

**BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA
ANONİM ŐİRKETİ**

**1 OCAK - 31 MART 2022 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

31 MART 2022 VE 31 ARALIK 2021 TARİHLERİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI

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

VARLIKLAR	Dipnotlar	Cari Dönem	Geçmiş Dönem
		31 Mart 2022	31 Aralık 2021
		<i>Bağımsız Denetimden Geçmemiş</i>	<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş</i>
Dönen Varlıklar		533.644.204	94.562.936
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	514.731.093	78.350.995
Ticari Alacaklar		5.975	-
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	4	5.975	-
Peşin Ödenmiş Giderler		570.600	-
Diğer Dönen Varlıklar	7	18.336.536	16.211.941
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar		18.336.536	16.211.941
Duran Varlıklar		6.331.387.923	5.836.370.738
Finansal Yatırımlar	5	2.579.191.682	2.301.716.147
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	6	3.752.196.241	3.534.538.092
Diğer Duran Varlıklar		-	116.499
TOPLAM VARLIKLAR		6.865.032.127	5.930.933.674

Sayfa 6 ile 28 arasında yer alan açıklayıcı politikalar ve dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.**31 MART 2022 VE 31 ARALIK 2021 TARİHLERİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI**

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

KAYNAKLAR	Dipnotlar	Cari Dönem	Geçmiş Dönem
		31 Mart 2022 Bağımsız Denetimden Geçmemiş	31 Aralık 2021 Bağımsız Denetimden Geçmiş
Kısa Vadeli Yükümlülükler		43.069.699	37.521.796
Kısa Vadeli Borçlanmalar	8	36.240.050	31.493.162
Ticari Borçlar		460.815	121.009
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	4	442.862	32.238
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		17.953	88.771
Diğer Borçlar		1.345.263	1.692.927
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar		953.239	1.297.750
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		392.024	395.177
Kısa Vadeli Karşılıklar		187.583	407.380
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar		187.583	407.380
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	12	4.835.988	3.807.318
Uzun Vadeli Yükümlülükler		239.742.563	209.624.895
Uzun Vadeli Karşılıklar		158.936	456.535
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		158.936	456.535
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	12	239.583.627	209.168.360
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) (*)		825.287.123	842.783.842
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)			
Yabancı Para Çevrim Farkları		4.958.597.695	4.270.884.156
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler			
Yasal Yedekler		54.409.491	54.409.491
Geçmiş Yıllar Karları		510.447.568	235.803.153
Net Dönem Karı		228.216.062	274.644.415
Toplam Özkaynaklar		6.582.219.865	5.683.786.983
TOPLAM KAYNAKLAR		6.865.032.127	5.930.933.674

(*) “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 28 arasında yer alan açıklayıcı politikalar ve dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.**1 OCAK - 31 MART 2022 VE 2021 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	Geçmiş Dönem Bağımsız denetimden geçmemiş
		1 Ocak 2022 31 Mart 2022	1 Ocak 2021 31 Mart 2021
KAR VEYA ZARAR KISMI	Dipnotlar		
Hasılat	10	146.742.889	39.673.791
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR		146.742.889	39.673.791
Genel Yönetim Giderleri		(12.627.353)	(7.550.885)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		321.242	798.308
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler		(5.863)	(8.499)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		134.430.915	32.912.715
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		1.962.606	3.285.997
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler		(1.767.655)	(2.378.539)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından (Zararlarından) Paylar	11	98.881.825	34.359.709
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		233.507.691	68.179.882
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri			
Dönem Vergi Gideri	12	(4.700.229)	(12.048.585)
Ertelenmiş Vergi Geliri (Gideri)	12	(591.400)	(577.968)
DÖNEM KARI (ZARARI)		228.216.062	55.553.329
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı			
Ana Ortaklık Payları		228.216.062	55.553.329
Pay Başına Kazanç			
Pay Başına Kazanç		0,081143	0,019752
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacaklar			
Gerçeğe uygun değer farkı kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar/kayıplar (*)		(18.417.599)	(41.861.008)
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar			
Yabancı Para Çevrim Farklarından Kazançlar (Kayıplar)		687.713.539	398.740.453
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar veya Zararda Sınıflandırılacak Paylar		-	297.285
Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları (Kayıpları)		-	81.168
Ertelenmiş Vergi Gideri		920.880	2.017.359
DİĞER KAPSAMLI GELİR		670.216.820	359.275.257
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		898.432.882	414.828.586
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
Ana Ortaklık Payları		898.432.882	414.828.586

(*) “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 28 arasında yer alan açıklayıcı politikalar ve dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2022 VE 2021 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI

