

**BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA
ANONİM ŞİRKETİ**

**1 OCAK – 30 EYLÜL 2023 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.**30 EYLÜL 2023 VE 31 ARALIK 2022 TARİHLERİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI**

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

		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
		30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
		Bağımsız	Bağımsız
		Denetimden	Denetimden
VARLIKLAR	Notlar	Geçmemiş	Geçmiş
Dönen Varlıklar		734.871.850	596.581.672
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	706.827.793	574.657.715
Peşin Ödenmiş Giderler		1.378.253	--
Diğer Dönen Varlıklar	7	26.665.804	21.923.957
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar		26.665.804	21.923.957
Duran Varlıklar		24.334.397.167	10.391.432.415
Finansal Yatırımlar	5	11.412.869.465	4.701.534.770
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	6	12.921.527.702	5.689.477.195
Diğer Duran Varlıklar		--	420.450
TOPLAM VARLIKLAR		25.069.269.017	10.988.014.087

Sayfa 6 ile 26 arasında yer alan açıklayıcı politikalar ve dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.**30 EYLÜL 2023 VE 31 ARALIK 2022 TARİHLERİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI**

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

		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
		30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
		Bağımsız	Bağımsız
		Denetimden	Denetimden
KAYNAKLAR	Notlar	Geçmemiş	Geçmiş
Kısa Vadeli Yükümlülükler		11.040.958	3.258.819
Ticari Borçlar		437.596	185.400
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	4	298.052	102.851
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		139.544	82.549
Diğer Borçlar		1.119.571	1.528.121
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar		--	934.915
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		1.119.571	593.206
Kısa Vadeli Karşılıklar		192.267	73.390
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin			
Kısa Vadeli Karşılıklar		192.267	73.390
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	11	9.291.524	1.471.908
Uzun Vadeli Yükümlülükler		977.698.913	385.842.618
Uzun Vadeli Karşılıklar		342.619	487.577
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin			
Uzun Vadeli Karşılıklar		342.619	487.577
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	11	977.356.294	385.355.041
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) (*)		9.262.851.692	2.158.691.295
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)			
Yabancı Para Çevrim Farkları		11.880.674.978	6.812.218.430
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler			
Yasal Yedekler		114.908.738	71.434.906
Geçmiş Yıllar Karları		1.071.687.694	321.761.749
Net Dönem Karı		1.745.144.118	1.229.544.344
Toplam Özkaynaklar		24.080.529.146	10.598.912.650
TOPLAM KAYNAKLAR		25.069.269.017	10.988.014.087

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

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.**1 OCAK – 30 EYLÜL 2023 VE 2022 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE KAPSAMLI GELİR TABLOLARI**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

		<i>Cari Dönem</i> <i>Bağımsız</i> <i>denetimden</i> <i>geçmemiş</i>	<i>Geçmiş Dönem</i> <i>Bağımsız</i> <i>denetimden</i> <i>geçmemiş</i>	<i>Cari Dönem</i> <i>Bağımsız</i> <i>denetimden</i> <i>geçmemiş</i>	<i>Geçmiş Dönem</i> <i>Bağımsız</i> <i>denetimden</i> <i>geçmemiş</i>
		1 Ocak 2023 - 30 Eylül 2023	1 Ocak 2022 - 30 Eylül 2022	1 Temmuz 2023 - 30 Eylül 2023	1 Temmuz 2022 - 30 Eylül 2022
KAR VEYA ZARAR KISMI	Notlar				
Hasılat	9	154.855.936	167.332.264	16.243.747	10.847.327
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR		154.855.936	167.332.264	16.243.747	10.847.327
Genel Yönetim Giderleri		(53.805.356)	(31.464.310)	(15.217.845)	(7.682.074)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		947.080	473.641	70.883	(10.926)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler		(2.688.760)	(50.200)	(291.096)	(28.160)
ESAS FAALİYET KARI		99.308.900	136.291.395	805.689	3.126.167
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		7.532.731	8.673.295	1.582.613	4.505.329
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler		(9.767.000)	(6.088.931)	(2.558.040)	(1.881.430)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından (Zararlarından) Paylar	10	1.698.755.534	699.353.750	615.018.769	324.853.550
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI / (ZARARI)		1.795.830.165	838.229.509	614.849.031	330.603.616
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		1.795.830.165	838.229.509	614.849.031	330.603.616
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri					
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	11	(50.985.705)	(16.400.865)	(11.232.699)	(5.023.601)
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	11	299.658	5.844.456	(10.514)	4.473.303
DÖNEM KARI		1.745.144.118	827.673.100	603.605.818	330.053.318
Dönem Karının Dağılımı					
Ana Ortaklık Payları		1.745.144.118	827.673.100	603.605.818	330.053.318
Pay Başına Kazanç					
Pay Başına Kazanç		0,620496	0,294284	0,214615	0,117352
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI					
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacaklar					
Gerçeğe uygun değer farkı kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar/kayıplar (*)		7.478.063.576	136.301.829	5.502.523.961	105.537.081
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar					
Yabancı Para Çevrim Farklarından Kazançlar (Kayıplar)		5.068.456.548	2.296.606.241	1.001.698.203	763.074.279
Ertelenmiş Vergi Geliri (Gideri)	11	(373.903.179)	(6.815.091)	(275.126.198)	(5.276.854)
DİĞER KAPSAMLI GELİR		12.172.616.945	2.426.092.979	6.229.095.966	863.334.506
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		13.917.761.063	3.253.766.079	6.832.701.784	1.193.387.824
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı					
Ana Ortaklık Payları		13.917.761.063	3.253.766.079	6.832.701.784	1.193.387.824

