

**Borusan Mannesmann Boru
Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi
ve Bağlı Ortaklıkları**

**30 Eylül 2021 Tarihinde Sona Eren
Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Konsolide Finansal Tablolar ve Dipnotları**

**BORUSAN MANNESMANN BORU SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

İÇİNDEKİLER

Sayfa

Özet Ara Dönem Konsolide Finansal Durum Tablosu (Bilanço)	1-2
Özet Ara Dönem Konsolide Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu	3-4
Özet Ara Dönem Konsolide Özkaynaklar Değişim Tablosu	5
Özet Ara Dönem Konsolide Nakit Akış Tablosu	6
Özet Ara Dönem Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar	7 – 49

Borusan Mannesmann Boru Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2021 Tarihi İtibarıyla Özet Ara Dönem Konsolide Finansal Durum Tablosu (Bilanço) (Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş		
VARLIKLAR	Not	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020	30 Eylül 2021 USD (*)	31 Aralık 2020 USD (*)
Dönen Varlıklar		4.833.614.202	3.087.564.995	546.584.894	420.620.528
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	785.015.837	789.861.662	88.769.559	107.603.251
Ticari Alacaklar	6	1.575.077.861	851.043.983	178.109.739	115.938.149
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	23	218.495.563	114.826.524	24.707.469	15.642.875
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		1.356.582.298	736.217.459	153.402.270	100.295.274
Diğer Alacaklar		34.979.261	141.239.757	3.955.453	19.241.163
- İlişkili Olmayan Taraflardan Alacaklar		34.979.261	141.239.757	3.955.453	19.241.163
Türev Araçlar		4.093.547	-	462.898	-
Stoklar	7	2.281.893.948	1.158.927.573	258.036.474	157.881.285
Peşin Ödenmiş Giderler	8	79.875.134	61.451.065	9.032.277	8.371.508
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	21	3.807.830	14.838.511	430.589	2.021.458
Diğer Dönen Varlıklar		68.870.784	70.202.444	7.787.905	9.563.714
- İlişkili Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar	23	-	114.324	-	15.574
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar		68.870.784	70.088.120	7.787.905	9.548.140
		4.833.614.202	3.087.564.995	546.584.894	420.620.528
Duran Varlıklar		5.880.533.936	4.951.542.502	664.970.535	674.551.121
Ticari Alacaklar	6	21.644.675	-	2.447.579	-
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar		-	-	-	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		21.644.675	-	2.447.579	-
Finansal Yatırımlar		465.903.865	386.729.759	52.684.389	52.684.389
Maddi Duran Varlıklar	10	5.338.658.361	4.495.873.884	603.695.268	612.475.156
Kullanım Hakkı Varlıkları	9	36.830.233	15.805.936	4.164.761	2.153.251
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		12.038.721	12.637.747	1.361.338	1.721.647
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	11	12.038.721	12.637.747	1.361.338	1.721.647
Peşin Ödenmiş Giderler	8	5.099.432	40.172.927	576.644	5.472.778
Diğer Duran Varlıklar		358.649	322.249	40.556	43.900
Toplam Varlıklar		10.714.148.138	8.039.107.497	1.211.555.429	1.095.171.649

(*) Bilanço kalemleri USD tutarları (özkaynak hesapları hariç) 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla T.C. Merkez Bankası döviz alış kuru ile (1 USD = 8.8433 TL) dönüştürülerek sunulmuştur (31 Aralık 2020 bilanço kalemleri 1 USD = 7.3405 TL). Özkaynak hesapları ise tarihsel USD değerleri ile taşınmıştır. USD tutarlar konsolide finansal tabloların bir parçası değildir.

Borusan Mannesmann Boru Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2021 Tarihi İtibarıyla Özet Ara Dönem Konsolide Finansal Durum Tablosu (Bilanço) (Birim – Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

KAYNAKLAR	Not	Bağımsız	Bağımsız	30 Eylül 2021 USD (*)	31 Aralık 2020 USD (*)
		Denetimden Geçmemiş	Denetimden Geçmiş		
Kısa Vadeli Yükümlülükler		4.565.868.277	3.126.662.789	516.308.196	425.946.841
Kısa Vadeli Borçlanmalar	5	1.614.677.176	1.550.994.168	182.587.629	211.292.714
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	5	1.121.225.937	475.613.004	126.788.182	64.792.998
- Banka Kredileri		1.100.098.811	465.441.018	124.399.128	63.407.263
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar		21.127.126	10.171.986	2.389.054	1.385.735
Ticari Borçlar	6	1.636.842.614	901.648.951	185.094.095	122.832.090
- İlişkili Taraflara Borçlar	23	44.340.209	14.973.376	5.013.989	2.039.831
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		1.592.502.405	886.675.575	180.080.106	120.792.259
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		9.243.339	6.335.667	1.045.236	863.111
Diğer Borçlar		25.753.870	79.265.995	2.912.247	10.798.446
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		25.753.870	79.265.995	2.912.247	10.798.446
Türev Araçlar		-	8.175.140	-	1.113.704
Ertelenmiş Gelirler		18.638.523	1.271.172	2.107.643	173.172
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		-	-	-	-
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		139.486.818	103.358.692	15.773.164	14.080.606
		4.565.868.277	3.126.662.789	516.308.196	425.946.841
Uzun Vadeli Yükümlülükler		1.623.400.010	1.363.243.249	183.574.006	185.715.312
Uzun Vadeli Borçlanmalar	5	938.429.079	820.703.440	106.117.522	111.804.842
- Banka Kredileri		924.715.305	814.809.269	104.566.769	111.001.876
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar		13.713.774	5.894.171	1.550.753	802.966
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		35.804.146	20.970.848	4.048.731	2.856.869
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	21	649.166.785	521.568.961	73.407.753	71.053.601
ÖZKAYNAKLAR		4.524.879.851	3.549.201.459	511.673.227	483.509.496
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		4.523.587.336	3.548.148.220	511.527.069	483.366.013
Ödenmiş Sermaye	13	141.750.000	141.750.000	68.996.872	68.996.872
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		285.235.204	286.321.875	222.918.323	223.101.258
-Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlara Yatırımlardan Kaynaklanan Kazançlar (Kayıplar)	13	102.415.772	102.415.772	32.650.911	32.650.911
-Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	13	177.359.603	178.446.274	189.448.094	189.631.029
-Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		5.459.829	5.459.829	819.318	819.318
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler		3.434.970.143	2.680.668.362	(655.308)	(1.484.415)
-Yabancı Para Çevrim Farkları		3.430.876.596	2.688.843.502	(1.118.205)	(370.711)
-Riskten Korunma (Kayıpları) Kazançları		4.093.547	(8.175.140)	462.897	(1.113.704)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	13	70.329.043	70.329.043		
Geçmiş Yıllar Karları		370.165.611	379.582.107	192.935.233	194.250.823
Net Dönem Karı		221.137.335	(10.503.167)	27.331.949	(1.498.525)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	13	1.292.515	1.053.239	146.158	143.483
Toplam Kaynaklar		10.714.148.138	8.039.107.497	1.211.555.429	1.095.171.649

(*) Bilanço kalemleri USD tutarları (özkaynak hesapları hariç) 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla T.C. Merkez Bankası döviz alış kuru ile (1 USD = 8,8433 TL) dönüştürülerek sunulmuştur (31 Aralık 2020 bilanço kalemleri 1 USD = 7,3405 TL). Özkaynak hesapları ise tarihsel USD değerleri ile taşınmıştır. USD tutarlar konsolide finansal tabloların bir parçası değildir.

Borusan Mannesmann Boru Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2021 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu (Birim – Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2021	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2021	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2020	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2021 USD (*)	1 Ocak - 30 Eylül 2020 USD (*)
	Not						
Hasılat	14	4.688.973.028	1.716.295.013	2.665.308.304	763.256.095	579.543.806	396.912.675
Satışların Maliyeti (-)	14	(4.085.478.368)	(1.520.948.066)	(2.486.832.509)	(718.211.686)	(504.953.573)	(370.334.397)
BRÜT KAR		603.494.660	195.346.947	178.475.795	45.044.409	74.590.233	26.578.278
Genel Yönetim Giderleri (-)	15,16	(204.264.942)	(69.286.388)	(164.272.528)	(51.731.519)	(25.246.569)	(24.463.154)
Pazarlama Giderleri (-)	15,16	(84.615.618)	(30.477.631)	(55.259.205)	(18.491.438)	(10.458.251)	(8.229.096)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	17	89.007.703	31.380.726	87.716.789	16.557.506	11.001.100	13.062.618
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	17	(16.734.522)	1.381.446	(8.302.475)	(411.340)	(2.068.340)	(1.236.389)
ESAS FAALİYET KARI		386.887.281	128.345.100	38.358.376	(9.032.382)	47.818.173	5.712.257
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	18	25.357.778	944.783	13.058.477	(2.240.160)	3.134.150	1.944.644
FİNANSMAN GELİRİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		412.245.059	129.289.883	51.416.853	(11.272.542)	50.952.323	7.656.901
Finansman Gelirleri	19	12.040.652	5.266.686	8.794.597	2.269.946	1.488.191	1.309.675
Finansman Giderleri (-)	19	(181.247.252)	(56.688.629)	(131.170.659)	(43.083.575)	(22.401.648)	(19.533.687)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		243.038.459	77.867.940	(70.959.209)	(52.086.171)	30.038.866	(10.567.111)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		(21.818.412)	(13.848.502)	(28.684.189)	(24.989.741)	(2.696.694)	(4.271.595)
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	21	(2.137.893)	(1.893.915)	(339.678)	(117.710)	(264.238)	(50.584)
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	21	(19.680.519)	(11.954.587)	(28.344.511)	(24.872.031)	(2.432.456)	(4.221.011)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		221.220.047	64.019.438	(99.643.398)	(77.075.912)	27.342.172	(14.838.706)
DURDURULAN FAALİYETLER		-	-	(1.056.131)	(1.048.150)	-	(157.277)
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Zararı	20	-	-	(1.056.131)	(1.048.150)	-	(157.277)
DÖNEM KARI (ZARARI)		221.220.047	64.019.438	(100.699.529)	(78.124.062)	27.342.172	(14.995.983)
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı		221.220.047	64.019.438	(100.699.529)	(78.124.062)	27.342.172	(14.995.983)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	13	82.712	34.253	(131.832)	(64.460)	10.223	(19.632)
Ana Ortaklık Payları		221.137.335	63.985.185	(100.567.697)	(78.059.602)	27.331.949	(14.976.351)
Pay Başına Kazanç							
Pay Başına Kazanç	22	0,0015601	0,0004514	(0,0007095)	0,00049		
Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç/(Kayıp)		-	-	(0,0000075)	0,0000015		

(*) Gelir tablosu kalemleri USD tutarları dokuz aylık ortalama döviz kuru ile (1 USD = 8.0908 TL) USD'ye dönüştürülerek sunulmuştur (30 Eylül 2020: 1 USD = 6.7151 TL). USD tutarlar konsolide finansal tabloların bir parçası değildir.

Borusan Mannesmann Boru Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2021 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu (Birim – Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - Not 30 Eylül 2021	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2021	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2020	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2020
DÖNEM KARI (ZARARI)	221.220.047	64.019.438	(100.699.529)	(78.124.062)
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER) :				
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	-	-	(9.151.717)	-
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları), Vergi Sonrası	-	-	(9.151.717)	-
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar	754.458.345	69.746.055	895.201.687	458.199.153
Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları (Kayıpları), Vergi Sonrası	12.268.687	397.488	1.269.345	967.497
Yabancı Para Çevrim Farklarından Kazançlar (Kayıplar), Vergi Sonrası	742.189.658	69.348.567	893.932.342	457.231.656
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)	754.458.345	69.746.055	886.049.970	458.199.153
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)	975.678.392	133.765.493	785.350.441	380.075.091
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı				
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	239.276	96.667	520.108	270.432
Ana Ortaklık Payları	975.439.116	133.668.826	784.830.333	379.804.659

Borusan Mannesmann Boru Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2021 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Özkaynaklar Değişim Tablosu (Birim – Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Not	Ödenmiş Sermaye	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı / Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Özkaynaklar	
		Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları/(Azalışları)	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklardan Kazançlar (Kayıplar)	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	Yabancı Para Çevrim Farkları	Risikten Korunma Kazanç / Kayıpları						Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler
1 Ocak 2020 itibarıyla bakiye	141.750.000	175.969.179	102.415.772	5.741.675	2.001.485.251	(51.958)	69.647.528	322.610.480	66.007.525	2.885.575.452	1.975.015	2.887.550.467
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	-	(9.151.717)	-	-	893.280.402	1.269.345	-	-	(100.567.697)	784.830.333	520.107	785.350.440
Transferler	-	6.098.287	-	-	-	-	-	59.909.238	(66.007.525)	-	-	-
30 Eylül 2020 itibarıyla	141.750.000	172.915.749	102.415.772	5.741.675	2.894.765.653	1.217.387	69.647.528	382.519.718	(100.567.697)	3.670.405.785	2.495.122	3.672.900.907
1 Ocak 2021 itibarıyla bakiye	141.750.000	178.446.274	102.415.772	5.459.829	2.688.843.502	(8.175.140)	70.329.043	379.582.107	(10.503.167)	3.548.148.220	1.053.239	3.549.201.459
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	-	742.033.094	12.268.687	-	-	221.137.335	975.439.116	239.276	975.678.392
Transferler	-	(1.086.671)	-	-	-	-	-	(9.416.496)	10.503.167	-	-	-
30 Eylül 2021 itibarıyla bakiye	141.750.000	177.359.603	102.415.772	5.459.829	3.430.876.596	4.093.547	70.329.043	370.165.611	221.137.335	4.523.587.336	1.292.515	4.524.879.851