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

	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			Birikmiş Karlar				
	Ödenmiş Sermaye	Geri Alınmış Paylar	Pay İhraç Primleri / İskontolar	Finansal Varlıklar Değer Artış Fonu (*)	Yabancı Para Çevrim Farkları	Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar veya Zararda Sınıflandırılacak Paylar	Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve / veya Sınıflandırma Kazançları (Kayıpları)	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları	Net Dönem Karı	Özkaynaklar
1 Ocak 2021 itibarıyla bakiye	28.125.000	(23.538.074)	675.000	961.494.921	1.825.003.774	(210.012)	(64.934)	47.046.401	165.631.710	152.571.685	3.156.735.471
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	7.363.090	145.208.595	(152.571.685)	-
Toplam kapsamlı gelir (gider)	-	-	-	(39.767.958)	398.740.453	237.828	64.934	-	-	55.553.329	414.828.586
Kar payları	-	-	-	-	-	-	-	-	(75.037.152)	-	(75.037.152)
31 Mart 2021 itibarıyla bağımsız denetimden geçmemiş bakiye	28.125.000	(23.538.074)	675.000	921.726.963	2.223.744.227	27.816	-	54.409.491	235.803.153	55.553.329	3.496.526.905
1 Ocak 2022 itibarıyla bakiye	28.125.000	(23.538.074)	675.000	842.783.842	4.270.884.156	-	-	54.409.491	235.803.153	274.644.415	5.683.786.983
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	274.644.415	(274.644.415)	-
Toplam kapsamlı gelir (gider)	-	-	-	(17.496.719)	687.713.539	-	-	-	-	228.216.062	898.432.882
31 Mart 2022 itibarıyla bağımsız denetimden geçmemiş bakiye	28.125.000	(23.538.074)	675.000	825.287.123	4.958.597.695	-	-	54.409.491	510.447.568	228.216.062	6.582.219.865

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

Sayfa 6 ile 28 arasında yer alan açıklayıcı politikalar ve dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.**1 OCAK - 31 MART 2022 VE 2021 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI**

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

	Cari Dönem	Geçmiş Dönem
	<i>Bağımsız Denetimden Geçmemiş</i>	<i>Bağımsız Denetimden Geçmemiş</i>
	1 Ocak 2022	1 Ocak 2021
	31 Mart 2022	31 Mart 2021
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		
Dönem (zararı) karı	228.216.062	55.553.329
Dönem net karı (zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler	201.011.033	73.419.475
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	(517.396)	63.194
Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	1.153.540	(1.069.972)
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler	293.965.085	96.159.409
İştiraklerin dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler	(98.881.825)	(34.359.709)
Vergi (geliri) gideri ile ilgili düzeltmeler	5.291.629	12.626.553
İşletme sermayesindeki değişim öncesi faaliyet karı/(zararı)	429.227.095	128.972.804
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		
İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış (artış)	(5.975)	(53.919)
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki azalış (artış)	-	2.452
İlişkili olmayan taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış (artış)	(570.600)	(375.136)
İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış (azalış)	410.624	28.733
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış (azalış)	(70.818)	153.974
İlişkili taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış (azalış)	(344.511)	(734.052)
İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış (azalış)	(3.153)	4.142.471
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler	(2.008.096)	(9.339.319)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları	426.634.566	122.798.008
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Satılması	-	28.519.846
Sonucu Elde Edilen Nakit Girişleri		
Ödenen faiz	(1.767.655)	(2.216.024)
Alınan faiz	614.115	3.285.997
Vergi iadeleri (ödemeleri)	(3.920.092)	8.037.095
Yatırım faaliyetlerinden elde edilen nakit akışları	(5.073.632)	37.626.914
C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		
Kredilerden nakit girişleri	4.746.888	527.999
Ödenen temettüleri	-	(75.037.152)
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları	4.746.888	(74.509.153)
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (azalış) (A+B+C)	426.307.822	85.915.769
D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi	10.072.276	69.575.951
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (azalış)	436.380.098	155.491.720
E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	78.350.995	518.236.620
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)	514.731.093	673.728.340

Sayfa 6 ile 28 arasında yer alan açıklayıcı politikalar ve dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloları tamamlayıcı parçalarıdır.

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2022 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 : Baltalımanlı 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 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla yasal sermaye yapısı aşağıdaki gibidir :

	31 Mart 2022		31 Aralık 2021	
	TL	Pay (%)	TL	Pay (%)
Borusan Holding A.Ş. (*)	10.469.793	37,23	10.469.793	37,23
Borusan İstikbal Ticaret T.A.Ş.	8.104.742	28,82	8.104.742	28,82
Halka Açık	2.641.076	9,39	2.641.076	9,39
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. 01.01.2022-31.03.2022 dönemi içinde şirket hisselerinin halka açık olan kısmından hisse alımı gerçekleştirmemiş olup Şirket'in sermayesindeki payı %37,23 olarak kalmıştır. 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.

(**) 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, 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla nominal değeri 668.890 TL olan hisseleri 23.538.074 TL bedel ile geri alım işlemi gerçekleştirmiş olup, 2022 yılı içerisinde yeni alım olmamıştır.