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

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.**1 OCAK – 30 EYLÜL 2023 VE 2022 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 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	--	--	--	--	--	17.025.415	257.619.000	(274.644.415)	--
Toplam kapsamlı gelir	--	--	--	129.486.738	2.296.606.241	--	--	827.673.100	3.253.766.079
Kar payları	--	--	--	--	--	--	(171.660.404)	--	(171.660.404)
30 Eylül 2022 itibarıyla bağımsız denetimden geçmemiş bakiye	28.125.000	(23.538.074)	675.000	972.270.580	6.567.490.397	71.434.906	321.761.749	827.673.100	8.765.892.658
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	--	--	--	7.104.160.397	5.068.456.548	--	--	1.745.144.118	13.917.761.063
Kar payları	--	--	--	--	--	--	(436.144.567)	--	(436.144.567)
30 Eylül 2023 itibarıyla bağımsız denetimden geçmemiş bakiye	28.125.000	(23.538.074)	675.000	9.262.851.692	11.880.674.978	114.908.738	1.071.687.694	1.745.144.118	24.080.529.146

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

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.**1 OCAK – 30 EYLÜL 2023 VE 2022 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 2023 - 30 Eylül 2023	1 Ocak 2022 - 30 Eylül 2022
Notlar		
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		
Dönem karı	1.745.144.118	827.673.100
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler	(249.951.401)	(238.281.797)
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	(26.081)	(611.246)
Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	2.437.250	(818.422)
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler	1.395.706.917	451.945.212
İştiraklerin dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler	(1.698.755.534)	(699.353.750)
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	50.686.047	10.556.409
11		
İşletme sermayesindeki değişim öncesi faaliyet karı/(zararı)	1.495.192.717	589.391.303
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış (artış)	(1.378.253)	(2.989.677)
İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış (azalış)	195.201	74.339
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış (azalış)	56.995	(19.543)
İlişkili taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış (azalış)	(934.915)	(17.310)
İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış (azalış)	526.365	(70.544)
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler	(4.321.397)	(4.507.631)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları	1.489.336.713	581.860.937
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		
İştiraklar ve/veya İş Ortaklıkları Pay Alımı veya Sermaye Artırımı Sebebiyle Oluşan Nakit Çıkışları	(1.135.784.760)	--
Ödenen faiz	(9.766.999)	(6.088.931)
Alınan faiz	7.329.749	6.907.353
Vergi iadeleri (ödemeleri)	(49.514.652)	(17.470.135)
Yatırım faaliyetlerinden elde edilen nakit akışları	(1.187.736.662)	(16.651.713)
C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	--	(23.967.551)
Ödenen temettüleri	(436.144.567)	(171.660.404)
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları	(436.144.567)	(195.627.955)
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki	(134.544.516)	369.581.269
D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi	266.714.595	33.454.713
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (azalış)	132.170.079	403.035.982
E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	574.657.714	78.350.995
3		
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)	706.827.793	481.386.977
3		

Sayfa 6 ile 26 arasında yer alan açıklayıcı politikalar ve dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloları tamamlayıcı parçalarıdır.

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2023 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 30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla yasal sermaye yapısı aşağıdaki gibidir :

	30 Eylül 2023		31 Aralık 2022	
	TL	Pay (%)	TL	Pay (%)
Borusan Holding A.Ş. (*)	10.304.066	36,64	10.304.066	36,64
Borusan İstikbal Ticaret T.A.Ş.	8.104.742	28,82	8.104.742	28,82
Halka Açık	2.806.803	9,98	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 2023-30 Eylül 2023 dönemi içinde Şirket hisselerinin halka açık olan kısmından hisse alımı gerçekleştirmemiş olup Şirket’in sermayesindeki payı %36,64’tür. 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 – 30 EYLÜL 2023 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, bulundukları 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
Lojistik (*)	Borusan Lojistik Dağıtım Depolama Taşımacılık ve Ticaret A.Ş. (Borusan Lojistik)	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 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 Artırma Ticareti,İletişim ve Bilgi Hizmetleri A.Ş. (Borusan)	İstanbul/Türkiye
E-Ticaret (**)	Borusan Oto Değerlendirme, Pazarlama ve Hizmet Anonim Şirketi	İstanbul/Türkiye