Borusan Mannesmann Boru Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları**30 Eylül 2021 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Konsolide Nakit Akış Tablosu****(Birim – Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)**

	Not	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2021	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2020
İŞLETME FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI			
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		221.220.047	(99.643.398)
Durdurulan Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		-	(1.056.131)
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler			
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	9-10-11	210.865.836	174.811.409
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		15.309.452	4.065.959
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	19	(3.945.283)	(3.350.081)
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	19	154.811.097	112.557.967
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	6	-	89.113
Diğer Finansal Varlıklar veya Yatırımlar Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	17	384.442	1.138.244
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	18	(764.747)	2.227.818
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler		21.818.412	28.684.189
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler		219.928.905	(507.504.047)
Kar Payı (Geliri) Gideri ile İlgili Düzeltmeler	18	(24.593.031)	(15.286.295)
İşletme sermayesindeki değişim öncesi faaliyet karı/(zararı)		815.035.130	(303.265.253)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler			
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	6	(642.009.514)	(462.219.992)
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	23	(103.669.039)	(60.201.591)
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar)	7	(1.122.966.375)	(85.296.180)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	8	16.649.426	(855.033)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)		1.295.260	(10.378.375)
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		106.260.496	12.668.938
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)		56.403.149	13.803.775
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	6	705.826.830	(279.859.716)
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	23	29.366.833	(26.873.956)
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		(53.512.125)	58.240.432
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		-	782.892
Durdurulan işletme faaliyetlerinden sağlanan net nakit		-	7.144.203
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları			
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		-	(10.861.581)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		(1.906.954)	(1.198.935)
İştirakler, İş Ortaklıkları ve/veya Müşterek Faaliyetlerin Sermaye Artırımına Katılımdan Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(420.204)	(1.576.211)
İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit girişi/(çıkışı)		(193.647.087)	(1.149.946.583)
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	10-11	(173.079.648)	(125.062.827)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		47.983.224	15.398
Varlık Kullanım Hakkı		-	-
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlık Satışlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri		-	1.015.040
Alınan Temettümler	18	24.593.031	15.286.295
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit girişi/(çıkışı)		(100.503.393)	(108.746.094)
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Kredilerden Nakit Girişleri		2.904.903.658	7.182.166.480
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(2.609.637.879)	(6.329.894.869)
Kira Sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	9	(16.801.475)	(13.676.624)
Türev Araçlardan Nakit Çıkışları		(12.268.687)	(1.269.345)
Ödenen Temettümler		-	-
Ödenen Faiz		(142.542.410)	(111.288.622)
Alınan Faiz	19	3.945.283	3.350.081
Finansman faaliyetlerinde kullanılan net nakit (çıkışı)/girişi		127.598.490	729.387.101
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)			
		(166.551.990)	(529.305.576)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		161.706.165	297.237.125
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		(4.845.825)	(232.068.451)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		789.861.662	945.308.903
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		785.015.837	713.240.452

Borusan Mannesmann Boru Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2021 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Özet Ara Dönem Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

1. GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Borusan Mannesmann Boru Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Şirket”) ve Bağlı Ortaklıkları (bundan sonra birlikte “Grup” olarak anılacaklardır), boyuna kaynaklı ve spiral kaynaklı çelik boru üretimi ve satışı üzerine faaliyet göstermektedir. Şirket’in hisse senetleri 1994 yılından beri Borsa İstanbul’da işlem görmektedir. Şirket, Türkiye’de tescil edilmiştir ve adresi aşağıdaki gibidir:

Meclis-i Mebusan Caddesi No: 35 - 37
34427 Fındıklı - İstanbul

Kategori itibarıyla dönem içinde çalışan personelin ortalama sayısı aşağıdaki gibidir:

<u>Dönem</u>	<u>İşçi</u>	<u>Memur</u>	<u>Müdür</u>	<u>Üst düzey</u>	<u>Toplam</u>
30 Eylül 2021	1,377	303	31	7	1,718
31 Aralık 2020	1,395	285	33	7	1,720

1 Ocak- 30 Eylül 2021 hesap dönemine ait özet ara dönem konsolide finansal tablolar 8 Kasım 2021 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile onaylanmıştır.

Şirket’in ana hissedarı Borusan Mannesmann Boru Yatırım Holding A.Ş. ve esas kontrolü elinde bulunduran taraf Borusan Holding A.Ş.’dir.

Şirket’in 30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla konsolide edilen Bağlı Ortaklıkları, Bağlı Ortaklıkları’nın ait oldukları Şirket’in bu bağlı ortaklıklarda kontrol ettiği hisse oranları ve faaliyet konuları aşağıdaki gibidir:

<u>Faaliyet Konusu</u>	<u>Bağlı Ortaklık</u>	<u>Yer</u>	<u>Nihai Oran(%)</u>
Holding	Borusan Mannesmann Holding BV (“BM Holding BV”)	Hollanda	100.0
Çelik Boru	Borusan Mannesmann Pipe US Inc (“BM Pipe”)	ABD	100.0
Çelik Boru	Borusan Mannesmann Vobarno Tubi SPA (“BM Vobarno”)	İtalya	99.0
Çelik Boru	Borusan Tube Products S.A (“Borusan Tube Romania”)	Romanya	100.0
Çelik Boru	Borusan Tube International GmbH (“Borusan Tube Germany”)	Almanya	99.0

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1. Uygulanan muhasebe standartları

Ara dönem özet konsolide finansal tablolar SPK’nın 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, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGGK”) tarafından yayımlanan uluslararası standartlarla uyumlu olacak şekilde Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar esas alınarak hazırlanmıştır. TFRS, Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’nda (“UFRS”) meydana gelen değişikliklere paralellik sağlanması amacıyla tebliğler aracılığıyla güncellenmektedir.

Borusan Mannesmann Boru Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2021 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Özet Ara Dönem Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1. Sunuma ilişkin temel esaslar (devamı)

2.1.1. Uygulanan muhasebe standartları (devamı)

Grup, 30 Eylül 2021 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 finansal tablolar ve notlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

İşletmeler, TMS 34 standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Grup, bu çerçevede, ara dönemlerde özet finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir. Bu ara dönem özet tablolar 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

Şirket (ve Türkiye’de kayıtlı olan Bağlı Ortaklıklar), muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planını esas almaktadır. Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren Bağlı Ortaklıklar kanuni finansal tablolarını faaliyet gösterdikleri ülkelerde geçerli olan kanun ve yönetmeliklerine uygun olarak hazırlamıştır. Konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esaslı baz alınarak Türk Lirası olarak hazırlanmıştır. Konsolide finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

2.2. İşlevsel ve Sunum Para Birimi

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

Özet konsolide finansal tablolar ve dipnotların hazırlanabilmesi amacıyla, TMS 21 uyarınca, ilk etapta Grup’un yasal finansal tablolarındaki parasal bilanço kalemleri bilanço tarihindeki USD kuruyula; parasal olmayan bilanço kalemleri, gelir ve giderler ile nakit akımları ise işlemin gerçekleştiği tarihin kuruyula (tarihsel kur) USD’na çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan işlemlerin çevriminden doğan çevrim karı/zararı, gelir tablosunda finansman giderleri altında, çevrim karı/zararı hesabında yansıtılmıştır.

Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren bağlı ortaklıkların finansal varlık ve yükümlülükleri bilanço tarihindeki döviz kuru, gelir ve giderler ortalama döviz kuru kullanılarak USD’na çevrilmiştir. Kapanış ve ortalama kur kullanımı sonucu ortaya çıkan kur farkları kapsamlı gelir tablosunda ve özkaynak içerisinde yabancı para çevrim farkları kalemi altında takip edilmektedir.

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 2021 tarihi itibarıyla T.C. Merkez Bankası döviz alış kuru ile (1 USD = 8,8433 TL), gelir tablosu kalemleri ise dokuz aylık ortalama döviz kuru ile (1 USD = 8,0908 TL) TL’ye (31 Aralık 2020 bilanço kalemleri 1 USD = 7,3405 TL; 30 Eylül 2020 gelir tablosu kalemleri dokuz aylık ortalama döviz kuru ile 1 USD = 6,7151 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. 2020 yılına ait karşılaştırmalı konsolide finansal tablolar ise ilgili bilanço tarihindeki kurlar esas alınarak TL’ye dönüştürülmüştür.

Konsolide edilen BM Holding BV’nin ve BM Vobarno ile Borusan Tube’un işlevsel para birimleri Euro’dur. TMS 21 uyarınca finansal tablolarındaki parasal kalemler 30 Eylül 2021 tarihindeki Euro alış kuru ile; (1 Euro = 10,3135 TL), gelir ve giderler ile nakit akımları ise dokuz aylık ortalama döviz kuruyula (1 Euro= 11,1925 TL) çevrilmiştir (31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 1 Euro = 9,0079 TL; 30 Eylül 2020 dokuz aylık ortalama döviz kuru 1 Euro = 7,1219 TL).

Borusan Mannesmann Boru Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2021 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Özet Ara Dönem Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3. Uygulanan Konsolidasyon Esasları

Konsolide finansal tablolar, Şirket ve Bağlı Ortaklıkları'nı kapsamaktadır. Bağlı ortaklıklar, Grup'un kontrol ettiği şirketlerdir. Grup'un kontrolü, bu şirketlerdeki değişken getirilere maruz kalma, bu getirilerde hak sahibi olma ve bunları yönlendirebilme gücü ile sağlanmaktadır. Bağlı ortaklıklar, kontrolün Grup'a geçtiği tarihten itibaren tam konsolidasyon yöntemi ile konsolide edilirler. Kontrolün ortadan kalktığı tarih itibarıyla konsolidasyon kapsamından çıkarılırlar.

Uygulanan konsolidasyon esasları aşağıdaki gibidir:

- (i) Bağlı Ortaklıkların bilançoları ve gelir tabloları tek tek ve her kalem bazında konsolide edilmiş ve Şirket'in sahip olduğu yatırımın taşınan net defter değeri ilgili özkaynak kalemleriyle elimine edilmiştir. Şirket ve Bağlı Ortaklıkları arasındaki grup içi işlemler ve bakiyelerin etkileri ile bu işlemlerle ilgili olarak bilançolarda kalan kar marjları elimine edilmiştir.
- (ii) Bağlı Ortaklıkların faaliyet sonuçları, söz konusu şirket kontrollerinin Şirket'e geçtiği tarihten itibaren geçerli olmak üzere konsolidasyona dahil edilmiştir.
- (iii) Net varlıklardaki ve Bağlı Ortaklıkların faaliyet sonuçlarındaki kontrol gücü olmayan paylar konsolide bilanço ve konsolide gelir tablosunda kontrol gücü olmayan paylar olarak ayrı bir şekilde gösterilmiştir.

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

1 Ocak- 30 Eylül 2021 ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları, aşağıda belirtilen ve 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TMS/TFRS standartları ve Türkiye Finansal Raporlama Yorumlama Komitesi (“TFRYK”) yorumları dışında, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

a) 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklikler ve yorumlar:

Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2. Aşama - TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16'da Yapılan Değişiklikler

Aralık 2020'de KGK, gösterge faiz oranının (IBOR) alternatif referans faiz oranı ile değiştirilmesinin Finansal raporlamaya olan etkilerini gidermek adına geçici muafiyetleri ortaya koyan Gösterge Faiz Oranı Reformu – Faz 2- TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 Değişikliklerini yayınlamıştır. İşletmeler bu değişiklikleri 1 Ocak 2021'de veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulayacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklikler aşağıdaki konuları kapsamaktadır:

IBOR reformunun bir sonucu olarak sözleşmeye dayalı nakit akışlarını belirleme esasındaki değişiklikler için kolaylaştırıcı uygulama

Değişiklikler, sözleşmeye bağlı değişikliklerin veya reformun doğrudan gerektirdiği nakit akışlarındaki değişikliklerin, piyasa faiz oranındaki bir harekete eşdeğer değişken faiz oranındaki değişiklikler olarak değerlendirilmesi için kolaylaştırıcı bir uygulama içerir. Bu kolaylaştırıcı uygulama kapsamında finansal araçlar için geçerli olan faiz oranlarının, faiz oranı reformu sonucunda değişmesi halinde söz konusu durumun bir finansal tablo dışı bırakma ya da sözleşme değişikliği olarak kabul edilmemesi; bunun yerine nakit akışlarının finansal aracın orijinal faiz oranları kullanılarak belirlenmeye devam edilmesi öngörülmektedir.