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2022 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)	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
İş Makinaları	Borusan Makina ve Güç Sistemleri San.ve Tic. A.Ş. (BMGS)	İstanbul/Türkiye
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
Otomotiv Yan Sanayi	Supsan Motor Supapları Sanayii ve Ticareti A.Ş. (Supsan)	İstanbul/Türkiye
Bilişim ve Telekomünikasyon	Borusan Teknolojik Yatırımlar Holding A.Ş. (Borusan Teknoloji)	İstanbul/Türkiye
E-Ticaret	Borusan Elektronik Motorlu Araçlar Açık Arttırma Ticareti, İletişim ve Bilgi Hizmetleri A.Ş. (Otomax)	İstanbul/Türkiye
E-Ticaret	Borusan Araç Pazarlama Ticaret Ltd. Şti.	İstanbul/Türkiye

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

31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içinde çalışan ortalama personel sayısı sırasıyla 8 ve 9’dur.

Ara dönem özet konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 6 Mayıs 2022 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir.

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1 Uygulanan Muhasebe Standartları

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

Şirket, 31 Mart 2022 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 2022 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 2021 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 2022 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. 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 değerlemesinde USD'yi 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'ye çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan işlemlerin çevriminden doğan çevrim karı/zararı, gelir tablosunda yatırım faaliyetlerinden gelirler/giderler altında, çevrim karı/zararı hesabında yansıtılmıştır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 17 Mart 2005 tarihli kararı neticesinde enflasyon muhasebesi uygulamalarının sona erdiği kararlaştırıldığından, TL yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonomiye ait para birimi olarak değerlendirilmiştir. Buna bağlı olarak UMS 21 çerçevesinde bulunan USD tutarları bilanço kalemleri (bazı özkaynak hesapları hariç) 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla T.C. Merkez Bankası döviz alış kuru ile (1 USD = 14,6458 TL), gelir tablosu kalemleri ise üç aylık ortalama döviz kuru ile (1 USD = 13,9271 TL) TL'ye (31 Aralık 2021 bilanço kalemleri 1 USD = 12,9775 TL; 31 Mart 2021 gelir tablosu kalemleri üç aylık ortalama döviz kuru ile 1 USD = 7,3774 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. 2021 yılına ait karşılaştırmalı konsolide finansal tablolar ise ilgili bilanço tarihindeki kurlar esas alınarak TL'ye dönüştürülmüştür.

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2022 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

2.1.3 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

Türkiye İstatistik Kurumu tarafından 4 Nisan 2022 tarihinde yayımlanan enflasyon verilerine göre 2022 Mart ayı itibarıyla Tüketici Fiyat Endeksi'ndeki üç yıllık kümülatif artış %109,4 olarak gerçekleşmiştir. TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı'na göre yüksek enflasyonlu ekonominin özelliklerinden biri son üç yılda kümülatif enflasyon oranının %100'e yaklaşması ya da aşmasıdır. TÜFE verileri çerçevesinde, önümüzdeki dönemlerde Türkiye ekonomisinin TMS 29 Standardı'na göre yüksek enflasyonlu bir ekonomi olarak tanımlanması ve TMS 29 Standardı'nın uygulanması beklenmektedir. TMS 29 Standardı'nın uygulanmasıyla finansal tablolar raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimiyle ifade edilecektir. Raporlama dönemi sonu itibarıyla cari ölçüm biriminden ifade edilmemiş finansal durum tablosundaki parasal olmayan kalemler ve özkaynak kalemleri ile tüm kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu kalemleri genel fiyat endeksindeki değişimlere göre düzeltmeye tabi tutulacaktır. Ayrıca net parasal pozisyon durumuna bağlı olarak kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda parasal pozisyon kazanç ya da kayıpları ortaya çıkacaktır.

TMS 29'un Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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.

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2022 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 2022 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2022 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 2022 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TFRS 3 Değişiklikleri – Kavramsal Çerçeve 'ye Yapılan Atıflara ilişkin değişiklik

KGK, Temmuz 2020'de TFRS İşletme Birleşmeleri standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklik, TFRS 3'ün gerekliliklerini önemli şekilde değiştirmeden, Kavramsal Çerçevenin eski versiyonuna (1989 Çerçeve) yapılan atfı Mart 2018'de yayımlanan güncel versiyona (Kavramsal Çerçeve) yapılan atıfla değiştirmek niyetiyle yapılmıştır. Bununla birlikte, iktisap tarihinde kayda alma kriterlerini karşılamayan koşullu varlıkları tanımlamak için TFRS 3'e yeni bir paragraf eklemiştir. Değişiklik, ileriye yönelik olarak uygulanmaktadır.

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

TMS 16 Değişiklikleri - Kullanım amacına uygun hale getirme

KGK, Temmuz 2020'de, TMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklikle birlikte, şirketlerin bir maddi duran varlığı kullanım amacına uygun hale getirirken, üretilen ürünlerin satışından elde ettikleri gelirlerin, maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin vermemektedir. Şirketler bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyetleri artık kar veya zararda muhasebeleştirecektir. Değişiklikler geriye dönük olarak, yalnızca işletmenin değişikliği ilk uyguladığı hesap dönemi ile karşılaştırmalı sunulan en erken dönemin başlangıcında veya sonrasında kullanıma sunulan maddi duran varlık kalemleri için uygulanabilmektedir.