(*) 3 Nisan 2023 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile Borusan İstikbal Ticaret Türk A.Ş’nin Borusan Lojistik’te sahip olduğu 5.950.000 TL miktarına tekabül eden 595.000.000 adet payı Şirket tarafından 59.300.000 ABD dolarına devralınmıştır. Pay devrinin gerçekleşmesi ile Şirket’in Borusan Lojistik’teki payı %18,07’den %28,07’ye yükselmiştir. Bu işlemin sonucu olarak Borusan Lojistik özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar hesabında muhasebeleştirilmeye başlanmış ve finansal yatırım hesabından transfer edilmiştir.

(**) 25.05.2023 tarihinde Borusan Oto’ya 541.500 ABD doları bedel ile satılmıştır. Borusan Araç Pazarlama’nın unvanı 31.07.2023 tarihinde Borusan Oto Değerlendirme, Pazarlama ve Hizmet A.Ş. olarak değiştirilmiştir.

(***) %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.

(****) Borusan Teknoloji şirketi 21.12.2022 tarihinde satılmıştır.

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 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 6 Kasım 2023 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir.

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1 Uygulanan Muhasebe Standartları

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

Şirket, 30 Eylül 2023 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.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2023 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 2022 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 30 Eylül 2023 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 TMS 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, TMS 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 TMS 21 çerçevesinde bulunan USD tutarları bilanço kalemleri (bazı özkaynak hesapları hariç) 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla T.C. Merkez Bankası döviz alış kuru ile (1 USD = 27,3767 TL), gelir tablosu kalemleri ise dokuz aylık ortalama döviz kuru ile (1 USD = 22,1887 TL) TL’ye (31 Aralık 2022 bilanço kalemleri 1 USD = 18,6983 TL; 30 Eylül 2022 gelir tablosu kalemleri dokuz aylık ortalama döviz kuru ile 1 USD = 15,8812 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. 2022 yılına ait karşılaştırmalı konsolide finansal tablolar ise ilgili bilanço tarihindeki kurlar esas alınarak TL’ye dönüştürülmüştür.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2023 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

2.1.3 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

2.1.4 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

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

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2023 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 2023 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TMS 8 Değişiklikleri – Muhasebe Tahminlerinin Tanımı

Ağustos 2021’de KGK, TMS 8’de "muhasebe tahminleri" için yeni bir tanım getiren değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikler ve hataların düzeltilmesi arasındaki ayrımı 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 uygulanacaktır.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2023 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)

i) 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar (Devamı)

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. 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.

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. Değişiklikler, bir yükümlülüğe ilişkin yapılan ödemelerin vergisel açıdan indirilebilir olduğu durumlarda, bu tür indirimlerin, finansal tablolarda muhasebeleştirilen yükümlülükle (ve faiz giderine) ya da ilgili varlık bileşeniyle (ve faiz giderine) vergisel açıdan 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, kiralama 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.

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.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2023 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 (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. Gelecekteki nakit akış tahminlerinde ve risk düzeltilmesinde meydana gelen bazı değişiklikler de hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirilmektedir. İşletmeler, iskonto oranlarındaki değişikliklerin etkilerini kar veya zarar ya da diğer kapsamlı gelirde muhasebeleştirmeyi tercih edebilirler. Standart, katılım özelliklerine sahip sigorta sözleşmelerinin ölçüm ve sunumu için özel yönlendirme içermektedir. Ayrıca, KGK tarafından Aralık 2021’de yayımlanan değişikliklere göre, TFRS 17 ilk kez uygulandığında sunulan karşılaştırmalı bilgilerde yer alan finansal varlıklar ile sigorta sözleşmesi yükümlülükleri arasındaki muhtemel muhasebe uyumsuzluklarını gidermek amacıyla işletmeler “sınıflandırmanın örtüştürülmesi”ne yönelik geçiş opsiyonuna sahiptir.

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 ve Ocak 2023’de KGK, yükümlülüklerin kısa ve uzun vadeli sınıflandırılmasına yönelik esasları belirlemek üzere TMS 1’de değişiklikler yapmıştır. Ocak 2023’de 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. Değişiklikler 1 Ocak 2024 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Yapılan değişiklikler TMS 8’e göre geriye dönük olarak uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Ancak değişikliklerden herhangi birini erken uygulayan işletmenin diğer değişikliği de erken uygulaması zorunludur.