Kolaylaştırıcı uygulama, TFRS 9 Finansal Araçlar (ve bu nedenle TMS 39 Finansal Araçlar: Sınıflandırma ve Ölçme) standardından muafiyet sağlayarak TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri Standardını uygulayan şirketler ve IBOR Reformu kaynaklı kiralama değişiklikleri için TFRS 16 Kiralamalar standardı uygulaması için zorunludur.

Borusan Mannesmann Boru Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2021 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Özet Ara Dönem Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4. Türkiye Finansal Raporlama Standartları’ndaki (“TFRS”) değişiklikler (devamı)

a) 1 Ocak 2020 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklikler ve yorumlar (devamı):

Riskten korunma Muhasebesi ilişkisinin sonlandırılmasına ilişkin imtiyazlar

- Değişiklikler, IBOR reformu nedeniyle gerekli duyulan riskten korunma muhasebesi kurgusu ve dokümantasyonundaki revizyonların, riskten korunma ilişkisini sonlandırılmadan yapılmasına izin vermektedir.
- Nakit akış riskinden korunma fonundaki birikmiş tutarın alternatif referans faiz oranına dayandığı varsayılır.
- Şirketler, alternatif faiz oranı geçiş sürecinde, TMS 39 uyarınca geriye dönük etkinlik testlerinin değerlendirmesini yaparken, her bir riskten korunma ilişkisi nezdinde birikmiş gerçeğe uygun değer değişimlerini sıfırlama yoluna gidebilir.
- Değişiklikler, gruplama yaklaşımına konu olarak belirlenmiş kalemlerin (örneğin makro riskten korunma stratejisinin parçası olanlar) IBOR reformunun gerektirdiği revizeler nedeniyle değiştirilmesine ilişkin muafiyet sağlamaktadır. İlgili muafiyet, riskten korunma stratejisinin korunmasına ve sonlandırılmadan devam etmesine olanak sağlamaktadır.
- Alternatif referans faiz oranı geçişinde, riskten korunma ilişkisi birden fazla revize edilebilir. IBOR reformu kaynaklı riskten korunma ilişkisinde yapılan tüm revizeler için faz 2 muafiyetleri uygulanır.

Risk bileşenlerinin ayrı olarak tanımlanması

Değişiklikler, şirketlere, riskten korunma ilişkisinde alternatif referans faiz oranının bir risk bileşeni olarak belirlendiği durumlarda, risk bileşenlerinin ayrı olarak tanımlanması gerekliliği kriterini sağlayacağına dair geçici muafiyet getirmektedir.

İlave Açıklamalar

Değişiklikler TFRS 7 Finansal Araçlara İlişkin Açıklamalar standardı kapsamında; işletmenin alternatif referans faiz oranlarına geçiş süreci ve geçişten kaynaklanan riskleri nasıl yönettiği, henüz geçiş gerçekleşmese de IBOR geçişinden etkilenecek finansal araçlar hakkında nicel bilgiler ve IBOR reformu risk yönetimi stratejisinde herhangi bir değişikliğe yol açmış ise, bu değişikliğin açıklanması gibi ek dipnot yükümlülükleri gerektirmektedir.

Bu değişiklikler zorunlu olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. Uygulama geriye dönük olmakla birlikte, şirketlerin geçmiş dönemleri yeniden düzenlemesi gerekli değildir.

TFRS 16 Değişiklikleri - Covid-19 ile İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlardaki Değişiklik

Haziran 2020 tarihinde KGK, TFRS 16 Kiralamalar standardında, COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara tanınan kira imtiyazlarının, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmeleri konusunda muafiyet tanınması amacıyla değişiklik yapmıştır. 7 Nisan 2021 tarihinde KGK, muafiyetin, vadesi 30 Haziran 2022 tarihinde veya öncesinde dolan kira ödemelerinde azalışa sebep olan imtiyazları da kapsayacak şekilde uzatılmasına ilişkin değişiklik yapmıştır.

Kiracılar, yapılan bu değişikliği 1 Nisan 2021 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulayacaklardır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Borusan Mannesmann Boru Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2021 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Özet Ara Dönem Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4. Türkiye Finansal Raporlama Standartları’ndaki (“TFRS”) değişiklikler (devamı)

b) 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

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

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.

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, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Eğer işletme, aynı zamanda veya daha erken bir tarihte, TFRS standartlarında Kavramsal Çerçeve (Mart 2018)’ye atıfta bulunan değişikliklerin tümüne ait değişiklikleri uygular ise erken uygulamaya izin verilmektedir.

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. Değişiklik, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. 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 uygulanabilir. İlk defa TFRS uygulayacaklar için muafiyet tanınmamıştır.

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 ve 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacak olan 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 geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Borusan Mannesmann Boru Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2021 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Özet Ara Dönem Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4. Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki ("TFRS") değişiklikler (devamı)

- b) 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla 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 muhasebeleştirilmesini sağlayan bir model getirmektedir. Gelecekteki nakit akış tahminlerinde ve risk düzeltmesinde meydana gelen bazı değişiklikler de hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirilmektedir. İşletmeler, iskonto oranlarındaki değişikliklerin etkilerini kar veya zarar ya da diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirmeyi tercih edebilirler. Standart, katılım özelliklerine sahip sigorta sözleşmelerinin ölçüm ve sunumu için özel yönlendirme içermektedir. TFRS 17, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde yürürlüğe girecek olup bu tarihte veya öncesinde TFRS 9 Finansal Araçlar ve TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılatı uygulayan işletmeler için erken uygulamaya izin verilmektedir.

TMS 1 Değişiklikleri - Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması

15 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*" e göre geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

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, işletmelerin muhasebe tahminlerini geliştirmek için ölçüm tekniklerini ve girdilerini nasıl kullanacaklarına açıklık getirir. 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.

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.

Borusan Mannesmann Boru Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2021 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Özet Ara Dönem Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4. Türkiye Finansal Raporlama Standartları’ndaki (“TFRS”) değişiklikler (devamı)

- b) 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)*

TMS 12 Değişiklikleri – Tek bir işlemten 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.

Yıllık İyileştirmeler - 2018-2020 Dönemi

KGK tarafından, Temmuz 2020’de “TFRS standartlarına ilişkin Yıllık İyileştirmeler / 2018-2020 Dönemi”, aşağıda belirtilen değişiklikleri içeren 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 hükümü kaldırmıştır.

Yapılan iyileştirmelerin tamamı, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

30 Eylül 2021 tarihinde sona eren döneme ait ara dönem özet konsolide finansal tablolar, TMS/TFRS’nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır.

30 Eylül 2021 tarihinde sona eren döneme ait ara dönem özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu ara dönem özet konsolide finansal tablolar 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

Borusan Mannesmann Boru Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2021 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Özet Ara Dönem Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Önemli muhasebe değerlendirme tahmin ve varsayımları

Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları mali tabloların TFRS’ye uygun olarak hazırlanması, varlık ve yükümlülükler ile şarta bağlı varlık ve yükümlülükler ve gelir ve gider kalemlerine ilişkin açıklayıcı notları etkileyecek belirli varsayımların ve önemli muhasebe tahminlerinin kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahminler, yönetimin mevcut olaylar ve aksiyonlar çerçevesinde en iyi tahminlerine dayansa da, fiili sonuçlar yapılan tahminlerden farklı gerçekleşebilir. Karmaşık ve daha ileri derecede bir yorum gerektiren varsayım ve tahminlerin finansal tablolar üzerinde önemli etkisi bulunabilir. 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla sona eren dokuz aylık ara dönem özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan varsayım ve önemli muhasebe tahminlerinde önceki yılda kullanılanlara göre değişiklik olmamıştır.

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup faaliyetlerini 31 Aralık 2020 tarihine kadar iki ana endüstriyel bölüm altında takip etmekteydi. 1 Ocak 2019 itibarıyla, Borusan Grubu şirketleri ile demir çelik, boru sanayine yönelik teknolojik mekanik ekipman üretimi gerçekleştiren Borusan Mühendislik şirketinin faaliyetlerini durdurma kararı verilmiştir. Bu karar çerçevesinde, TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler Standardı kapsamında, 2019 yılında Borusan Mühendislik’in faaliyetleri “satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetler” olarak sınıflandırılmıştır. 14 Ekim 2020 tarihinde alınan Yönetim Kurulu kararı çerçevesinde, Borusan Mühendislik’in tüm aktifi ve pasifiyle kül halinde Borusan Mannesmann Boru ile birleşmesine karar verilmiş, 30 Kasım 2020 tarihinde SPK onayı ile birleşme gerçekleşmiştir.

1 Ocak 2019 tarihinden başlamak üzere bölümlere göre raporlama kapsamında ana faaliyet olarak sadece çelik boru üretim ve satış bölümü olarak takip edilmektedir. Konsolidasyon kapsamında sadece çelik boru bölümü kalmış olması sebebiyle 1 Ocak 2019 tarihinden başlamak üzere bölümlere göre raporlama yapılmamaktadır.

4. NAKİT ve NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Kasa	37.626	47.422
Banka		
- Vadesiz mevduat	333.412.185	324.982.061
- Vadeli mevduat	451.566.026	464.832.179
	785.015.837	789.861.662

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla vadeli mevduatlar aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2021				
Para Birimi	Faiz Oranı (%)	Vade (gün)	Orjinal Para Tutarı	TL Karşılığı
TL	17,00-18,00	1	338.978	338.978
USD	0,02-0,75	1	33.394.532	295.317.868
Euro	0,05-0,25	1	15.117.000	155.909.180
				451.566.026
31 Aralık 2020				
Para Birimi	Faiz Oranı (%)	Vade (gün)	Orjinal Para Tutarı	TL Karşılığı
TL	15,50-17,49	4	52.417.580	52.417.580
USD	0,03-1,25	4	38.451.120	282.250.444
Euro	0,05-1,20	4	14.450.000	130.164.155
				464.832.179

Grup’un 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla nakit ve nakit benzerleri üzerinde herhangi bir blokaaj bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

Borusan Mannesmann Boru Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2021 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Özet Ara Dönem Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

5. BORÇLANMALAR

a) Kısa vadeli borçlanmalar

Döviz Cinsi	30 Eylül 2021			31 Aralık 2020		
	Döviz Tutarı	TL Karşılığı	Faiz Oranları (%)	Döviz Tutarı	TL Karşılığı	Faiz Oranları (%)
<u>Kısa vadeli borçlanmaların:</u>						
USD	88.459.967	782.278.026	0,85-3,80	168.406.851	1.236.190.488	0,87-4,00
EURO	35.663.411	367.814.589	0,45-1,10	29.580.702	266.460.006	0,45-0,80
TL	464.584.561	464.584.561	18,00-19,75	48.343.674	48.343.674	7,25
		1.614.677.176			1.550.994.168	

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla Grup'un kısa vadeli borçlanmalarının tamamı teminatsız finansal borçtur (31 Aralık 2020: Tamamı teminatsız finansal borçtur).

b) Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları

- Banka Kredileri

Döviz Cinsi	30 Eylül 2021			31 Aralık 2020		
	Döviz Tutarı	TL Karşılığı	Faiz Oranları (%)	Döviz Tutarı	TL Karşılığı	Faiz Oranları (%)
<u>Uzun vadeli borçlanmaların</u> <u>kısa vadeli kısımları:</u>						
USD	109.776.183	970.783.723	1,33-5,35	47.019.767	345.148.596	4,28-5,35
EURO	1.751.388	18.062.938	3,00	1.415.699	12.752.475	0,45-3,00
TL	111.252.150	111.252.150	11,00-13,89	107.539.947	107.539.947	11,00-13,89
		1.100.098.811			465.441.018	

- Kiralama İşlemlerinden Borçlar

Döviz Cinsi	30 Eylül 2021			31 Aralık 2020		
	Döviz Tutarı	TL Karşılığı	İskonto Oranları (%)	Döviz Tutarı	TL Karşılığı	İskonto Oranları (%)
<u>Uzun vadeli kiralama işlemlerinden</u> <u>borçların kısa vadeli kısımları:</u>						
USD	1.277.865	11.300.544	4,33-4,8	871.194	6.395.000	4,8
EURO	190.003	1.959.596	3,0	197.408	1.778.232	3,0
TL	7.866.986	7.866.986	18,1	1.998.754	1.998.754	18,1
		21.127.126			10.171.986	

Borusan Mannesmann Boru Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2021 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Özet Ara Dönem Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

5. BORÇLANMALAR

c) Uzun vadeli borçlanmalar

- Banka Kredileri

Döviz Cinsi	30 Eylül 2021			31 Aralık 2020		
	Döviz Tutarı	TL Karşılığı	Faiz Oranları (%)	Döviz Tutarı	TL Karşılığı	Faiz Oranları (%)
<u>Uzun vadeli borçlanmalar:</u>						
USD	64.817.974	573.204.791	3,50-4,50	81.000.000	594.580.500	1,32-4,27
EURO	34.082.563	351.510.514	0,45-5,10	24.448.403	220.228.769	3,00-5,10
		924.715.305			814.809.269	

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla Grup'un uzun vadeli borçlanmalarının kısa vadeli kısmının tamamı teminatsız finansal borçtur (31 Aralık 2020: Tamamı teminatsız finansal borçtur).