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

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2022 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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

TMS 37 Değişiklikleri - Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler-Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri

KGK, Temmuz 2020’de, TMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. TMS 37’de yapılan bu değişiklik, bir sözleşmenin ekonomik açıdan “dezavantajlı” mı yoksa “zarar eden” mi olup olmadığının değerlendirilirken dikkate alınacak maliyetlerin belirlenmesi için yapılmıştır ve ‘direkt ilgili maliyetlerin’ dahil edilmesi yaklaşımının uygulanmasını içermektedir. Değişiklikler, değişikliklerin ilk kez uygulanacağı yıllık raporlama döneminin başında (ilk uygulama tarihi) işletmenin tüm yükümlülüklerini yerine getirmediği sözleşmeler için ileriye yönelik olarak uygulanmaktadır.

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

Yıllık İyileştirmeler - 2018-2020 Dönemi

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

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

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

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2022 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)

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

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

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

TMS 1 Değişiklikleri- Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması

Ocak 2021’de KGK, “TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu” standardında değişiklikler yapmıştır. 1 Ocak 2023 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere yapılan bu değişiklikler yükümlülüklerin uzun ve kısa vade sınıflandırılmasına ilişkin kriterlere açıklamalar getirmektedir. Yapılan değişiklikler TMS 8 “Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar”a göre geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

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

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2022 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

TMS 8 Değişiklikleri – Muhasebe Tahminlerinin Tanımı

Ağustos 2021'de KGK, TMS 8'de "muhasebe tahminleri" için yeni bir tanım getiren değişiklikler yayınlamıştır. TMS 8 için yayınlanan değişiklikler, 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikler ve hataların düzeltilmesi arasındaki ayrıma açıklık getirmektedir. Ayrıca, değiştirilen standart, girdideki bir değişikliğin veya bir ölçüm tekniğindeki değişikliğin muhasebe tahmini üzerindeki etkilerinin, önceki dönem hatalarının düzeltilmesinden kaynaklanmıyorsa, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler olduğuna açıklık getirmektedir. Muhasebe tahminindeki değişikliğin önceki tanımı, muhasebe tahminlerindeki değişikliklerin yeni bilgilerden veya yeni gelişmelerden kaynaklanabileceğini belirtmekteydi. Bu nedenle, bu tür değişiklikler hataların düzeltilmesi olarak değerlendirilmemektedir. Tanımın bu yönü KGK tarafından korunmuştur. Değişiklikler yürürlük tarihinde veya sonrasında meydana gelen muhasebe tahmini veya muhasebe politikası değişikliklerine uygulayacak olup erken uygulamaya izin verilmektedir.

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

TMS 1 Değişiklikleri – Muhasebe Politikalarının Açıklanması

Ağustos 2021'de KGK, TMS 1 için işletmelerin muhasebe politikası açıklamalarına önemlilik tahminlerini uygulamalarına yardımcı olmak adına rehberlik ve örnekler sağladığı değişiklikleri yayınlamıştır. TMS 1'de yayınlanan değişiklikler 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. TFRS'de "kayda değer" teriminin bir tanımının bulunmaması nedeniyle, KGK, muhasebe politikası bilgilerinin açıklanması bağlamında bu terimi "önemli" terimi ile değiştirmeye karar vermiştir. 'Önemli' TFRS'de tanımlanmış bir terimdir ve KGK'ya göre finansal tablo kullanıcıları tarafından büyük ölçüde anlaşılmaktadır. Muhasebe politikası bilgilerinin önemliliğini değerlendirirken, işletmelerin hem işlemlerin boyutunu, diğer olay veya koşulları hem de bunların niteliğini dikkate alması gerekir. Ayrıca işletmenin muhasebe politikası bilgilerini önemli olarak değerlendirebileceği durumlara örnekler eklenmiştir.

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

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2022 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

TMS 12 Değişiklikleri – Tek bir işlemde kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin Ertelenmiş Vergi

Ağustos 2021'de KGK, TMS 12'de ilk muhasebeleştirme istisnasının kapsamını daraltan ve böylece istisnanın eşit vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farklara neden olan işlemlere uygulanmamasını sağlayan değişiklikler yayınlamıştır. TMS 12'ye yapılan değişiklikler 1 Ocak 2023'te veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler, bir yükümlülüğe ilişkin yapılan ödemelerin vergisel açıdan indirilebilir olduğu durumlarda, bu tür indirimlerin, finansal tablolarda muhasebeleştirilen yükümlülüğe (ve faiz giderine) ya da ilgili varlık bileşenine (ve faiz giderine) vergi amacıyla ilişkilendirilebilir olup olmadığının (geçerli vergi kanunu dikkate alındığında) bir muhakeme meselesi olduğuna açıklık getirmektedir. Bu muhakeme, varlık ve yükümlülüğün ilk defa finansal tablolara alınmasında herhangi bir geçici farkın olup olmadığının belirlenmesinde önemlidir. Değişiklikler karşılaştırmalı olarak sunulan en erken dönemin başlangıcında ya da sonrasında gerçekleşen işlemlere uygulanır. Ayrıca, karşılaştırmalı olarak sunulan en erken dönemin başlangıcında, kiralamalar ile hizmetten çekme, restorasyon ve benzeri yükümlülüklerle ilgili tüm indirilebilir ve vergilendirilebilir geçici farklar için ertelenmiş vergi varlığı (yeterli düzeyde vergiye tabi gelir olması koşuluyla) ve ertelenmiş vergi yükümlülüğü muhasebeleştirilir.