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

1 OCAK – 30 EYLÜL 2023 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 (devamı)

TFRS 16 Değişiklikleri – Satış ve geri kiralama işlemlerinde kira yükümlülükleri

Ocak 2023’te KGK TFRS 16’ya yönelik değişiklikler yayımlanmıştır. 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. Değişiklikler 1 Ocak 2024 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Satıcı-kiracı değişiklikleri TFRS 16’nın ilk uygulama tarihinden sonra girdiği satış ve geri kiralama işlemlerine TMS 8’e göre geriye dönük uygular.

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

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. Değişiklikler 1 Ocak 2024 tarihinde başlayan yıllık raporlama dönemlerinde yürürlüğe girmektedir. Erken uygulamaya izin verilmekte olup bu durumda bu husus açıklanır.

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

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2023 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)

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

Aşağıda belirtilen UMS 21’e yönelik değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış ancak henüz KGK tarafından TFRS’ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır. Bu sebeple TFRS’nin bir parçasını oluşturmazlar. Grup konsolide finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu değişiklikler TFRS’de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

UMS 21 Değişiklikleri – Konvertibl olmama

Ağustos 2023’te UMSK, UMS 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.

DİPNOT 3 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Menkul Kıymetler	83.554	40.613
Banka		
- Vadesiz mevduat	1.857.290	1.102.414
- Vadeli mevduat	704.886.949	573.514.688
	706.827.793	574.657.715

30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla 179.781 TL tutarında vadeli mevduatın efektif ağırlıklı ortalama faiz oranı yıllık %37 olup vade tarihi 2 Ekim 2023’tür. (31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla 165.857.492 TL tutarında vadeli mevduatın efektif ağırlıklı ortalama faiz oranı yıllık %26 olup vade tarihi 1 Şubat 2023’tür). 704.707.168 TL karşılığı tutarında vadeli ABD\$ mevduatın efektif ağırlıklı ortalama faiz oranı ise yıllık %1,50 olup vade tarihi 2 Ekim 2023’tür. (31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla 406.461.102 TL karşılığı tutarında vadeli ABD\$ mevduatın efektif ağırlıklı ortalama faiz oranı ise yıllık %1,25 olup vade tarihi 2 Ocak 2023’tür). 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla Avro€ vadeli mevduatı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla 1.196.094 TL karşılığı tutarında vadeli Avro€ mevduatın efektif ağırlıklı ortalama faiz oranı ise yıllık %0,01 olup vade tarihi 2 Ocak 2023’tür).

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.**1 OCAK – 30 EYLÜL 2023 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)

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri içindeki para birimlerinin tutarları aşağıda belirtildiği gibidir:

Döviz cinsi	30 Eylül 2023		31 Aralık 2022	
	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Döviz Tutarı	TL Tutarı
ABD (\$)	25.756.881	705.138.404	21.767.893	407.022.594
AVRO (€)	30.223	877.396	64.069	1.277.206
TL	811.993	811.993	166.357.915	166.357.915
		706.827.793		574.657.715

DİPNOT 4 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI**a) İlişkili Taraflara Ticari Borçlar**

İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Borusan Holding	298.052	101.185
Borusan Oto	--	1.666
	298.052	102.851

b) İlişkili Taraflarla İşlemler

	1 Ocak 2023 - 1 Temmuz 2023 - 1 Ocak 2022 - 1 Temmuz 2022 -			
	30 Eylül 2023	30 Eylül 2023	30 Eylül 2022	30 Eylül 2022
Danışmanlık Gideri				
Borusan Holding	15.819.500	6.381.537	11.331.204	4.266.581
	15.819.500	6.381.537	11.331.204	4.266.581

	1 Ocak 2023 - 1 Temmuz 2023 - 1 Ocak 2022 - 1 Temmuz 2022 -			
	30 Eylül 2023	30 Eylül 2023	30 Eylül 2022	30 Eylül 2022
Kira Gideri				
Borusan Holding	1.166.629	479.730	758.010	286.502
Borusan Otomotiv Premium	356.950	134.186	332.743	177.623
	1.523.579	613.916	1.090.753	464.125

	1 Ocak 2023 - 1 Temmuz 2023 - 1 Ocak 2022 - 1 Temmuz 2022 -			
	30 Eylül 2023	30 Eylül 2023	30 Eylül 2022	30 Eylül 2022
Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar				
Maaş, prim ve benzeri ücretler	1.972.641	937.875	786.860	273.549
Taşıt, araç ve diğer giderler	425.166	164.726	386.914	203.751
	2.397.807	1.102.601	1.173.774	477.300

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2023 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 5 - FİNANSAL YATIRIMLAR

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 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	
	30 Eylül 2023 (%)	31 Aralık 2022 (%)	30 Eylül 2023 (%)	31 Aralık 2022 (%)
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	26,28	26,18
Borusan Otomotiv Pazarlama (*)	26,00	26,00	26,28	26,18
Borusan Otomotiv Premium (*)	26,00	26,00	26,28	26,18
Diğer				
Borusan Lojistik (*) (**)	28,07	18,07	28,07	18,07
Borusan Elektronik	18,17	18,17	18,17	18,17
Supsan	10,02	10,02	10,02	10,02
Borusan Teknoloji (***)	—	15,21	—	15,35
Borusan Tedarik Zinciri	28,07	18,07	28,07	18,07
Borusan Oto Değerlendirme Pazarlama ve Hizmet (***)	—	9,50	20,00	9,50

(*) Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardır.

