıştır.

Zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak, önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez. Türkiye’de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1-30 Nisan tarihleri arasında (özel hesap dönemine sahip olanlarda dönem kapanışını izleyen dördüncü ayın 1-30 tarihleri arasında) vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2024 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)

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Cari vergi yükümlülüğü:		
Cari dönem kurumlar vergisi gideri	(15.732.360)	(37.987.538)
Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar	1.679.798	34.349.262
Yabancı para çevrim farkı	(14.611.730)	(9.043.406)
Cari dönem vergisiyle ilgili yükümlülükler	(28.664.292)	(12.681.682)

31 Mart 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla dönem vergi giderinin analizi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2024 - 31 Mart 2024	1 Ocak 2023 - 31 Mart 2023
Vergi öncesi kar (VUK)	46.488.214	117.552.873
Kurumlar vergisi	(11.622.054)	(23.510.575)
Vergiden muaf kar (başlıca temettü geliri)	19.862.726	46.447.374
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(4.894.226)	(679.322)
Diğer istisnalar	1.339.467	137.135
Kurumlar vergisi çevrim etkisi	(14.611.730)	(51.153)
Diğer ve çevrim etkileri	(5.806.543)	(25.343.349)
Dönem vergi gideri	(15.732.360)	(2.999.890)

Ertilenmiş Vergi:

31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergiye konu olan geçici farklar ve etkin vergi oranları kullanılarak hesaplanan ertelenmiş vergi varlığı (yükümlülüğü) dağılımı aşağıdadır:

	Kümülatif Geçici Farklar		Ertilenmiş Vergi Varlığı (Yükümlülüğü)	
	31 Mart 2024	31 Aralık 2023	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Finansal yatırımlar ve iştirakler	(17.859.013.346)	(16.020.818.442)	(1.116.188.347)	(1.001.301.153)
Kıdem tazminatı ve izin karşılığı	823.665	712.375	205.916	178.093
Toplam	(17.858.189.681)	(16.020.106.067)	(1.115.982.431)	(1.001.123.060)
Net ertelenmiş vergi yükümlülüğü			(1.115.982.431)	(1.001.123.060)

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2024 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 yükümlülüğünün hareketi aşağıdaki gibidir:

	2024	2023
1 Ocak bakiyesi	(1.001.123.060)	(385.355.041)
Ertelenmiş vergi gideri	(10.136)	233.838
Yabancı para çevrim farkı	(129.863.650)	(10.638.439)
Doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirilen	15.014.415	(11.332.392)
31 Aralık bakiyesi	(1.115.982.431)	(407.092.034)

DİPNOT 12 - HİSSE BAŞINA KAZANÇ

Hisse başına kar cari yıl net karının yıl içerisinde dolaşımında 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 dolaşımında olduğu kabul edilmiştir.

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

DİPNOT 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.

**1 OCAK - 31 MART 2024 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) 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 2023: Bulunmamaktadır), 2.070.719.564 TL tutarında banka mevduatı bulunmaktadır (31 Aralık 2023: 1.027.915.384 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 finansal borcu bulunmamaktadır (2023: Bulunmamaktadır). Şirket'in finansal yükümlülük olarak 168.666 TL (31 Aralık 2023: 678.940 TL) tutarında ticari borcu bulunmakta olup, vadesi 1 aydan kısadır. Bu tutarın 73.484 TL'si (31 Aralık 2023: 570.014 TL) ilişkili taraflara borçlardan oluşmaktadır.

(c) Piyasa riski

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

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

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

**1 OCAK - 31 MART 2024 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)**

(d) Fiyat riski

Şirket'in özet konsolide finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değerleri üzerinden muhasebeleştirilen ve satılmaya hazır finansal yatırımları içerisinde yer alan hisse senetleri fiyat riskine maruz kalmaktadır. Borsa İstanbul'daki BMB Holding hisse değerinin endeksinin %10 artması/azalması ve tüm diğer değişkenlerin sabit kalması durumunda, söz konusu finansal yatırımların değer değişimleri sebebiyle diğer kapsamlı gelir 810.413.039 TL (31 Aralık 2023: 760.848.461 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 Doları olarak takip edilmektedir. Yönetim Kurulu tarafından belirlenen limitler dahilinde yüksek getirili enstrümanlardan faydalanmak için açılan pozisyonlar ve şirketin temettü ödeme ve tahsilatları nedeni ile şirket kur riskine maruz kalmaktadır. Şirket bu riski yabancı para varlık ve yükümlülüklerin netleştirilmesi yolu ile doğal yöntemler ile kontrol etmenin yanı sıra vadeli kur işlemleri ve opsiyonlar ile yönetmektedir.

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

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.**1 OCAK - 31 MART 2024 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)

31 Mart 2024			
	Döviz Pozisyonu		
	TL Karşılığı	Avro	TL
1. Ticari Alacaklar	--	--	--
2a. Parasal Finansal Varlıklar	1.375.842	6.503	1.149.522
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--
3. Diğer	32.042.059	--	32.042.059
4. DÖNEN VARLIKLAR	33.417.901	6.503	33.191.581
5. Ticari Alacaklar	--	--	--
6a. Parasal Finansal Varlıklar	--	--	--
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--
7. Diğer	9.718	--	9.718
8. DURAN VARLIKLAR	9.718	--	9.718
9. TOPLAM VARLIKLAR	33.427.619	6.503	33.201.299
10. Ticari Borçlar	168.666	--	168.666
11. Finansal Yükümlülükler	--	--	--
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	251.632	--	251.632
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	420.298	--	420.298
14. Ticari Borçlar	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	--	--	--
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	572.033	--	572.033
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	572.033	--	572.033
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	992.331	--	992.331
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)	32.435.288	6.503	32.208.968
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	1.207.176	6.503	980.856
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 - 31 MART 2024 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)

31 Aralık 2023			
	Döviz Pozisyonu TL Karşılığı	Avro	TL
1. Ticari Alacaklar	22.815	--	22.815
2a. Parasal Finansal Varlıklar	1.122.949	6.501	911.171
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--
3. Diğer	28.816.961	--	28.816.961
4. DÖNEN VARLIKLAR	29.962.725	6.501	29.750.947
5. Ticari Alacaklar	--	--	--
6a. Parasal Finansal Varlıklar	--	--	--
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--
7. Diğer	614.110	--	614.110
8. DÜRAN VARLIKLAR	614.110	--	614.110
9. TOPLAM VARLIKLAR	30.576.835	6.501	30.365.057
10. Ticari Borçlar	678.940	--	678.940
11. Finansal Yükümlülükler	--	--	--
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	192.261	--	192.261
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	871.201	--	871.201
14. Ticari Borçlar	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	--	--	--
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	520.114	--	520.114
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	520.114	--	520.114
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	1.391.315	--	1.391.315
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)	29.185.520	6.501	28.973.742
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	466.824	6.501	255.046
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	--	--	--
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	--	--	--
24. Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı	--	--	--
25. İhracat	--	--	--
26. İthalat	--	--	--

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2024 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

31 Mart 2024 tarihi itibarıyla Avro ve Türk Lirası, ABD Doları 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 (+)/(-) 6.487.058 TL (31 Aralık 2023: (+)/(-) 5.837.104 TL) daha yüksek veya düşük olacaktı.

(f) Faiz oranı riski yönetimi

31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla Şirket'in değişken faiz yükü taşıyan finansal borcu bulunmamaktadır.

DİPNOT 14- BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.