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

DİPNOT 3 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Menkul Kıymetler	18.014	18.804
Banka		
- Vadesiz mevduat	731.236	438.640
- Vadeli mevduat	513.981.843	77.893.551
	514.731.093	78.350.995

31 Mart 2022 tarihi itibarıyla 55.209 TL tutarında vadeli mevduatın efektif ağırlıklı ortalama faiz oranı yıllık %12,75 olup vade tarihi 1 Nisan 2022'dir. (31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla 105.107 TL tutarında vadeli mevduatın efektif ağırlıklı ortalama faiz oranı yıllık %24 olup vade tarihi 3 Ocak 2022'dir). 513.926.634 TL karşılığı tutarında vadeli ABD\$ mevduatın efektif ağırlıklı ortalama faiz oranı ise yıllık %1,74 olup vade tarihi 1 Nisan-9 Mayıs 2022'dir. (31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla 77.788.444 TL karşılığı tutarında vadeli ABD\$ mevduatın efektif ağırlıklı ortalama faiz oranı ise yıllık %0,60 olup vade tarihi 3 Ocak 2022'dir). 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla Avro€ vadeli mevduatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Avro € vadeli mevduatı bulunmamaktadır).

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2022 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 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri içindeki para birimlerinin tutarları aşağıda belirtildiği gibidir:

Döviz cinsi	31 Mart 2022		31 Aralık 2021	
	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Döviz Tutarı	TL Tutarı
ABD (\$)	35.119.863	514.358.483	6.016.578	78.080.135
AVRO (€)	1.658	27.036	4.671	68.581
TL	-	345.574	-	202.279
		514.731.093		78.350.995

DİPNOT 4 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar / İlişkili Taraplara Ticari Borçlar

İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Borusan Kocabıyık Vakfı	5.975	-
	5.975	-

İlişkili Taraplara Ticari Borçlar	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Borusan Kocabıyık Vakfı Kültür Sanat İkt.İşl.	344.714	-
Borusan Holding	90.094	32.238
Borusan Otomotiv Premium	8.054	-
	442.862	32.238

b) İlişkili Taraflarla İşlemler

	1 Ocak 2022	1 Ocak 2021
	31 Mart 2022	31 Mart 2021
Danışmanlık Gideri		
Borusan Holding AŞ.	3.312.916	1.780.392
	3.312.916	1.780.392

	1 Ocak 2022	1 Ocak 2021
	31 Mart 2022	31 Mart 2021
Kira Gideri		
Borusan Holding	195.757	173.965
Borusan Otomotiv Premium	48.303	75.698
	244.060	249.663

	1 Ocak 2022	1 Ocak 2021
	31 Mart 2022	31 Mart 2021
Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar		
Maaş, prim ve benzeri ücretler	260.546	172.971
Taşıt, araç ve diğer giderler	58.243	65.749
	318.789	238.720

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2022 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 2022 ve 31 Aralık 2021 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 2022 (%)	31 Aralık 2021 (%)	31 Mart 2022 (%)	31 Aralık 2021 (%)
Çelik				
Borçelik	15,30	15,30	16,37	16,37
BMBYH	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	26,18	26,18
Borusan Otomotiv Pazarlama (*)	26,00	26,00	26,18	26,18
Borusan Otomotiv Premium (*)	26,00	26,00	26,18	26,18
Diğer				
Borusan Lojistik	18,07	18,07	18,07	18,07
Otomax	18,17	18,17	20,36	20,36
Supsan	10,02	10,02	10,02	10,02
Borusan Teknoloji	15,21	15,21	15,35	15,35
Borusan Tedarik Zinciri	18,07	18,07	18,07	18,07
Borusan Araç Pazarlama	9,50	9,50	9,50	9,50

(*) Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2022 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 5 - FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

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

1 Ocak 2022 - 31 Mart 2022				
	1 Ocak 2022	Yabancı Para Çevrim Farkları	Değer (Artışı)/Azalışı	Bilançoda Taşınan Tutar
Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar				
Borçelik	943.329.971	121.268.148	-	1.064.598.119
BMBYH	338.429.265	43.506.198	(18.417.599)	363.517.864
Borusan Lojistik	985.118.256	126.640.167	-	1.111.758.423
Supsan	22.098.190	2.840.792	-	24.938.982
Borusan Tedarik Zinciri	41.981	5.397	-	47.378
Borusan Araç Pazarlama	12.698.484	1.632.432	-	14.330.916
	2.301.716.147	295.893.134	(18.417.599)	2.579.191.682