(**) 3 Nisan 2023 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile Borusan İstikbal Ticaret Türk A.Ş.'nin Borusan Lojistik'te sahip olduğu 5.950.000 TL miktarına tekabül eden 595.000.000 adet payı Şirket tarafından 59.300.000 ABD dolarına devralınmıştır. Pay devrinin gerçekleşmesi ile Şirket'in Borusan Lojistik'teki payı %18,07'den %28,07'ye yükselmiştir. Bu işlemin sonucu olarak Borusan Lojistik özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar hesabında muhasebeleştirilmeye başlanmış ve finansal yatırım hesabından transfer edilmiştir.

(***) Borusan Oto Değerlendirme Pazarlama ve Hizmet şirketi, 25.05.2023 tarihinde Borusan Oto'ya 541.500 ABD doları bedel ile satılmıştır.

(****) Borusan Teknoloji şirketi 21.12.2022 tarihinde satılmıştır.

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2023 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 2023 - 30 Eylül 2023						
	1 Ocak 2023	Yabancı Para Çevrim Farkları	Cari Dönem Girişleri	Değer (Artışı)/Azalışı	Transferler	Bilançoda Taşınan Tutar
Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar						
Borçelik	1.573.779.172	730.434.690	--	--	--	2.304.213.862
BMBYH	1.082.052.670	502.210.683	--	7.477.686.426	--	9.061.949.779
Borusan Lojistik (*)	2.004.032.961	48.754.880	1.135.784.760	--	(3.188.572.601)	--
Supsan	31.839.614	14.777.649	--	--	--	46.617.263
Borusan Tedarik Zinciri	60.487	28.074	--	--	--	88.561
Borusan Oto Değerlendirme Paz. ve Hiz. (**)	9.769.866	601.759	--	377.150	(10.748.775)	--
	4.701.534.770	1.296.807.735	1.135.784.760	7.478.063.576	(3.199.321.376)	11.412.869.465
1 Ocak 2022 - 30 Eylül 2022						
	1 Ocak 2022	Yabancı Para Çevrim Farkları	Cari Dönem Girişleri	Değer (Artışı)/Azalışı	Transferler	Bilançoda Taşınan Tutar
Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar						
Borçelik	943.329.971	402.787.907	--	--	--	1.346.117.878
BMBYH	338.429.265	144.504.279	--	136.301.829	--	619.235.373
Borusan Lojistik	985.118.256	420.630.883	--	--	--	1.405.749.139
Supsan	22.098.190	9.435.601	--	--	--	31.533.791
Borusan Tedarik Zinciri	41.981	17.925	--	--	--	59.906
Borusan Oto Değerlendirme Paz. ve Hiz.	12.698.484	5.422.064	--	--	--	18.120.548
	2.301.716.147	982.798.659	--	136.301.829	--	3.420.816.635

(*) 3 Nisan 2023 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile Borusan İstikbal Ticaret Türk A.Ş.'nin Borusan Lojistik'te sahip olduğu 5.950.000 TL miktarına tekabül eden 595.000.000 adet payı Şirket tarafından 59.300.000 ABD dolarına devralınmıştır. Pay devrinin gerçekleşmesi ile Şirket'in Borusan Lojistik'teki payı %18,07'den %28,07'ye yükselmiştir. Bu işlemin sonucu olarak Borusan Lojistik özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar hesabında muhasebeleştirilmeye başlanmış ve finansal yatırım hesabından transfer edilmiştir.

(**) Borusan Oto Değerlendirme, Pazarlama ve Hizmet, 25.05.2023 tarihinde Borusan Oto'ya 541.500 ABD doları bedel ile satılmıştır.