Uzun vadeli borçlanmaların bir kısmının faiz oranları libor oranına bağlı olarak değişkenlik göstermektedir.

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla Grup'un uzun vadeli borçlanmanın tamamı teminatsız finansal borçtur (31 Aralık 2020: Tamamı teminatsız finansal borçtur).

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Grup'un uzun vadeli banka kredilerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
2022	2.870.388	594.580.446
2023	639.519.310	145.913.648
2024	131.367.037	11.259.875
2025	86.515.240	63.055.300
2026 ve sonrası	64.443.330	-
	924.715.305	814.809.269

- Kiralama İşlemlerinden Borçlar

Döviz Cinsi	30 Eylül 2021			31 Aralık 2020		
	Döviz Tutarı	TL Karşılığı	Oranları (%)	Döviz Tutarı	TL Karşılığı	İskonto Oranları (%)
<u>Uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçlar</u>						
USD	543.897	4.809.844	4,33-4,8	266.200	1.954.041	4,8
EURO	282.345	2.911.965	3,0	420.870	3.791.151	3,0
TL	5.991.965	5.991.965	18,1	148.979	148.979	18,1
		13.713.774			5.894.171	

Borusan Mannesmann Boru Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2021 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Özet Ara Dönem Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Ticari alacaklar	1.375.135.550	754.261.716
Vadeli çekler ve alacak senetleri	18.708.889	14.170.113
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 23)	219.120.803	115.394.907
Şüpheli alacak karşılığı (-) (*)	(37.887.381)	(32.782.753)
	1.575.077.861	851.043.983

(*) 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla şüpheli ticari alacakların 625.240 TL (31 Aralık 2020: 568.383 TL) tutarındaki kısmı ilişkili taraflara aittir.

Şüpheli ticari alacak karşılığının 30 Eylül 2021 ve 30 Eylül 2020 tarihlerinde sona eren dönemlere ait hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020
Açılış bakiyesi	32.782.753	70.425.714
Yabancı para çevrim farkları	5.104.628	19.166.545
Dönem içinde ayrılan karşılık	-	89.113
Tahsilatlar	-	(782.892)
Konusu kalmayan karşılık	-	(54.656.000)
Kapanış bakiyesi	37.887.381	34.242.480

Grup'un 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla 21.644.675 TL tutarında uzun vadeli ticari alacağı bulunmaktadır (31 Aralık 2020: Yoktur).

Ticari alacaklardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Not 24'de verilmiştir.

b) Ticari Borçlar

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Ticari borçlar	1.592.502.405	886.675.575
İlişkili taraflara borçlar (Not 23)	44.340.209	14.973.376
	1.636.842.614	901.648.951

Ticari borçların içerisinde 645.094.790 TL (72.947.292 USD) tutarındaki kısım mal alımlarına ilişkin olarak kullanılan akreditifler olup, uygulanan ağırlıklı ortalama faiz oranı USD için %2,71 ve ortalama vadesi 180- 360 gündür (31 Aralık 2020: 243.067.934 TL (17.033.736 USD ve 12.210.305 EUR) tutarındaki kısmına uygulanan ağırlıklı ortalama faiz oranı USD için %2,91 ve EUR için %1,85'tir ve ortalama vadesi 180-360 gündür).

Uzun vadeli ticari borç bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Yoktur).

Ticari borçlardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Not 24'de verilmiştir.

Borusan Mannesmann Boru Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2021 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Özet Ara Dönem Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

7. STOKLAR

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Hammadde ve malzeme stokları	1.062.529.074	372.675.192
Yarı mamul stokları	311.652.418	256.578.647
Mamul stokları	799.370.322	432.035.602
Ticari mal stokları	3.593.700	58.592.621
Yoldaki mallar	104.748.434	39.045.511
	2.281.893.948	1.158.927.573

8. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Grup'un kısa ve uzun vadeli peşin ödenmiş giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

a) Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Verilen stok sipariş avansları	36.349.988	26.832.183
Sigorta giderleri	5.308.268	4.741.543
Diğer gelecek aylara ait giderler (*)	38.216.878	29.877.339
	79.875.134	61.451.065

(*) Diğer gelecek aylara ait giderler; üretim, genel yönetim ve ihracat işlemlerine yönelik peşin ödenen giderlerden oluşmaktadır.

b) Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Verilen sabit kıymet sipariş avansları	2.584.935	37.658.430
Diğer gelecek aylara ait giderler	2.514.497	2.514.497
	5.099.432	40.172.927

Borusan Mannesmann Boru Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2021 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Özet Ara Dönem Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

9. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

Maliyet değeri	Binalar	Taşıtlar	Toplam
1 Ocak 2021 açılış bakiyesi	20.577.937	28.673.030	49.250.967
Çevrim Farkı	4.974.682	4.535.452	9.510.134
Dönem içi girişler	14.367.727	15.368.444	29.736.171
Değişiklikler	5.545.846	-	5.545.846
Çıkışlar (-)	(6.676.453)	(3.457.412)	(10.133.865)
30 Eylül 2021 kapanış bakiyesi	38.789.739	45.119.514	83.909.253

Birikmiş amortismanlar

1 Ocak 2021 açılış bakiyesi	16.392.742	17.052.289	33.445.031
Çevrim Farkı	3.521.838	3.075.708	6.597.546
Dönem gideri	8.222.595	8.947.713	17.170.308
Değişiklikler	-	-	-
Çıkışlar (-)	(6.676.453)	(3.457.412)	(10.133.865)
30 Eylül 2021 kapanış bakiyesi	21.460.722	25.618.298	47.079.020
30 Eylül 2021 itibarıyla net defter değeri	17.329.017	19.501.216	36.830.233

Maliyet değeri	Binalar	Taşıtlar	Toplam
1 Ocak 2020 açılış bakiyesi	15.336.061	37.924.131	53.260.192
Çevrim Farkı	4.869.907	12.359.163	17.229.070
Dönem içi girişler	1.968.389	1.947.479	3.915.868
Değişiklikler	434.539	(336.759)	97.780
Çıkışlar (-)	-	(13.553.790)	(13.553.790)
30 Eylül 2020 kapanış bakiyesi	22.608.896	38.340.224	60.949.120

Birikmiş amortismanlar

1 Ocak 2020 açılış bakiyesi	7.334.321	21.021.003	28.355.324
Çevrim Farkı	2.326.330	6.745.354	9.071.684
Dönem gideri	5.874.111	10.483.112	16.357.223
Değişiklikler	-	-	-
Çıkışlar (-)	-	(13.540.083)	(13.540.083)
30 Eylül 2020 kapanış bakiyesi	15.534.762	24.709.386	40.244.148
30 Eylül 2020 itibarıyla net defter değeri	7.074.134	13.630.838	20.704.972

Grup'un 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla kullanım hakkı varlıklarından doğan amortisman giderlerinin 5.980.072 TL'si satılan malın maliyetinde ve 9.729.171 TL'si genel yönetim giderleri yer almaktadır ve 1.461.065 TL çevrim farkı oluşmuştur (30 Eylül 2020: 6.335.317 TL'si satılan malın maliyetinde ve 7.732.357 TL'si genel yönetim giderleri yer almaktadır ve 2.289.549 TL çevrim farkıdır).

Grup, bir kiracı olarak, dayanak varlığı kullanım hakkını temsil eden kullanım hakkı varlığı ve kira ödemekle yükümlü olduğu kira ödemelerini temsil eden kiralama borçlarını konsolide finansal tablolarına almıştır.

Borusan Mannesmann Boru Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2021 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Özet Ara Dönem Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

10. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2021	Yabancı Para Çevrim Farkları	Girişler	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2021
Maliyet						
Arazi	1.028.722.038	210.607.381	-	(15.438.633)	-	1.223.890.786
Yeraltı ve yerüstü düzenleri ve özel maliyetler	35.561.363	7.279.866	-	-	215.842	43.057.071
Binalar	1.133.882.864	223.387.645	-	(32.111.791)	134.828	1.325.293.546
Makina ve teçhizat	2.503.247.158	499.886.465	-	(1.835.354)	118.854.203	3.120.152.472
Taşıt araçları	29.265.696	5.829.799	-	-	1.387.594	36.483.089
Demirbaşlar	214.905.647	43.809.377	-	(13.807.980)	4.657.944	249.564.988
Yapılmakta olan yatırımlar	48.227.270	9.867.004	170.886.468	-	(125.250.411)	103.730.331
	4.993.812.036	1.000.667.537	170.886.468	(63.193.758)	-	6.102.172.283
Eksi: Birikmiş Amortisman						
Yeraltı ve yerüstü düzenleri ve özel maliyetler	(6.068.986)	(1.242.395)	(1.796.736)	-	-	(9.108.117)
Binalar	(56.153.338)	(10.190.270)	(31.992.468)	1.660.954	-	(96.675.122)
Makina ve teçhizat	(254.200.614)	(44.865.964)	(141.592.143)	506.347	-	(440.152.374)
Taşıt araçları	(23.065.677)	(4.565.570)	(1.989.341)	-	-	(29.620.588)
Demirbaşlar	(158.449.537)	(32.295.889)	(11.020.275)	13.807.980	-	(187.957.721)
	(497.938.152)	(93.160.088)	(188.390.963)	15.975.281	-	(763.513.922)
Net defter değeri	4.495.873.884					5.338.658.361

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla, aktifleştirilen finansman gideri tutarı bulunmamaktadır (30 Eylül 2020 : 3.987.345 TL). Grup'un, 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla maddi ve maddi olmayan duran varlıkları üzerinde ipotek veya rehin bulunmamaktadır (30 Eylül 2020: Bulunmamaktadır).

Borusan Mannesmann Boru Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları**30 Eylül 2021 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Ara Dönem Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)****10. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)**

	1 Ocak 2020	Yabancı Para Çevrim Farkları	Girişler	Çıkışlar	Transferler	Yeniden Değerleme Düzeltilmesi	30 Eylül 2020
Maliyet							
Arazi	811.509.348	255.166.015	-	-	-	-	1.066.675.363
Yeraltı ve yerüstü düzenleri ve özel maliyetler	57.602.711	18.111.456	-	-	6.746.372	(47.748.458)	34.712.081
Binalar	837.944.068	269.693.752	-	-	19.695.301	45.835.146	1.173.168.267
Makina ve teçhizat	1.783.108.978	569.421.967	-	-	160.778.565	-	2.513.309.510
Taşıt araçları	23.272.192	7.431.749	-	-	-	-	30.703.941
Demirbaşlar	171.884.467	54.159.618	-	(1.155.632)	1.380.743	-	226.269.196
Yapılmakta olan yatırımlar	171.811.305	54.073.892	120.341.325	-	(188.600.981)	-	157.625.541
	3.857.133.069	1.228.058.449	120.341.325	(1.155.632)	-	(1.913.312)	5.202.463.899
Eksi: Birikmiş Amortisman							
Yeraltı ve yerüstü düzenleri ve özel maliyetler	(3.203.312)	(1.007.089)	(1.648.012)	-	-	-	(5.858.413)
Binalar	(15.318.678)	(5.706.977)	(27.898.006)	-	-	-	(48.923.661)
Makina ve teçhizat	(81.456.554)	(30.346.467)	(112.983.269)	-	-	-	(224.786.290)
Taşıt araçları	(16.765.007)	(5.366.236)	(1.618.907)	-	-	-	(23.750.150)
Demirbaşlar	(117.235.097)	(36.907.449)	(10.640.677)	360.326	-	-	(164.422.897)
	(233.978.648)	(79.334.218)	(154.788.871)	360.326	-	-	(467.741.411)
Net defter değeri	3.623.154.421						4.734.722.488

Borusan Mannesmann Boru Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2021 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Özet Ara Dönem Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

11. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	30 Eylül 2021	30 Eylül 2020
Maliyet:		
1 Ocak'taki maliyetler	58.723.799	40.091.215
Yabancı para çevrim farkları	11.627.064	12.928.592
Girişler	2.193.180	4.721.502
Çıkışlar	(14.282)	-
	72.529.761	57.741.309
Eksi: Birikmiş İtfa Payları:		
1 Ocak'taki birikmiş itfa payları	46.086.052	32.633.670
Yabancı para çevrim farkları	9.114.705	10.524.140
Çıkışlar	(14.282)	-
Cari dönem itfa payı	5.304.565	3.665.314
	60.491.040	46.823.124
Net defter değeri	12.038.721	10.918.185

Maddi olmayan duran varlıklar lisans bedeli ve özel maliyetlerden oluşmaktadır.

Maddi duran varlıklar ve maddi olmayan duran varlıkların dönem amortismanının 162.496.190 TL'si satışların maliyetinde, 12.072.470 TL'si pazarlama, satış ve dağıtım giderlerinde, 18.354.038 TL'si genel yönetim giderlerinde ve 17.943.138 TL çevrim farkı oluşmuştur (30 Eylül 2020: 125.711.109 TL'si satışların maliyetinde, 9.645.601 TL'si pazarlama, satış ve dağıtım giderlerinde, 14.986.028 TL'si genel yönetim giderlerinde ve 24.468.671 TL çevrim farkı oluşmuştur).