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

DİPNOT 6 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

1 Ocak 2022 - 31 Mart 2022				
	1 Ocak 2022 Özkaynak Yöntemi Sonrası	Cari Dönem Özkaynak Yöntemi Etkisi	Yabancı Para Çevrim Farkları	Bilançoda Taşınan Tutar
Borusan Oto	428.342.418	(39.920.028)	55.064.816	443.487.206
Borusan Otomotiv	210.664.016	(77.091.698)	27.081.547	160.653.865
Borusan Otomotiv Pazarlama	47.485.298	(37.073.939)	6.104.390	16.515.749
Borusan Otomotiv Premium	225.804.496	(35.953.535)	29.027.905	218.878.866
BMGS	2.622.241.864	(46.679.099)	337.097.790	2.912.660.555
	3.534.538.092	(236.718.299)	454.376.448	3.752.196.241

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.**1 OCAK - 31 MART 2022 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)

1 Ocak 2021 - 31 Mart 2021				
	1 Ocak 2021 Özkaynak Yöntemi Sonrası	Cari Dönem Özkaynak Yöntemi Etkisi	Yabancı Para Çevrim Farkları	Bilançoda Taşınan Tutar
Borusan Oto	231.908.596	(17.669.978)	31.134.926	245.373.544
Borusan Otomotiv	92.802.733	(39.869.551)	12.459.246	65.392.428
Borusan Otomotiv Pazarlama	34.907.074	(27.868.379)	4.686.455	11.725.150
Borusan Otomotiv Premium	109.619.316	1.343.166	14.716.959	125.679.441
	469.237.719	(84.064.742)	62.997.586	448.170.563

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

Yansıtıldığı Hesap	31 Mart 2022	31 Mart 2021
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Kapsamlı Gelir/(Giderler)	-	27.816
Yabancı Para Çevrim Farkları	(50.918.059)	(32.703.154)
Özsermaye Yöntemine Göre Muhasebeleştirilen İştiraklerden Sağlanan Temettülerin Geri Çekilmesi	(289.784.805)	(90.167.150)
Net Dönem Karı (Zararı) ve Geçmiş Yıllar Karları (Zararları)	103.984.565	38.777.746
Toplam Özsermaye Yöntemi Etkisi	(236.718.299)	(84.064.742)

Borusan Oto, Borusan Otomotiv, Borusan Otomotiv Pazarlama, Borusan Otomotiv Premium ve BMGS'ye 31 Mart 2022 finansal tabloları üzerinden özsermaye metodu uygulanarak, özsermayelerinden Şirket'in nihai ortaklık payı dahilinde pay alınmak suretiyle konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır.

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

31 Mart 2022					
	BMGS	Borusan Oto	Borusan Otomotiv	Borusan Otomotiv Pazarlama	Borusan Otomotiv Premium
Aktifler	12.145.165.191	3.993.497.161	2.416.655.405	488.716.104	2.578.216.169
Yükümlülükler	9.974.273.349	1.786.231.224	1.803.015.071	425.873.487	1.742.147.163
Özsermaye	2.170.891.842	2.207.265.937	613.640.334	62.842.617	836.069.006
1 Ocak - 31 Mart 2022					
	BMGS	Borusan Oto	Borusan Otomotiv	Borusan Otomotiv Pazarlama	Borusan Otomotiv Premium
Net Satışlar	2.684.384.379	1.641.766.169	2.493.156.564	346.886.027	230.059.983
Net Dönem (Zararı)/Karı	52.288.490	40.609.436	238.500.264	33.405.936	11.227.705

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2022 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 6 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR (Devamı)

31 Aralık 2021					
	BMGS	Borusan Oto	Borusan Otomotiv	Borusan Otomotiv Pazarlama	Borusan Otomotiv Premium
Aktifler	10.166.916.211	4.082.415.327	2.464.732.512	653.636.712	2.147.047.149
Yükümlülükler	8.113.286.382	1.949.711.396	1.660.063.466	472.504.769	1.284.529.747
Özsermaye	2.053.629.829	2.132.703.931	804.669.046	181.131.943	862.517.402
1 Ocak - 31 Mart 2021					
	BMGS	Borusan Oto	Borusan Otomotiv	Borusan Otomotiv Pazarlama	Borusan Otomotiv Premium
Net Satışlar	-	962.792.814	1.156.049.061	313.777.652	115.673.452
Net Dönem (Zararı)/Karı	-	41.240.721	55.640.959	20.664.317	23.430.659

DİPNOT 7 - DİĞER DÖNEN VARLIKLAR

	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Devreden KDV	18.331.820	16.204.375
Diğer	4.716	7.566
	18.336.536	16.211.941

DİPNOT 8 - FİNANSAL BORÇLANMALAR

Kısa vadeli finansal borçlanmalar:	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Kısa vadeli banka kredileri	36.240.050	31.493.162
Toplam kısa vadeli finansal borçlanmalar:	36.240.050	31.493.162

Kısa vadeli finansal borçlara ilişkin özet bilgi aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2022			31 Aralık 2021		
	Döviz tutarı	TL karşılığı	Faiz oranı (%)	Döviz tutarı	TL karşılığı	Faiz oranı (%)
TL krediler	36.240.050	36.240.050	%14,75 - %19,2	31.493.162	31.493.162	%15,75-%18,5
	36.240.050			31.493.162		

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2022 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 9 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla Şirket'in teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler		
A.Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
B.Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
C.Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
D.Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-

Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'lerin şirketin özkaynaklarına oranı 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla %0'dır (31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla %0).