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.**1 OCAK – 30 EYLÜL 2023 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 2023 - 30 Eylül 2023					
	1 Ocak 2023 Özkaynak Yöntemi Sonrası	Cari Dönem Özkaynak Yöntemi Etkisi	Yabancı Para Çevrim Farkları	Transferler	Bilançoda Taşınan Tutar
Borusan Oto	637.292.766	(18.414.528)	285.036.486	10.748.775	914.663.499
Borusan Otomotiv	706.667.823	(209.855.327)	327.984.150	--	824.796.646
Borusan Otomotiv Pazarlama	60.781.128	22.149.119	28.210.208	--	111.140.455
Borusan Otomotiv Premium	318.728.706	(94.114.606)	147.930.805	--	372.544.905
BMGS	3.966.006.772	(103.314.765)	1.840.733.819	--	5.703.425.826
Borusan Lojistik (*)	--	354.476.714	1.451.907.056	3.188.572.601	4.994.956.371
	5.689.477.195	(49.073.393)	4.081.802.524	3.199.321.376	12.921.527.702

(*) 3 Nisan 2023 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile Borusan İstikbal Ticaret Türk A.Ş'nin Borusan Lojistik'te sahip olduğu 5.950.000 TL miktarına tekabül eden 595.000.000 adet payı Şirket tarafından 59.300.000 ABD dolarına devralınmıştır. Pay devrinin gerçekleşmesi ile Şirket'in Borusan Lojistik'teki payı %18,07'den %28,07'ye yükselmiştir. Bu işlemin sonucu olarak Borusan Lojistik özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar hesabında muhasebeleştirilmeye başlanmış ve finansal yatırım hesabından transfer edilmiştir.

1 Ocak 2022 - 30 Eylül 2022					
	1 Ocak 2022 Özkaynak Yöntemi Sonrası	Cari Dönem Özkaynak Yöntemi Etkisi	Yabancı Para Çevrim Farkları	Transferler	Bilançoda Taşınan Tutar
Borusan Oto	428.342.418	(79.458.668)	182.895.859	--	531.779.609
Borusan Otomotiv	210.664.016	96.547.298	89.950.410	--	397.161.724
Borusan Otomotiv Pazarlama	47.485.298	(14.741.700)	20.275.518	--	53.019.116
Borusan Otomotiv Premium	225.804.496	(43.151.497)	96.415.170	--	279.068.169
BMGS	2.622.241.864	166.505.706	1.119.658.379	--	3.908.405.949
	3.534.538.092	125.701.139	1.509.195.336	--	5.169.434.567

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	30 Eylül 2023	30 Eylül 2022
Yabancı Para Çevrim Farkları	(330.363.077)	(205.457.750)
Özsermaye Yöntemine Göre Muhasebeleştirilen İştiraklerden Sağlanan Temettülerin Geri Çekilmesi	(2.019.364.854)	(484.341.344)
Özsermaye Yöntemine Göre Muhasebeleştirilen İştiraklerden Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	204.708.375	--
Net Dönem Karı (Zararı) ve Geçmiş Yıllar Karları (Zararları)	2.095.946.163	815.500.233
Toplam Özsermaye Yöntemi Etkisi	(49.073.393)	125.701.139

Borusan Oto, Borusan Otomotiv, Borusan Otomotiv Pazarlama, Borusan Otomotiv Premium, BMGS ve Borusan Lojistik'e 30 Eylül 2023 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 – 30 EYLÜL 2023 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)

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

30 Eylül 2023						
	BMGS	Borusan Lojistik	Borusan Oto	Borusan Otomotiv	Borusan Otomotiv Pazarlama	Borusan Otomotiv Premium
Aktifler	24.625.444.545	12.915.751.505	9.202.516.474	11.478.472.717	2.118.895.201	5.515.449.329
Yükümlülükler	19.753.543.404	5.584.104.993	4.648.286.998	8.325.010.886	1.695.002.400	4.090.964.260
Özsermaye	4.871.901.141	7.331.646.512	4.554.229.476	3.153.461.831	423.892.801	1.424.485.069
1 Ocak - 30 Eylül 2023						
	BMGS	Borusan Lojistik (*)	Borusan Oto	Borusan Otomotiv	Borusan Otomotiv Pazarlama	Borusan Otomotiv Premium
Net Satışlar	21.299.743.224	6.772.983.979	17.352.667.902	27.116.718.965	4.945.631.644	1.379.415.430
Net Dönem (Zararı)/Karı	691.367.645	546.051.032	1.007.034.306	3.700.751.291	481.829.351	94.776.369

(*) 2023 yılında özkaynaktan pay alma yöntemine göre muhasebeleştirmeye geçildikten sonraki sonuçlarını göstermektedir.