12. TAAHHÜTLER

- İhracat Taahhütleri

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla dahilde işleme izin belgesi kapsamında gerçekleştirilen ithal hammadde alımları ve ihracat döviz kredileriyle ilgili 254.342.488 USD ihracat taahhüdü bulunmaktadır (31 Aralık 2020: 256.652.488 USD).

- Akreditifler

30 Eylül 2021 itibarıyla satıcılar lehine açılmış bulunan akreditif tutarı 59.257.044 USD'dir (31 Aralık 2020: 25.570.446 USD ve 4.564.758 EUR).

Borusan Mannesmann Boru Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2021 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Özet Ara Dönem Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

12. TAAHHÜTLER (devamı)

- Teminat, Rehin ve İpotekler

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Grup'un vermiş olduğu teminat, rehin ve ipotekler (TRİ'ler) aşağıdaki gibidir:

	USD	EUR	TL	30 Eylül 2021
A.Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'ler	18.109.915	8.355.306	35.296.162	281.620.016
B.Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'ler	70.384.615	14.891.635	-	776.017.143
C.Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'ler	-	-	-	-
D.Diğer Verilen TRİ'ler	-	-	-	-
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'ler	-	-	-	-
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'ler	-	-	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'ler	-	-	-	-
	88.494.530	23.246.941	35.296.162	1.057.637.159
	USD	EUR	TL	31 Aralık 2020
A.Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'ler	18.344.618	8.448.630	36.201.371	246.964.454
B.Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'ler	70.384.615	14.891.635	-	650.800.625
C.Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'ler	-	-	-	-
D.Diğer Verilen TRİ'ler	-	-	-	-
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'ler	-	-	-	-
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'ler	-	-	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'ler	-	-	-	-
	88.729.233	23.340.265	36.201.371	897.765.079

Grup'un ana ortak lehine vermiş olduğu diğer TRİ bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Yoktur).

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla %0'dır (31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla %0).

Borusan Mannesmann Boru Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2021 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Özet Ara Dönem Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

13. ÖZKAYNAK

a) Ödenmiş Sermaye

Şirket'in 30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla yasal sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021		31 Aralık 2020	
	TL	Pay (%)	TL	Pay (%)
Borusan Mannesmann Boru Yatırım Holding A.Ş.	104.157.266	73,48	104.157.266	73,48
Lumbro Corporate Services Limited	9.450.000	6,67	9.450.000	6,67
Diğer	28.142.734	19,85	28.142.734	19,85
	141.750.000	100,00	141.750.000	100,00

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla her biri 0.1 Kr nominal değerinde 141.750.000.000 adet hisse bulunmaktadır. 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in ödenmiş sermayesi A grubu (toplam hisselerin %10'u) ve B grubu (toplam hisselerin %90'ı) hisselerden oluşmaktadır (2020: A grubu %10, B grubu %90). Ayrıca Şirket'in oy hakkı olmayan 100 adet intifa senedi bulunmaktadır (2020: 100 adet intifa senedi).

A Grubu hisse senedine sahip olanların sahip oldukları haklar aşağıdaki gibidir :

- Yönetim kurulu üyelerinin yarısından bir fazlası A grubu hisse senedi sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilir.
- A grubu hisse senedi sahiplerinin Olağan ve Olağanüstü toplantılarda 5'er oy hakkı vardır.

b) Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları

30 Eylül 2021 ve 30 Eylül 2020 tarihlerinde son eren yıla ait değer artış fonlarının hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2021		1 Ocak - 30 Eylül 2020	
	Maddi Duran Varlık Değerleme Fonu	Finansal Varlık Değer Artış Fonu	Maddi Duran Varlık Değerleme Fonu	Finansal Varlık Değer Artış Fonu
1 Ocak bakiyesi	178.446.274	102.415.772	175.969.179	102.415.772
Varlıkların yeniden değerlendirilmiş değerleri ile ilk güncü değeri üzerinden hesaplanan ve TMS 16'ya uygun olarak yeniden hesaplanan yeniden değerleme yedeklerinin dağıtılmamış karlara aktarılan dönem amortismanları arasındaki fark (ertelenmiş vergi netlenmiş olarak)	(1.086.671)	-	6.098.287	-
Yeniden değerlendirme artış ve (azalışları)	-	-	(9.151.717)	-
	177.359.603	102.415.772	172.915.749	102.415.772

Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Fonu:

Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Fonu, bina, arazilerin ve makine ekipmanlarının yeniden değerlendirilmesi sonucu ortaya çıkar. Yeniden değerlendirilen bir bina ya da arazinin elden çıkarılması durumunda, yeniden değerlendirme fonunun satılan varlıkla ilişkili kısmı doğrudan geçmiş yıl karına devredilir.

Riskten Korunma Kazanç/Kayıpları:

Nakit Akım Korunma Rezervi, gelecekteki nakit akımlarının finansal riskten korunması olarak belirlenen ve bu konuda etkin olan türev finansal araçların gerçeğe uygun değerindeki değişikliklerin doğrudan özkaynak içerisinde muhasebeleştirilmesi sonucu ortaya çıkar. Finansal riske karşı korunmadan elde edilen ertelenmiş kazanç/zarar toplamı, finansal riske karşı korunan işlemin etkisi kar/zararı etkilediğinde kar/zararda muhasebeleştirilir.

Borusan Mannesmann Boru Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2021 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Özet Ara Dönem Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

13. ÖZKAYNAK (devamı)

b) Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları (devamı)

Finansal Varlık Değer Artış Fonu:

Finansal Varlık Değer Artış Fonu satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinden değerlemesi sonucu ortaya çıkar. Gerçeğe uygun değeriyle değerlendirilen bir finansal aracın elden çıkarılması durumunda, değer artış fonunun satılan finansal varlıkla ilişkili parçası doğrudan kar/zararda muhasebeleştirilir. Yeniden değerlendirilen bir finansal aracın değer düşüklüğüne uğraması durumunda ise değer artış fonunun değer düşüklüğüne uğrayan finansal varlıkla ilişkili kısmı kar/zararda muhasebeleştirilir.

c) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Birinci tertip yedek akçe, toplamı ödenmiş sermayenin %20'sine ulaşana kadar, yasal finansal tablolardaki net karın %5'i oranında ayrılmaktadır. İkinci yasal yedekler, sermayenin %5'ini geçen temettü dağıtımlarının toplamı üzerinden %10 olarak ayrılır.

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Yasal yedekler	70.326.265	70.326.265
Özel yedekler	2.778	2.778
	70.329.043	70.329.043

d) Geçmiş Yıl Kar/ (Zararları)

Sermaye Piyasası Kurulu'nca (Kurul) 27 Ocak 2010 tarihinde 2009 yılı faaliyetlerinden elde edilen karların dağıtım esasları ile ilgili olarak; payları borsada işlem gören anonim ortaklıklar için, herhangi bir asgari kar dağıtım zorunluluğu getirilmemesine, bu kapsamda, kar dağıtımının Kurul'un Seri:IV. No:27 sayılı "Sermaye Piyasası Kanununa Tabi Olan Halka Açık Anonim Ortaklıkların Temettü Avansı Dağıtımında Uyacakları Esaslar Hakkında Tebliği"nde yer alan esaslar, ortaklıkların esas sözleşmelerinde bulunan hükümler ve şirketler tarafından kamuya açıklanmış olan kar dağıtım politikaları çerçevesinde gerçekleştirilmesine karar verilmiştir.

Bunun yanında söz konusu Kurul kararı ile konsolide finansal tablo düzenleme yükümlülüğü bulunan şirketlerin, yasal kayıtlarında bulunan kaynaklarından karşılanabildiği sürece, net dağıtılabılır kar tutarını, Seri:XI No:29 Tebliği çerçevesinde hazırlayıp kamuya ilan edecekleri konsolide finansal tablolarında yer alan net dönem karlarını dikkate alarak hesaplamaları gerektiği düzenlenmiştir.

- Kar Dağıtımına Konu Edilebilecek Kaynaklar:

Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla yasal kayıtlarında (34.087.615) TL dönem zararı bulunmaktadır (30 Eylül 2020: (417.938.203 TL dönem zararı) ve kar dağıtımına konu edilebilecek diğer kaynakların toplam tutarı 14.126.449 TL'dir (31 Aralık 2020: 14.126.449 TL).

e) Kontrol Gücü Olmayan Paylar

30 Eylül 2021 ve 30 Eylül 2020 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla kontrol gücü olmayan payların hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020
Açılış bakiyesi	1.053.239	1.975.015
Yabancı para çevrim farkları	156.564	651.939
Ana ortaklık dışı kar/(zarar)	82.712	(131.382)
Kapanış bakiyesi	1.292.515	2.495.572

Borusan Mannesmann Boru Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2021 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Özet Ara Dönem Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

14. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

a) Satış Gelirleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2021			1 Ocak - 30 Eylül 2020		
	Türkiye içi	Türkiye dışı	Toplam	Türkiye içi	Türkiye dışı	Toplam
Çelik Boru	1.877.436.075	2.811.536.953	4.688.973.028	755.249.166	1.910.059.138	2.665.308.304
	1.877.436.075	2.811.536.953	4.688.973.028	755.249.166	1.910.059.138	2.665.308.304

	1 Temmuz - 30 Eylül 2021			1 Temmuz - 30 Eylül 2020		
	Türkiye içi	Türkiye dışı	Toplam	Türkiye içi	Türkiye dışı	Toplam
Çelik Boru	653.429.081	1.062.865.932	1.716.295.013	300.772.187	462.483.908	763.256.095
	653.429.081	1.062.865.932	1.716.295.013	300.772.187	462.483.908	763.256.095

b) Satışların Maliyeti

	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020
İlk madde ve malzeme	3.409.099.163	1.443.813.707	1.759.711.782	516.029.145
Direkt işçilik	226.223.462	84.578.923	173.011.213	44.877.633
Tükenme payları ve amortisman giderleri	162.496.190	54.505.679	125.711.109	43.392.560
Tamir bakım ve diğer üretim giderleri	362.045.344	151.637.434	308.450.618	150.344.225
Yarı mamul stoklarındaki net değişim	(2.328.571)	(12.669.258)	45.178.736	16.544.906
Mamul stoklarındaki net değişim	(220.932.645)	(207.253.642)	54.158.461	(66.614.627)
Satılan ticari emtia maliyeti	148.875.425	6.335.223	20.610.590	13.637.845
	4.085.478.368	1.520.948.066	2.486.832.509	718.211.686

15. PAZARLAMA ve GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020
Genel yönetim giderleri	204.264.942	69.286.388	164.272.528	51.731.519
Pazarlama giderleri	84.615.618	30.477.631	55.259.205	18.491.438
	288.880.560	99.764.019	219.531.733	70.222.957

Borusan Mannesmann Boru Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2021 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Özet Ara Dönem Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

16. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

a) Pazarlama Giderleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020
Satış sevkiyat giderleri	35.716.845	12.285.641	17.645.101	6.278.414
Personel giderleri	20.191.037	6.639.594	14.757.291	4.712.152
Amortisman ve itfa payları	12.072.470	5.312.822	9.645.601	3.074.951
Danışmanlık ve denetim giderleri	6.556.698	2.300.571	7.267.444	2.329.107
Taşıt araç giderleri	2.191.671	775.145	1.508.624	550.036
Seyahat giderleri	1.372.178	722.985	698.289	43.851
Satış giderleri	2.435.681	564.598	962.772	310.721
Enerji giderleri	696.440	218.816	419.069	102.872
Haberleşme giderleri	117.081	72.217	129.305	43.736
Diğer	3.265.517	1.585.242	2.225.709	1.045.598
	84.615.618	30.477.631	55.259.205	18.491.438

b) Genel Yönetim Giderleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020
Personel giderleri	83.032.934	26.580.725	64.318.479	19.088.952
Danışmanlık ve denetim giderleri	36.268.431	14.219.233	33.863.313	11.833.164
Amortisman ve itfa payları	18.354.038	5.782.990	14.986.028	5.097.225
Bilgi sistemleri giderleri	11.318.757	3.011.826	8.250.175	2.538.283
Şigorta giderleri	11.461.394	4.014.957	8.727.939	3.221.844
Dışarıdan sağlanan hizmetler	8.078.597	2.882.633	5.927.227	1.833.475
Sponsorluk, bağış ve yardımlar	5.840.971	2.310.562	5.629.877	1.242.296
Vergi giderleri	5.302.107	2.027.745	3.984.324	1.163.495
Kira giderleri	2.243.252	858.017	1.677.401	527.199
Taşıt araç giderleri	2.605.135	869.273	1.830.292	581.533
Seyahat giderleri	1.176.567	436.799	944.490	102.073
Enerji giderleri	1.781.664	686.686	1.391.230	402.147
Bakım onarım giderleri	2.487.731	953.374	1.619.980	590.010
Haberleşme giderleri	998.968	386.921	670.768	226.218
Şüpheli alacak gideri	-	-	89.113	0
Diğer	13.314.396	4.264.649	10.361.892	3.283.604
	204.264.942	69.286.388	164.272.528	51.731.519

Borusan Mannesmann Boru Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2021 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Özet Ara Dönem Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

16. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (devamı)

Amortisman ve itfa payı giderleri:

	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020
Satışların maliyeti	162.496.190	54.505.679	125.711.109	43.392.560
Genel yönetim giderleri	18.354.038	5.782.990	14.986.028	5.097.225
Pazarlama giderleri	12.072.470	5.312.822	9.645.601	3.074.951
Yabancı para çevrim farkı	17.943.138	6.101.390	24.468.671	8.392.294
	210.865.836	71.702.881	174.811.409	59.957.030

Şirketin personel giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020
Genel üretim maliyetleri	226.223.462	84.578.923	173.011.213	44.877.633
Genel yönetim giderleri	83.032.934	26.580.725	64.318.479	19.088.952
Pazarlama giderleri	20.191.037	6.639.594	14.757.291	4.712.152
	329.447.433	117.799.242	252.086.983	68.678.737

17. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/ GİDERLER

a) Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020
Vade farkı gelirleri	72.803.073	24.427.050	24.300.437	9.374.517
Konusu kalmayan karşılık	-	-	47.679.009	-
Kur farkı geliri	-	-	6.420.590	4.197.887
Tazminat geliri	4.606.616	727.390	3.696.235	-
Hurda satış geliri	3.352.992	1.182.555	1.047.564	200.304
Diğer	8.245.022	5.043.731	4.572.954	2.784.798
	89.007.703	31.380.726	87.716.789	16.557.506

b) Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020
Kur farkı gideri	7.999.402	(1.604.043)	-	-
Finansal duran varlık değer düşüklüğü	384.442	-	1.138.244	-
Önceki dönem giderleri	606.810	103.457	-	-
Diğer	7.743.869	119.140	7.164.231	411.340
	16.734.522	(1.381.446)	8.302.475	411.340

Borusan Mannesmann Boru Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2021 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Özet Ara Dönem Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

18. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER

	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020
Duran varlık satış karı/(zararı)	764.747	944.783	(2.227.818)	(2.241.063)
Temettü gelirleri	24.593.031	-	15.286.295	903
	25.357.778	944.783	13.058.477	-2.240.160

19. FİNANSMAN GELİRLERİ ve GİDERLERİ

a) Finansman Gelirleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020
Türev finansal araçlar geliri	8.095.369	4.643.858	5.444.516	1.511.783
Faiz gelirleri	3.945.283	622.828	3.350.081	758.163
	12.040.652	5.266.686	8.794.597	2.269.946

b) Finansman Giderleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020
Faiz gideri	121.818.132	43.850.101	103.940.140	29.259.369
Türev finansal araçlar gideri	15.500.293	2.180.674	9.383.990	8.631.977
Vade farkı gideri	17.862.012	6.565.855	7.259.623	2.022.919
Factoring giderleri	15.130.953	121.786	1.358.204	14.551
Banka masrafları	10.935.862	3.970.213	9.228.702	3.154.759
	181.247.252	56.688.629	131.170.659	43.083.575

20. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Borusan Mühendislik İnşaat ve Sanayi Makinaları İmalat A.Ş 1977 yılından bu yana Gemlik-Bursa’da grup şirketlerinin ihtiyacına ve demir çelik, boru sanayine yönelik teknolojik mekanik ekipman üretimi gerçekleştirmektedir. Borusan grubu bünyesinde yıllardır istikrarla sürdürülen arge ve dijitalleşme çalışmaları grup şirketlerine, teknoloji ve teknolojik ekipman ihtiyaçlarını kendi teknik bilgi ve becerileriyle çözüme ulaştırma kapasitesini kazandırmıştır. Bu durum, cirosunun büyük bir kısmını grup şirketlerine verdiği hizmetlerden edinen Borusan Mühendislik şirketimizin faaliyetlerinin, Borusan Grubu’nun mevcut ve ileriki dönem stratejik planlarından çıkarılmasına sebep olmuştur. Bu karar çerçevesinde, 2019 yılı içinde faaliyetlerinin durdurulmasına karar verilen Borusan Mühendislik TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler Standardı kapsamında, 2019 yılında “satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetler” olarak sınıflandırılmaktadır.

Borusan Mannesmann Boru Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağı Ortaklıkları

30 Eylül 2021 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Özet Ara Dönem Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

20. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER (devamı)

Durdurulan faaliyetlere ilişkin dönem kar ve zararı aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020
Hasılat	-	-	-	-
Satışların Maliyeti (-)	-	-	-	-
Genel Yönetim Giderleri (-)	-	-	(1.016.700)	(509.582)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler ve Giderler (-)	-	-	21.314	(149.700)
Finansman Gelir ve Giderleri (-)	-	-	205.368	(326.844)
Durdurulan Faaliyetler Vergi Öncesi Zarar	-	-	(790.018)	(986.126)
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	-	-	-	-
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	-	-	(266.113)	(62.024)
Durdurulan Faaliyetler Dönem Zararı	-	-	(1.056.131)	(1.048.150)

Satılmak üzere elde tutulan duran varlıklar ile durdurulan faaliyetlere ilişkin varlıklar ve yükümlülük bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Yoktur).

Borusan Mannesmann Boru Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2021 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Özet Ara Dönem Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

21. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Şirket, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirket’in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

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.

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 Kanununa 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. Bu değişiklik 1 Temmuz 2021 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak üzere 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren başlayan dönemlere ait kurum kazançlarının vergilendirilmesinde geçerli olacaktır. (2020: %22).

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

Türkiye’de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1-25 Nisan tarihleri arasında (özel hesap dönemine sahip olanlarda dönem kapanışını izleyen dördüncü ayın 1-25 tarihleri arasında) vergi beyannamelerini hazırlamaktadır.

Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

2003 yılı ve önceki dönemlerde, maddi ve maddi olmayan varlıkların ve buna bağlı olarak amortismanlarının senelik olarak yeniden değerlemeye tabi tutulmaları haricinde; vergiye esas dönem karı enflasyona göre düzeltilmiş tutarları üzerinden hesaplanmamaktaydı. 30 Aralık 2003 tarih ve 25332 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 5024 sayılı Kanun Türkiye’de enflasyon muhasebesi uygulamasının 2004 yılı ve gelecek dönemlerde geçerli olacak şekilde; enflasyon oranının kanunda belirlenen sınırlara ulaşması durumunda uygulanmasını gerektirmektedir. Gerekli şartların oluşmaması sebebiyle Şirket, 30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihli finansal tablolarını VUK’un enflasyon muhasebesi ile ilgili hükümleri uyarınca düzeltmemiş ve cari dönem vergi matrahını bu finansal tablolar üzerinden hesaplamıştır.

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla ödenecek cari dönem yasal kurumlar vergisi aşağıda özetlenmiştir:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
- Türkiye kanunlarına göre vergi gideri	-	-
- A.B.D. kanunlarına göre vergi gideri/(geliri)	1.779.419	(2.628.494)
- İtalya kanunlarına göre vergi gideri	358.474	437.214
Cari yıla ait toplam yasal vergi gideri/(geliri)	2.137.893	(2.191.280)
Peşin ödenen vergiler	(5.066.495)	(14.392.238)
Yabancı para çevrim farkları	(879.228)	1.745.007
Cari dönem vergisiyle ilgili (varlıklar)/yükümlülükler	(3.807.830)	(14.838.511)

Borusan Mannesmann Boru Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2021 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Özet Ara Dönem Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

21. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla kullanılan ertelenmiş vergi oranı, Türkiye’de mukim grup şirketleri için % 25, Amerika’da mukim grup şirketleri için % 21, İtalya’da mukim grup şirketleri için % 24’ tür. Söz konusu dönemlerde 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 2021	31 Aralık 2020	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Mali tablolara taşınan tutar ve vergi mevzuatına göre rapor edilmiş sabit kıymet tutarları arasındaki fark	(2.848.749.355)	(2.349.363.325)	(580.715.436)	(479.552.195)
Arsa tutarları arasındaki fark	(1.020.277.966)	(850.974.000)	(102.027.797)	(85.097.400)
Finansal varlık tutarları arasındaki fark	(93.677.077)	(77.757.917)	(20.749.247)	(16.951.957)
Stok tutarları arasındaki fark	(89.707.545)	5.900.476	(23.082.356)	994.898
Kıdem tazminatı karşılığı	34.422.120	19.699.863	6.884.424	3.939.973
Ticari alacakların zamanlama farkı	13.331.131	2.570.474	3.332.783	565.504
Ticari borçların zamanlama farkı	(5.864.517)	(1.251.394)	(1.466.129)	(275.307)
Vergiden mahsup edilecek geçmiş yıl zararları	296.917.864	201.893.454	59.536.857	40.822.966
Diğer karşılıklar ve tahakkuklar	43.543.329	66.478.853	9.120.116	13.984.557
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü, net	(3.670.062.016)	(2.982.803.516)	(649.166.785)	(521.568.961)

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla konsolide bilançoda yansıtılan ertelenmiş vergiler aşağıda sunulmuştur:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Ertelenmiş vergi varlığı	-	-
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(649.166.785)	(521.568.961)
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü, net	(649.166.785)	(521.568.961)

30 Eylül 2021 ve 30 Eylül 2020 tarihleri itibarıyla sona eren dönemlere ait ertelenmiş vergi yükümlülüğü hareketi aşağıdadır:

	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020
1 Ocak bakiyesi	(521.568.961)	(404.103.511)
Yabancı para çevrim farkları	(107.917.305)	(132.179.312)
Diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilen	-	382.654
Gelir tablosuna yansıtılan	(19.680.519)	(28.344.511)
	(649.166.785)	(564.244.680)

Borusan Mannesmann Boru Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2021 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Özet Ara Dönem Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

21. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Konsolidasyona dahil olan her bir şirket ayrı bir tüzel kişilik olduğu için, ilgili ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü) birbiriyle netleştirilmez. Şirket ve konsolide edilen bağlı ortaklıklarının vergi varlığı/(yükümlülüğü) aşağıda gösterilmiştir:

	30 Eylül 2021		31 Aralık 2020	
	Ertelemiş Vergi Varlığı	Ertelemiş Vergi Yükümlülüğü	Ertelemiş Vergi Varlığı	Ertelemiş Vergi Yükümlülüğü
Borusan Mannesmann Boru	-	526.644.818	-	424.149.767
BM Pipe	-	109.329.718	-	85.810.445
BM Vobarno	-	13.192.249	-	11.608.749
	-	649.166.785	-	521.568.961

22. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

Hisse başına kazanç cari dönem net karının dönem 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 kazanç hesaplanırken bedelsiz hisseler temettü olarak dağıtılan hisseler olarak kabul edilmiştir. Dağıtıldıkları anda şirket sermayesine eklenen temettülerde aynı şekilde temettü olarak dağıtılan hisseler olarak kabul edilmiştir. Bu nedenle ortalama hisse senedi adedi hesaplanırken bu tür hisselerin tüm dönem boyunca dolaşımda olduğu kabul edilmiştir.

30 Eylül 2021 ve 30 Eylül 2020 tarihleri itibarıyla Grup’un hisse başına kazanç hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020
Nominal değeri 0.1 kuruş (kr) hisse adedi	141.750.000.000	141.750.000.000
Ana ortaklığa ait net dönem karı	221.137.336	(100.567.697)
Durdurulan faaliyetler vergi sonrası dönem zararı	-	(1.056.131)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı	221.220.048	(99.643.398)
Devam eden faaliyetlerden elde edilen hisse başına kazanç	0,00156	(0,00070)
Durdurulan faaliyetlerden elde edilen hisse başına zarar	-	(0,00001)
Hisse Başına Kazanç (000 TL)	156,01	(70,95)

Borusan Mannesmann Boru Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2021 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Özet Ara Dönem Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

23. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili Taraflardan Alacaklar ve Borçlar

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
<u>Ticari alacaklar</u>		
Borusan İstikbal Ticaret T.A.Ş. (İstikbal) (*) (3)	216.742.276	93.074.928
Borusan Mannesmann Boru Yatırım Holding A.Ş. (BMBYH) (1)	200.000	-
Salzgitter Mannesmann International GmbH (Salzgitter Mannesmann) (2)	46.421	21.259.178
Borçelik Çelik Sanayi Ticaret A.Ş. (4)	390.432	117.561
Diğer	1.765.790	956.114
Eksi: Şüpheli alacak karşılığı	(625.240)	(568.383)
Eksi: Kazanılmamış faiz geliri karşılığı	(24.116)	(12.874)
	218.495.563	114.826.524

(*) İstikbal'den olan alacağın tamamı, İstikbal aracılığı ile yapılan ihracat işlemlerinden doğan ticari alacaklardır.

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
<u>Ticari borçlar</u>		
Borusan Lojistik Dağıtım Depolama Taşımacılık ve Tic. A.Ş. (3)	37.569.377	11.863.427
Eta Elektronik Taşımacılık Ağı ve Taşımacılık A.Ş. (Eta Taşımacılık) (3)	3.816.996	2.741.006
Borçelik Çelik Sanayi Ticaret A.Ş. (4)	178.231	174.146
Borusan Holding A.Ş. (Borusan Holding) (1)	2.256.908	125.341
Diğer	528.959	231.325
Eksi: Gerçekleşmemiş faiz gideri karşılığı	(10.262)	(161.869)
	44.340.209	14.973.376

İlişkili şirketler içinde yer alan Borusan Lojistik, Eta Elektronik ve Borusan Holding'ten hizmet alımı, Borçelik'ten ise hammadde satınalmı gerçekleştirilmektedir. Bu mal ve hizmet alımlarının vadesi 30-60 gün arasında değişmekte olup faize konu olmamaktadır. Bu borçlar için herhangi bir teminat verilmemektedir.