DİPNOT 10 - TEMETTÜ GELİRLERİ

	1 Ocak 2022	1 Ocak 2021
	31 Mart 2022	31 Mart 2021
Borççelik	146.742.889	29.134.921
BMGS (*)	-	10.538.870
	146.742.889	39.673.791

(*) BMGS, 17 Mayıs 2021 tarihinden itibaren özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar hesabında muhasebeleştiği için temettü gelirleri elimine olmaktadır.

DİPNOT 11 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLARIN KARLARINDAN ZARARLARINDAN PAYLAR

	1 Ocak 2022	1 Ocak 2021
	31 Mart 2022	31 Mart 2021
Borusan Otomotiv	62.441.039	14.567.193
BMGS	16.633.491	-
Borusan Otomotiv Pazarlama	8.745.912	5.410.062
Borusan Oto	8.121.881	8.248.144
Borusan Otomotiv Premium	2.939.502	6.134.310
	98.881.825	34.359.709

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2022 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 12 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	1 Ocak 2022 31 Mart 2022	1 Ocak 2021 31 Mart 2021
Cari vergi gideri	(4.700.229)	(12.048.585)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(591.400)	(577.968)
Toplam vergi gideri	(5.291.629)	(12.626.553)

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.

2022 yılında uygulanan efektif vergi oranı % 23’tür (2021: %25).

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı % 23’tür (31 Aralık 2021: %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. 22 Nisan 2021 tarihli ve 31462 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 7316 Sayılı Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun’un 11’inci maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’na eklenen geçici 13’üncü madde ile kurumlar vergisi oranı 2021 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %25, 2022 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %23 olarak uygulanacaktır ve sonrasında tekrardan %20 oranı ile vergilendirilmeye devam edilmesi öngörülmektedir. 31 Mart 2022 tarihinde sona eren hesap dönemi itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden %23 oranında geçici vergi hesaplanmıştır.

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, 4936 sayılı ve 21 Aralık 2021 tarihli Cumhurbaşkanlığı Kararı’na istinaden %10 olarak belirlenmiştir. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.**1 OCAK - 31 MART 2022 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 12 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Cari vergi yükümlülüğü:		
Cari dönem kurumlar vergisi gideri	(4.700.229)	(13.365.975)
Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar	112.774	16.279.173
Yabancı para çevrim farkı	(248.533)	(6.720.516)
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar/(yükümlülükler)	(4.835.988)	(3.807.318)

31 Mart 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla dönem vergi giderinin analizi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2022	1 Ocak 2021
	31 Mart 2022	31 Mart 2021
Vergi öncesi kar	134.625.866	33.820.173
Kurumlar vergisi	(30.963.949)	(6.764.035)
Vergiden muaf kar (başlıca temettü geliri)	33.406.257	8.523.217
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(567.282)	(290.610)
Diğer istisnalar	275.557	359.202
Kurumlar vergisi çevrim etkisi	(248.533)	(1.549.231)
Diğer ve çevrim etkileri	(7.193.679)	(12.905.096)
Vergi gideri	(5.291.629)	(12.626.553)

Ertelenmiş Vergi:

31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergiye konu olan geçici farklar ve etkin vergi oranları kullanılarak hesaplanan ertelenmiş vergi varlığı (yükümlülüğü) dağılımı aşağıdadır:

	Kümülatif Geçici Farklar		Ertelenmiş Vergi Varlığı (Yükümlülüğü)	
	31 Mart 2022	31 Aralık 2021	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Finansal yatırımlar ve iştirakler	(4.797.651.381)	(4.193.309.648)	(239.882.571)	(209.665.543)
Kıdem tazminatı ve izin karşılığı	346.519	863.915	79.699	198.700
Personele ödenecek prim karşılığı	953.239	1.297.750	219.245	298.483
Toplam	(4.796.351.623)	(4.191.147.983)	(239.583.627)	(209.168.360)
Net ertelenmiş vergi yükümlülüğü			(239.583.627)	(209.168.360)

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2022 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 12 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertelenmiş vergi yükümlülüğünün hareketi aşağıdaki gibidir:

	2022	2021
1 Ocak bakiyesi	(209.168.360)	(110.011.420)
Ertelenmiş vergi gideri	(591.400)	(577.968)
Yabancı para çevrim farkı	(30.744.747)	(14.749.819)
Doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirilen	920.880	2.017.359
31 Mart bakiyesi	(239.583.627)	(123.321.848)

DİPNOT 13 - HİSSE BAŞINA KAZANÇ

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

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

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

DİPNOT 14 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

(a) Sermaye risk yönetimi

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını 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 2022 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