31 Aralık 2022						
	BMGS	Borusan Oto	Borusan Otomotiv	Borusan Otomotiv Pazarlama	Borusan Otomotiv Premium	
Aktifler	18.490.989.818	5.971.673.851	5.955.131.127	1.098.256.583	3.559.943.782	
Yükümlülükler	14.941.656.107	2.797.966.074	3.255.945.667	863.199.431	2.342.381.729	
Özsermaye	3.549.333.711	3.173.707.777	2.699.185.460	235.057.152	1.217.562.053	
1 Ocak - 30 Eylül 2022						
	BMGS	Borusan Oto	Borusan Otomotiv	Borusan Otomotiv Pazarlama	Borusan Otomotiv Premium	
Net Satışlar	12.398.383.492	6.638.080.978	9.932.667.152	1.654.766.242	1.016.707.135	
Net Dönem (Zararı)/Karı	648.288.299	296.158.066	1.309.164.784	208.843.934	139.300.405	

DİPNOT 7 - DİĞER DÖNEN VARLIKLAR

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Devreden KDV	26.633.855	21.920.834
Diğer	31.949	3.123
	26.665.804	21.923.957

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2023 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 8 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla Şirket'in teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
A.Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
B.Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
C.Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
D.Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--

Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'lerin şirketin özkaynaklarına oranı 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla %0'dır (31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla %0).

DİPNOT 9 - TEMETTÜ GELİRLERİ

	1 Ocak 2023 - 1 Temmuz 2023 - 30 Eylül 2023	30 Eylül 2023	1 Ocak 2022 - 1 Temmuz 2022 - 30 Eylül 2022	30 Eylül 2022
Borçelik (*)	152.473.549	15.993.825	167.332.264	10.847.327
Supsan (*)	2.382.387	249.922	--	--
	154.855.936	16.243.747	167.332.264	10.847.327

(*) 30 Eylül 2023 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 3. çeyrekte ortaya çıkan çevrim farklarıdır.

DİPNOT 10 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLARIN KARLARINDAN ZARARLARINDAN PAYLAR

	1 Ocak 2023 - 1 Temmuz 2023 - 30 Eylül 2023	30 Eylül 2023	1 Ocak 2022 - 1 Temmuz 2022 - 30 Eylül 2022	30 Eylül 2022
Borusan Otomotiv	972.584.728	300.501.224	342.748.503	186.814.416
BMGS	219.930.955	110.728.198	206.226.990	70.108.055
Borusan Oto	201.406.852	55.325.402	59.231.619	32.935.481
Borusan Otomotiv Premium	24.907.904	7.437.277	36.469.826	8.404.375
Borusan Otomotiv Pazarlama	126.628.137	53.809.947	54.676.812	26.591.223
Borusan Lojistik (*)	153.296.958	87.216.721	--	--
	1.698.755.534	615.018.769	699.353.750	324.853.550

(*) 2023 yılında özkaynaktan pay alma yöntemine göre muhasebeleştirmeye geçildikten sonraki sonuçlarını göstermektedir.

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2023 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 2023 30 Eylül 2023	1 Temmuz 2023 30 Eylül 2023	1 Ocak 2022 30 Eylül 2022	1 Temmuz 2022 30 Eylül 2022
Cari vergi (gideri) geliri	(50.985.705)	(11.232.699)	(16.400.865)	(5.023.601)
Ertelenmiş vergi (gideri) geliri	299.658	(10.514)	5.844.456	4.473.303
Toplam vergi gideri	(50.686.047)	(11.243.213)	(10.556.409)	(550.298)

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.

2023 yılında uygulanan efektif vergi oranı % 25’dir (2022: %23).

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. 30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla vergi karşılığı yürürlükteki vergi mevzuatı çerçevesinde ayrılmıştır.

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.

30 Eylül 2023 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.

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 – 30 EYLÜL 2023 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)

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Cari vergi yükümlülüğü:		
Cari dönem kurumlar vergisi gideri	(50.985.705)	(18.843.690)
Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar	48.042.744	19.797.341
Yabancı para çevrim farkı	(6.348.563)	(2.425.559)
Cari dönem vergisiyle ilgili yükümlülükler	(9.291.524)	(1.471.908)

30 Eylül 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla dönem vergi giderinin analizi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2023 - 30 Eylül 2023	1 Ocak 2022 - 30 Eylül 2022
Vergi öncesi kar	97.074.631	138.875.759
Kurumlar vergisi	(24.268.658)	(31.941.425)
Vergiden muaf kar (başlıca temettü geliri)	58.059.217	33.406.257
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(11.178.471)	(1.027.690)
Diğer istisnalar	1.174.861	978.660
Kurumlar vergisi çevrim etkisi	(6.348.563)	(2.723.813)
Diğer ve çevrim etkileri	(68.424.091)	(15.092.854)
Dönem vergi gideri	(50.985.705)	(16.400.865)

Ertelenmiş Vergi:

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergiye konu olan geçici farklar ve etkin vergi oranları kullanılarak hesaplanan ertelenmiş vergi varlığı (yükümlülüğü) dağılımı aşağıdadır:

	Kümülatif Geçici Farklar		Ertelenmiş Vergi Varlığı (Yükümlülüğü)	
	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Finansal yatırımlar ve iştirakler	(19.549.800.538)	(7.713.977.962)	(977.490.016)	(385.699.093)
Kıdem tazminatı ve izin karşılığı	534.886	560.967	133.722	129.022
Personele ödenecek prim karşılığı	--	934.915	--	215.030
Toplam	(19.549.265.652)	(7.712.482.080)	(977.356.294)	(385.355.041)
Net ertelenmiş vergi yükümlülüğü			(977.356.294)	(385.355.041)