- (1) Nihai ortak
- (2) Ana ortağın hissedarı
- (3) Nihai ortağın bağlı ortaklığı
- (4) Finansal yatırım

b) İlişkili Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
<u>Diğer dönen varlıklar</u>		
Personel avansları	-	114.324
	-	114.324

Borusan Mannesmann Boru Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2021 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Özet Ara Dönem Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

23. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

c) İlişkili Taraflarla İşlemler

	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020
Ürün alımları				
Borçelik (4)	7.426.861	3.899.467	18.795.753	6.907.300
	7.426.861	3.899.467	18.795.753	6.907.300
Hizmet alımları				
Borusan Lojistik (3)	231.140.847	110.946.142	148.549.253	38.256.140
Borusan Holding (1)	18.498.748	6.186.080	15.766.847	5.261.275
Eta Taşımacılık (3)	31.882.008	9.756.928	-	-
İstikbal (3)	2.419.032	950.803	634.750	327.316
Diğer	1.614.899	513.062	1.350.111	467.579
	285.555.534	128.353.015	166.300.961	44.312.310
	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020
Ürün satışları				
İstikbal (3)	489.960.013	190.906.561	128.643.279	66.688.605
Salzgitter Mannesmann (2)	4.539.675	1.125.738	3.767.782	1.688.088
Borçelik	4.133.274	4.133.274	-	-
	498.632.962	196.165.573	132.411.061	68.376.693
Temettü gelirleri				
Borçelik (4)	24.592.462	-	15.285.392	-
Diğer (4)	570	-	903	903
	24.593.032	-	15.286.295	903

- (1) Nihai ortak
- (2) Ana ortağın hissedarı
- (3) Nihai ortağın bağlı ortaklığı
- (4) Finansal yatırım

Üst Yönetim Kadrosuna Yapılan Ödemeler

	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020
Üst yönetime ödenen ücret ve diğer kısa vadeli faydalar	12.312.265	2.096.101	7.566.716	1.716.739
Yönetim Kuruluna ödenen ücret ve diğer kısa vadeli faydalar	1.150.500	414.300	855.000	345.000
	13.462.765	2.510.401	8.421.716	2.061.739

Üst yönetim kadrosu, Şirket'in Yönetim Kurulu üyeleri ile İcra Kurulu üyelerinden oluşmaktadır.

Borusan Mannesmann Boru Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağı Ortaklıkları

30 Eylül 2021 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Özet Ara Dönem Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

24. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

(a) Sermaye risk yönetimi

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

Grup’un sermaye yapısı Not 5’de açıklanan finansal borçları da içeren borçlar, nakit ve nakit benzerleri ve Not 13’te açıklanan ödenmiş sermaye, sermaye yedekleri, kar yedekleri ve geçmiş yıl karlarını da içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Grup’un sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskleri üst yönetim tarafından değerlendirilmektedir. Üst yönetim değerlendirmelerine dayanarak, sermaye yapısını yeni borç edinilmesi veya mevcut borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar, temettü ödemeleri, yeni hisse ihracı yoluyla dengede tutmayı amaçlamaktadır.

(b) Finansal risk faktörleri

Grup’un mali işler departmanı finansal piyasalara erişimin düzenli bir şekilde sağlanmasından, Grup içi hazırlanan risk raporları aracılığıyla Grup’un faaliyetleri ile ilgili maruz kalınan finansal risklerin seviyesine ve büyüklüğüne göre analizinden, gözlemlenmesinden ve yönetilmesinden sorumludur. Söz konusu bu riskler; piyasa riski, kredi riski, likidite riskini kapsar.

Grup bu risklerin etkilerini azaltmak ve bu risklerden korunmak amacıyla türev ürün niteliğindeki finansal araçlardan vadeli döviz işlem sözleşmelerini ve faiz swap’ını ihtiyaç oldukça kullanmaktadır. Grup’un spekülasyon amaçlı finansal aracı (türev ürün niteliğindeki finansal araçların da dahil olduğu) yoktur ve bu tür araçların alım-satımı ile ilgili bir faaliyeti bulunmamaktadır.

Borusan Mannesmann Boru Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2021 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Ara Dönem Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

24. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

b.1) Kredi riski yönetimi:

30 Eylül 2021	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	218.495.563	1.356.582.298	-	34.979.261	784.978.211
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	783.502.520	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	218.495.563	1.177.467.747	-	34.979.261	784.978.211
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	722.502.832	-	-	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	179.114.551	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	60.999.688	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	625.240	37.262.141	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	(625.240)	(37.262.141)	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

1) Tutarların belirlenmesinde, alınan teminatlar, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

2) Teminatlar müşterilerden alınan ipotekler, teminat mektupları, alacak sigortası, banka garantisi ve Doğrudan Borçlanma Sisteminden oluşmaktadır.

Borusan Mannesmann Boru Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2021 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Özet Ara Dönem Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

24. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

b.1) Kredi riski yönetimi (devamı):

<u>31 Aralık 2020</u>	<u>Alacaklar</u>				<u>Bankalardaki Mevduat</u>
	<u>Ticari Alacaklar</u>		<u>Diğer Alacaklar</u>		
	<u>İlişkili Taraf</u>	<u>Diğer Taraf</u>	<u>İlişkili Taraf</u>	<u>Diğer Taraf</u>	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	114.826.524	736.217.459	-	141.239.757	789.814.240
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	209.892.915	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	114.826.524	363.576.919	-	141.239.757	789.814.240
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	190.917.970	-	-	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	372.640.540	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	18.974.945	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	568.383	32.214.370	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	(568.383)	(32.214.370)	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

1) Tutarların belirlenmesinde, alınan teminatlar, kredi güvenliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

2) Teminatlar müşterilerden alınan ipotekler, teminat mektupları, alacak sigortası, banka garantisi ve Doğrudan Borçlanma Sisteminden oluşmaktadır.

Borusan Mannesmann Boru Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2021 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Özet Ara Dönem Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

24. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

(b) Finansal risk faktörleri (devamı)

b.1) Kredi riski yönetimi (devamı)

Finansal varlıkların kredi kalitesine ilişkin açıklamalar

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Grup’a finansal bir kayıp oluşturması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Grup’un kredi riski esas olarak ticari alacaklarından doğmaktadır. Grup müşterilerinden doğabilecek bu riski, alınan teminatlar ile sınırlayarak yönetmektedir. Grup, riski yönetmek amacıyla, Doğrudan Borçlandırma Sistemi (DBS), teminat mektubu ve ipotek gibi araçları kullanmaktadır. Müşteri riskleri, Grup tarafından sürekli olarak izlenmekte ve müşterinin finansal pozisyonu, geçmiş tecrübeler ve diğer faktörler göz önüne alınarak müşterinin kredi kalitesi değerlendirilmektedir.

Grup vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların kredi kalitesini aşağıdaki gibi geçmişe yönelik iç derecelendirme bilgilerine göre değerlendirmiştir:

İç derecelendirme bilgilerine göre;	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Grup 1	16.318.233	39.715.142
Grup 2	1.200.530.526	66.047.761
Grup 3	179.114.551	372.640.540
Toplam ticari alacaklar	1.395.963.310	478.403.443

Grup 1 - 6 aydan az zamandır çalışılan yeni müşteriler

Grup 2 - 6 aydan uzun zamandır çalışılan ve herhangi tahsilat sıkıntısı yaşanmamış müşteriler

Grup 3 - 6 aydan uzun zamandır çalışılan ve bazen tahsilat sıkıntısı yaşanmış müşteriler

Yeniden yapılandırılmamış olması halinde vadesi geçmiş veya şüpheli hale gelmiş olabilecek, yeniden yapılandırılan ticari alacak bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla ticari alacakların 179.114.551 TL tutarındaki kısmının vadesi geçmiştir (31 Aralık 2020: 372.640.540 TL). Bahse konu ticari alacakların yaşlandırılması aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Ticari Alacaklar - Net		
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	132.131.550	63.192.064
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	29.533.125	31.952.128
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	17.449.878	277.496.348
Toplam vadesi geçen alacaklar	179.114.551	372.640.540
Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	60.999.688	18.974.945

Bu alacaklara dair 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla 20.866.490 TL tutarında teminat mektubu ve 39.918.607 TL alacak sigortası ve 214.591 TL doğrudan borçlandırma garantisi bulunmaktadır (31 Aralık 2020: 143.580 TL tutarında teminat mektubu, 18.623.764 TL alacak sigortası ve 207,601 TL ipotek olarak bulunmaktadır).

Borusan Mannesmann Boru Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2021 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Özet Ara Dönem Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

24. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

(b) Finansal risk faktörleri (devamı)

b.2) Likidite risk yönetimi

Likidite riski yönetimi ile ilgili olarak esas sorumluluk, yönetim kuruluna aittir. Grup, nakit akımlarını düzenli olarak takip ederek finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlayarak likidite riskini yönetir.

Likidite riski tabloları

Grup takip ettiği likidite riski yönetimi ile yeterli ölçüde nakit tutmayı, yeterli miktarda kredi işlemleri ile fon kaynaklarının kullanılabilirliğini ve piyasa pozisyonlarını kapatabilmeyi amaçlar.

30 Eylül 2021

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı			
		(I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)
Türev olmayan finansal yükümlülükler					
Banka kredileri	3.639.491.292	3.683.997.268	762.517.663	1.999.255.651	922.223.954
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	34.840.900	36.954.139	6.863.967	14.449.886	15.640.286
Ticari borçlar	1.636.842.614	1.646.270.557	1.096.082.179	550.188.378	-
Diğer borçlar	25.753.870	25.753.870	25.753.870	-	-
Toplam yükümlülükler	5.336.928.676	5.392.975.834	1.891.217.679	2.563.893.915	937.864.240

31 Aralık 2020

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı			
		(I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)
Türev olmayan finansal yükümlülükler					
Banka kredileri	2.831.244.455	2.880.635.952	495.577.707	1.551.763.955	833.294.290
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	16.066.157	16.795.505	3.380.100	7.215.757	6.199.648
Ticari Borçlar	901.648.951	906.187.033	696.155.437	210.031.596	-
Diğer Borçlar	79.265.995	79.265.995	79.265.995	-	-
Türev finansal yükümlülükler					
Türev araçlar	8.175.140	8.175.140	8.014.257	160.883	-
Toplam yükümlülükler	3.836.400.698	3.891.059.625	1.282.393.496	1.769.172.191	839.493.938

Borusan Mannesmann Boru Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2021 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Özet Ara Dönem Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

24. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Likidite riski tabloları (devamı)

Bilanço tarihi itibarıyla, Grup’un taahhüt ettiği ödenmemiş vadeli döviz sözleşmelerinin detayları aşağıdaki gibidir;

	Ortalama kur		Alım tutarı		Satış tutarı		Makul değeri	
	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
USD alım - TL satım								
1-3 ay arası	8,8299	-	9.652.483	-	85.230.428	-	1.985.296	
USD alım - EUR satım								
1-6 ay arası	1,2036	-	10.861.199	-	9.024.285	-	3.472.766	-
USD alım- GBP satım								
1-3 ay arası		1,3241	-	2.992.466	-	2.260.000	-	(533.581)
USD alım - TL satım								
1-3 ay arası	-	8,0674	-	8.546.130		68.944.905	-	(4.025.618)
USD alım - EUR satım								
1-6 ay arası		1,1967	-	26.968.113		22.534.500	-	(3.615.942)

(c) Piyasa riski

Piyasa riski; döviz kuru riski, faiz oranı riski ve fiyat riskini içermektedir.

Grup’un faaliyetleri öncelikle döviz kurundaki ve faiz oranındaki değişiklikler ile ilgili finansal risklere maruz kalmaktadır. Döviz kuru ve faiz oranıyla ilişkilendirilen riskleri kontrol altında tutabilmek için Grup, türev niteliğinde olan çeşitli finansal araçlar kullanmaktadır.

Piyasa riskleri ayrıca, duyarlılık analizleri ile de değerlendirilmektedir. Cari yılda Grup’un maruz kaldığı piyasa riskinde veya maruz kalınan riskleri yönetim ve ölçüm yöntemlerinde, önceki yıla göre bir değişiklik olmamıştır.

(d) Kur riski yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Grup kur riskine karşılık vadeli işlem sözleşmelerinden forward/opsiyon sözleşmelerini kullanmaktadır.

Kur riskine duyarlılık

Grup başlıca EUR ve TL cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

Aşağıdaki tablo, Grup’un EUR ve TL kurlarındaki %20’luk değişime olan duyarlılığını göstermektedir (2020 - %20’lik değişim). Kullanılan %20’luk oran, kur riskinin üst düzey yönetime Grup içinde raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade eder. Grup’un raporlama tarihinde maruz kaldığı kur riskine ilişkin duyarlılık analizleri, finansal yılın başlangıcındaki değişikliğe göre belirlenir ve tüm raporlama dönemi boyunca sabit tutulur. Negatif tutar EUR ve TL’nin USD karşısında %20’lik değer artışının gelir tablosundaki etkisini ifade eder.