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

(b) Finansal risk yönetimi

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

Şirket risklerini, limitleri Yönetim Kurulu tarafından belirlenen VaR (Riske Maruz Değer) sistemi dahilinde ve yönetim tarafından onaylanmış politikalar yoluyla yönetmektedir. Bu politikalar döviz kuru riski, faiz oranı riski, türev ürün niteliğinde olan veya olmayan finansal araçların kullanımı ve likidite fazlası ile ilgili yatırımlar konusunda yazılı kuralları belirler. 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 2021: Bulunmamaktadır), 514.713.079 TL tutarında banka mevduatı bulunmaktadır (31 Aralık 2021: 78.332.191 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 36.240.050 TL tutarında finansal borcu bulunmakta olup, vadesi 25 Nisan 2022 ile 1 Eylül 2022'dir (31 Aralık 2021: 31.493.162 TL, vadesi 2 Mart 2022 ile 4 Mart 2022). Şirket'in finansal yükümlülük olarak 460.815 TL (31 Aralık 2021: 121.009 TL, vadesi 1 aydan kısa) tutarında ticari borcu bulunmakta olup, vadesi 1 aydan kısadır. Bu tutarın 442.862 TL'si (31 Aralık 2021: 32.238 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\$ bazında yapılmaktadır. Yönetimin proaktif ve etkin bir düzeyde yapılabilmesi için risk raporları aylık olarak takip edilmektedir.

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2022 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

(d) Fiyat riski

Şirket'in özet konsolide finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değerleri üzerinden muhasebeleştirilen ve satılmaya hazır finansal yatırımları içerisinde yer alan hisse senetleri fiyat riskine maruz kalmaktadır. Borsa İstanbul'daki BMBYH hisse değerinin endeksinin %10 artması/azalması ve tüm diğer değişkenlerin sabit kalması durumunda, söz konusu finansal yatırımların değer değişimleri sebebiyle diğer kapsamlı gelir 36.351.786 TL (31 Aralık 2021: 33.842.927 TL) daha yüksek/(düşük) olurdu.

(e) Kur riski yönetimi

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

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

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

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.**1 OCAK - 31 MART 2022 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

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

	31 Mart 2022		
	Döviz Pozisyonu TL Karşılığı	Avro	TL
1. Ticari Alacaklar	5.975	-	5.975
2a. Parasal Finansal Varlıklar	372.610	1.658	345.574
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	18.907.136	-	18.907.136
4. DÖNEN VARLIKLAR	19.285.721	1.658	19.258.685
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	19.285.721	1.658	19.258.685
10. Ticari Borçlar	460.815	-	460.815
11. Finansal Yükümlülükler	36.240.050	-	36.240.050
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	187.583	-	187.583
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	36.888.448	-	36.888.448
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	239.742.563	-	239.742.563
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	239.742.563	-	239.742.563
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	276.631.011	-	276.631.011
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)	(257.345.290)	1.658	(257.372.326)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(36.322.280)	1.658	(36.349.316)
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 2022 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 2021		
	Döviz Pozisyonu TL Karşılığı	Avro	TL
1. Ticari Alacaklar	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	270.860	4.671	202.279
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	16.211.941	-	16.211.941
4. DÖNEN VARLIKLAR	16.482.801	4.671	16.414.220
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
7. Diğer	116.499	-	116.499
8. DURAN VARLIKLAR	116.499	-	116.499
9. TOPLAM VARLIKLAR	16.599.300	4.671	16.530.719
10. Ticari Borçlar	121.009	-	121.009
11. Finansal Yükümlülükler	31.493.162	-	31.493.162
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	407.380	-	407.380
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	32.021.551	-	32.021.551
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	209.624.895	-	209.624.895
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	209.624.895	-	209.624.895
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	241.646.446	-	241.646.446
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)	(225.047.146)	4.671	(225.115.727)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(31.343.311)	4.671	(31.411.892)
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 2022 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Kur riskine duyarlılık

31 Mart 2022 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 (+)/(-) 5.408 TL (31 Aralık 2021: (+)/(-) 13.716 TL) daha yüksek veya düşük olacaktı.

(f) Faiz oranı riski yönetimi

31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla Şirket'in değişken faiz yükü taşıyan finansal borcu bulunmamaktadır.

DİPNOT 15 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

2021 yılı karının dağıtımı hususunda; 2021 yılı karından vergiler düşüldükten sonra kalan net dağıtılabilir dönem karından, ödenmiş sermayenin % 5'inin ortaklara I. Temettü (1.406.250,00 TL) olarak, bakiye karın % 5'inin intifa senedi sahiplerine, 1.750.000,00 TL'nin yönetim kurulu üyelerine, 159.140.175,42 TL'nin ortaklara II. Temettü olarak dağıtılmasına ve şirket esas sözleşmesine göre genel kanuni yedek akçe ayrılmasına, böylelikle 2021 yılı için ortaklarımızın hukuki durumlarına bağlı olarak brüt % 570,83, net % 513,75 oranında toplam brüt 160.546.425,42 TL kar payının 20 Nisan 2022 tarihli Genel Kurul toplantısında ortaklara 21 Nisan 2022 tarihinde nakden ödenmesine oy birliği ile karar verilmiştir.