Ertelenmiş vergi yükümlülüğünün hareketi aşağıdaki gibidir:

	2023	2022
1 Ocak bakiyesi	(385.355.041)	(209.168.360)
Ertelenmiş vergi gideri	299.658	5.844.456
Yabancı para çevrim farkı	(218.397.732)	(109.412.637)
Doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirilen	(373.903.179)	(6.815.091)
30 Eylül bakiyesi	(977.356.294)	(319.551.632)

**1 OCAK – 30 EYLÜL 2023 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 12 - HİSSE BAŞINA KAZANÇ

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

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

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.

(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 2022: Bulunmamaktadır), 706.744.239 TL tutarında banka mevduatı bulunmaktadır (31 Aralık 2022: 574.617.102 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 (2022: Bulunmamaktadır). Şirket’in finansal yükümlülük olarak 437.596 TL (31 Aralık 2022: 185.400 TL) tutarında ticari borcu bulunmakta olup, vadesi 1 aydan kısadır. Bu tutarın 298.052 TL’si (31 Aralık 2022: 102.851 TL) ilişkili taraflara borçlardan oluşmaktadır.

**1 OCAK – 30 EYLÜL 2023 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

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

(c) Piyasa riski

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

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

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

(d) Fiyat riski

Şirket’in 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 906.194.978 TL (31 Aralık 2022: 108.205.267 TL) daha yüksek/(düşük) olurdu.

(e) Kur riski yönetimi

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

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

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

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.**1 OCAK – 30 EYLÜL 2023 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

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

30 Eylül 2023			
	Döviz Pozisyonu TL Karşılığı	Avro	TL
1. Ticari Alacaklar	--	--	--
2a. Parasal Finansal Varlıklar	1.689.389	30.223	811.993
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--
3. Diğer	26.665.804	--	26.665.804
4. DÖNEN VARLIKLAR	28.355.193	30.223	27.477.797
5. Ticari Alacaklar	--	--	--
6a. Parasal Finansal Varlıklar	--	--	--
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--
7. Diğer	--	--	--
8. DURAN VARLIKLAR	--	--	--
9. TOPLAM VARLIKLAR	28.355.193	30.223	27.477.797
10. Ticari Borçlar	437.596	--	437.596
11. Finansal Yükümlülükler	--	--	--
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	192.267	--	192.267
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	629.863	--	629.863
14. Ticari Borçlar	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	--	--	--
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	977.698.913	--	977.698.913
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	977.698.913	--	977.698.913
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	978.328.776	--	978.328.776
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	--	--	--
19a. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	--	--	--
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	--	--	--
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	(949.973.583)	30.223	(950.850.979)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	1.251.793	30.223	374.397
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	--	--	--
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	--	--	--
24. Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı	--	--	--
25. İhracat	--	--	--
26. İthalat	--	--	--

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.**1 OCAK – 30 EYLÜL 2023 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 2022			
	Döviz Pozisyonu TL Karşılığı	Avro	TL
1. Ticari Alacaklar	--	--	--
2a. Parasal Finansal Varlıklar	167.635.121	64.069	166.357.915
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--
3. Diğer	21.923.957	--	21.923.957
4. DÖNEN VARLIKLAR	189.559.078	64.069	188.281.872
5. Ticari Alacaklar	--	--	--
6a. Parasal Finansal Varlıklar	--	--	--
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--
7. Diğer	420.450	--	420.450
8. DURAN VARLIKLAR	420.450	--	420.450
9. TOPLAM VARLIKLAR	189.979.528	64.069	188.702.322
10. Ticari Borçlar	185.400	--	185.400
11. Finansal Yükümlülükler	--	--	--
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	73.390	--	73.390
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	258.790	--	258.790
14. Ticari Borçlar	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	--	--	--
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	385.842.618	--	385.842.618
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	385.842.618	--	385.842.618
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	386.101.408	--	386.101.408
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)	(196.121.880)	64.069	(197.399.086)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	167.449.721	64.069	166.172.515
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	--	--	--
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	--	--	--
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	--	--	--
25. İhracat	--	--	--
26. İthalat	--	--	--

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2023 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Kur riskine duyarlılık

30 Eylül 2023 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 (+)/(-) 189.994.717 TL (31 Aralık 2022: (+)/(-) 39.224.376 TL) daha yüksek veya düşük olacaktı.

(f) Faiz oranı riski yönetimi

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla Şirket’in değişken faiz yükü taşıyan finansal borcu bulunmamaktadır.

DİPNOT 14- BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.