Borusan Mannesmann Boru Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2021 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Ara Dönem Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

24. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

(d) Kur riski yönetimi (devamı)

	30 Eylül 2021			
	Kar/(Zarar)		Özsermaye	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
1 - EUR net varlık/(yükümlülük)	(3.317.004)	3.317.004	(25.889.012)	25.889.012
2 - EUR riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- EUR net etki (1+2)	(3.317.004)	3.317.004	(25.889.012)	25.889.012
4- TL net varlık/(yükümlülük)	(20.045.007)	20.045.007	-	-
5- TL döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- TL Döviz Varlıkları net etki (4+5)	(20.045.007)	20.045.007	-	-
TOPLAM (3 + 6)	(23.362.011)	23.362.011	(25.889.012)	25.889.012

Borusan Mannesmann Boru Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2021 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Ara Dönem Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

24. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

(d) Kur riski yönetimi (devamı)

	31 Aralık 2020			
	Kar/(Zarar)		Özsermaye	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
1 - EUR net varlık/(yükümlülük)	(4.707.108)	4.707.108	(21.064.787)	21.064.787
2 - EUR riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- EUR net etki (1+2)	(4.707.108)	4.707.108	(21.064.787)	21.064.787
4- TL net varlık/(yükümlülük)	(4.078.962)	4.078.962	-	-
5- TL döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- TL Döviz Varlıkları net etki (4+5)	(4.078.962)	4.078.962	-	-
TOPLAM (3 + 6)	(8.786.070)	8.786.070	(21.064.787)	21.064.787

Borusan Mannesmann Boru Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2021 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Özet Ara Dönem Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

24. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla Grup tarafından tutulan yabancı para varlıklar ve borçların orijinal para birimi cinsinden tutarları ve toplam TL karşılığı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021				31 Aralık 2020			
	TL	EUR	GBP	TL Karşılığı	TL	EUR	GBP	TL Karşılığı
1 Ticari Alacaklar	549.732.785	43.748.517	2.336.847	1.028.809.828	152.442.682	28.461.512	1.059.317	419.354.370
2a Parasal Finansal Varlıklar (Kasa ,Banka hesapları dahil)	17.377.210	16.646.440	90.973	190.145.505	59.675.131	30.345.804	40	333.027.494
2b Parasal Olmayan Finansal varlıklar								
3 Diğer								
4 Dönen Varlıklar (1+2+3)	567.109.995	60.394.957	2.427.820	1.218.955.333	212.117.813	58.807.316	1.059.357	752.381.864
5 Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-
8 Duran Varlıklar (6+7+8)	-	-	-	-	-	-	-	-
9 Toplam Varlıklar (4+8)	567.109.995	60.394.957	2.427.820	1.218.955.333	212.117.813	58.807.316	1.059.357	752.381.864
10 Ticari Borçlar	83.313.975	3.278.887	391.935	121.806.255	74.403.269	23.543.246	909	286.487.509
11 Finansal Yükümlülükler	583.703.495	37.793.839	-	973.490.257	157.957.177	32.879.793	-	454.135.061
12a Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	(5.640.064)	432.102	243.790	1.724.638	3.185	998.956	231.690	11.305.567
12b Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
13 Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	661.377.406	41.504.828	635.725	1.097.021.150	232.363.631	57.421.995	232.599	751.928.137
14 Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-
15 Finansal Yükümlülükler	5.957.625	35.475.150	-	371.830.588	148.990	24.920.863	-	224.633.628
16a Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
16b Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
17 Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	5.957.625	35.475.150	-	371.830.588	148.990	24.920.863	-	224.633.628
18 Toplam Yükümlülükler (13+17)	667.335.031	76.979.978	635.725	1.468.851.738	232.512.621	82.342.858	232.599	976.561.765
19 Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık Yükümlülük Pozisyonu (19a-19b)	85.230.428	9.024.285	-	178.302.392	(68.944.905)	(22.534.500)	(2.260.000)	(294.406.416)
Tutarı	85.230.428	9.024.285	-	178.302.392	-	-	-	-
Tutarı	-	-	-	-	68.944.905	22.534.500	2.260.000	294.406.416
20 Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(14.994.608)	(7.560.736)	1.792.095	(71.594.013)	(89.339.713)	(46.070.042)	(1.433.242)	(518.586.317)
21 Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (TFRS 7B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(100.225.036)	(16.585.021)	1.792.095	(249.896.405)	(20.394.808)	(23.535.542)	826.758	(224.179.901)
22 Döviz Hedge 'i için Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	1.985.296	336.720	41.794	5.956.633	(4.025.618)	(401.419)	(53.660)	(8.175.140)
23 Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısmının Tutarı	85.230.428	9.024.285	-	178.302.392	(68.944.905)	(22.534.500)	(2.260.000)	(294.406.416)

Grup 1 Ocak - 30 Eylül 2021 döneminde 848.930.509 TL tutarında (98.155.957 USD ve 8.063.735 EUR ve 41.820 GBP) ithalat. 2.811.536.953 TL tutarında (131.114.955 EUR 6.655.274 GBP ve 156.912.007 USD) ihracat gerçekleştirmiştir. (Grup 1 Ocak - 30 Eylül 2020 döneminde 430,478,658 TL tutarında (45,717,728 USD ve 15,957,383 EUR ve 334,080 GBP) ithalat. 1,910,059,138 TL tutarında (71,252,054 EUR 2,736,054 GBP ve 200,766,620 USD) ihracat gerçekleştirmiştir.).

Borusan Mannesmann Boru Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2021 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Özet Ara Dönem Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

24. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

(e) Faiz oranı riski yönetimi

Grup’un finansal yükümlülükleriyle ilgili faiz oranları, Not 5’de finansal borçlar bölümünde ayrıntılı olarak açıklanmıştır.

Faiz oranı duyarlılığı

Grup’un sabit ve değişken faiz oranları üzerinden borçlanması, Grup’u faiz oranı riskine maruz bırakmaktadır. Söz konusu risk, Grup tarafından, faiz oranı takas sözleşmeleri ve vadeli faiz oranı sözleşmeleri yoluyla sabit ve değişken oranlı borçlar arasında uygun bir dağılım yapılmak suretiyle, yönetilmektedir. Riskten korunma stratejileri, faiz oranı beklentisi ve tanımlı olan risk ile uyumlu olması için düzenli olarak değerlendirilmektedir. Böylece optimal riskten korunma stratejisinin oluşturulması, gerek bilançonun pozisyonunun gözden geçirilmesi gerekse faiz harcamalarının farklı faiz oranlarında kontrol altında tutulması amaçlanmaktadır. Grup’un finansal borçlarının büyük bir kısmında Libor oranı kredi kullanım tarihi itibarıyla sabitlenmektedir. Dolayısıyla 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla Libor oranında %0,50’lik (50 baz puan) bir yükseliş/azalış olması diğer tüm değişkenlerin sabit kalması halinde, Grup’un değişken faizli kredilerinden kaynaklanan kar/zarar tutarının finansal tablolara etkisi önemsiz olacaktır.

(f) Fiyat riski

Grup, boru hattı proje işleri dışında hammadde stoklarının değeri ile piyasalardaki çelik fiyat değişimlerinden dolayı satış fiyatlarının etkilenmesi nedeniyle fiyat riskine maruz kalmaktadır. Proje işleri, hammadde fiyatlarının proje başında sabitlenmesi nedeniyle çelik fiyatlarındaki değişimlerden etkilenmemektedir. Satış marjları üzerindeki olumsuz fiyat hareketi etkilerinden kaçınmak amacıyla kullanılacak bir türev enstrüman bulunmamaktadır. Grup tarafından ileriye yönelik çelik fiyat bağlantılarının trendi dikkate alınarak satış - üretim - satın alma dengeleri sürekli gözden geçirilerek, stok devir süreleri optimize edilmekte ve çelik fiyatlarındaki değişim satış fiyatlarına yansıtılmaktadır.

Borusan Mannesmann Boru Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2021 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Özet Ara Dönem Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

25. FİNANSAL ARAÇLAR

30 Eylül 2021 Bilanço	İfta edilmiş maliyet ile değerlendirilen finansal varlık ve yükümlülükler	Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlık ve yükümlülükler	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık ve yükümlülükler	Defter Değeri
<u>Finansal varlıklar</u>				
Nakit ve nakit benzerleri	785.015.837	-	-	785.015.837
Ticari alacaklar	1.356.582.298	-	-	1.356.582.298
İlişkili taraflardan alacaklar	218.495.563	-	-	218.495.563
Finansal yatırımlar	-	465.903.865	-	465.903.865
Diğer alacaklar	34.979.261	-	-	34.979.261
Türev araçlar	-	4.093.547	-	4.093.547
<u>Finansal yükümlülükler</u>				
Finansal borçlar	3.674.332.192	-	-	3.674.332.192
Ticari borçlar	1.592.502.405	-	-	1.592.502.405
İlişkili taraflara borçlar	44.340.209	-	-	44.340.209
Diğer borçlar	25.753.870	-	-	25.753.870
31 Aralık 2020 Bilanço	İfta edilmiş maliyet ile değerlendirilen finansal varlık ve yükümlülükler	Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlık ve yükümlülükler	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık ve yükümlülükler	Defter Değeri
<u>Finansal varlıklar</u>				
Nakit ve nakit benzerleri	789.861.662	-	-	789.861.662
Ticari alacaklar	736.217.459	-	-	736.217.459
İlişkili taraflardan alacaklar	114.826.524	-	-	114.826.524
Finansal yatırımlar	-	386.729.759	-	386.729.759
Diğer alacaklar	141.239.757	-	-	141.239.757
<u>Finansal yükümlülükler</u>				
Finansal borçlar	2.847.310.612	-	-	2.847.310.612
Ticari borçlar	886.675.575	-	-	886.675.575
İlişkili taraflara borçlar	14.973.376	-	-	14.973.376
Diğer borçlar	79.265.995	-	-	79.265.995
Türev araçlar	-	8.175.140	-	8.175.140

Borusan Mannesmann Boru Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2021 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Özet Ara Dönem Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

25. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri (devamı)

Finansal varlık ve yükümlülüklerin dönem başı ve dönem sonu mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar		Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan varlıklar	
	Alım satım amaçlı	Türev finansal araçlar	Özkayanağa dayalı finansal yatırımlar	Toplam
30 Eylül 2021				
Açılış bakiyesi	-	-	370.960.976	370.960.976
Toplam (kayıp)/kazanç				
- kar/zarara yansıtılan	-	-	-	-
- diğer kapsamlı gelire yansıtılan (ertelenmiş vergi hariç)	-	-	-	-
- yabancı para çevrim farkı	-	-	75.945.801	75.945.801
Kapanış bakiyesi	-	-	446.906.777	446.906.777
	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kapsamlı gelire yansıtılan varlıklar		
	Alım satım amaçlı	Türev finansal araçlar	Özkayanağa dayalı finansal yatırımlar	Toplam
31 Aralık 2020				
Açılış bakiyesi	-	-	300.195.136	300.195.136
Toplam (kayıp)/kazanç				
- kar/zarara yansıtılan	-	-	-	-
- diğer kapsamlı gelire yansıtılan	-	-	-	-
- yabancı para çevrim farkı	-	-	70.765.840	70.765.840
Kapanış bakiyesi	-	-	370.960.976	370.960.976

26. GERÇEĞE UYGUN DEĞER ÖLÇÜMÜ

Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları

Varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Birinci seviye: varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmiştir.
- İkinci seviye: varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da indirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.
- Üçüncü seviye: varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

Gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen varlık ve yükümlülüklerin seviye sınıflamaları aşağıdaki gibidir:

Borusan Mannesmann Boru Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağı Ortaklıkları

30 Eylül 2021 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Özet Ara Dönem Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

26. GERÇEĞE UYGUN DEĞER ÖLÇÜMÜ (devamı)

Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları (devamı)

30 Eylül 2021	1. Seviye TL	2. Seviye TL	3. Seviye TL
Sürekli gerçeğe uygun değer ölçümleri:			
Gerçeğe uygun değeri kapsamlı gelir			
tablosuna yansıtılan türev finansal araçlar	-	4.093.547	-
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	465.903.865
Maddi duran varlıklar	-	5.132.509.308	-
Sürekli olmayan gerçeğe uygun değer ölçümleri:			
Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar	-	-	-
31 Aralık 2020			
Sürekli gerçeğe uygun değer ölçümleri:			
Gerçeğe uygun değeri kapsamlı gelir			
tablosuna yansıtılan türev finansal araçlar	-	(8.175.140)	-
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	386.729.759
Maddi duran varlıklar	-	4.355.498.108	-
Sürekli olmayan gerçeğe uygun değer ölçümleri:			
Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar	-	-	-

27. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur (31 Aralık 2020: Yoktur).

28. FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Yoktur (31 Aralık 2020: Yoktur).

.....