

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

**30 Eylül 2020 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 – 50

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

### 30 Eylül 2020 Tarihi İtibarıyla Özet Ara Dönem Konsolide Finansal Durum Tablosu (Bilanço) (Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

VARLIKLAR	Not	Bağımsız	Bağımsız	30 Eylül 2020 USD (*)	31 Aralık 2019 USD (*)
		Denetimden Geçmemiş	Denetimden Geçmiş		
<b>Dönen Varlıklar</b>		<b>3,276,951,649</b>	<b>2,920,630,375</b>	<b>419,691,551</b>	<b>491,672,059</b>
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	713,240,452	945,308,903	91,347,394	159,137,555
Ticari Alacaklar	6	1,039,649,063	537,813,835	133,151,776	90,538,001
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	23	87,162,952	26,961,361	11,163,288	4,538,797
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		952,486,111	510,852,474	121,988,488	85,999,204
Diğer Alacaklar		19,213,112	31,882,050	2,460,696	5,367,168
- İlişkili Olmayan Taraflardan Alacaklar		19,213,112	31,882,050	2,460,696	5,367,168
Türev Araçlar		1,217,387	-	155,915	-
Stoklar	7	1,273,433,091	1,188,136,911	163,093,377	200,016,314
Peşin Ödenmiş Giderler	8	93,689,240	89,369,307	11,999,132	15,044,830
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	21	1,994,951	12,208,227	255,501	2,055,188
Diğer Dönen Varlıklar		81,511,538	71,151,492	10,439,490	11,977,962
- İlişkili Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar	23	142,643	75,458	18,269	12,703
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar		81,368,895	71,076,034	10,421,221	11,965,259
		<b>3,223,948,834</b>	<b>2,875,870,725</b>	<b>412,903,281</b>	<b>484,137,018</b>
Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar	20	53,002,815	44,759,650	6,788,270	7,535,041
<b>Duran Varlıklar</b>		<b>5,217,480,470</b>	<b>4,011,109,873</b>	<b>668,222,397</b>	<b>675,248,287</b>
Finansal Yatırımlar		412,999,199	314,010,842	52,894,365	52,861,998
Maddi Duran Varlıklar	10	4,734,722,488	3,623,154,421	606,393,761	609,938,120
Kullanım Hakkı Varlıkları	9	20,704,972	24,904,868	2,651,764	4,192,598
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		10,918,185	7,457,545	1,398,333	1,255,437
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	11	10,918,185	7,457,545	1,398,333	1,255,437
Peşin Ödenmiş Giderler	8	37,799,940	41,264,840	4,841,181	6,946,709
Diğer Duran Varlıklar		335,686	317,357	42,993	53,425
<b>Toplam Varlıklar</b>		<b>8,494,432,119</b>	<b>6,931,740,248</b>	<b>1,087,913,948</b>	<b>1,166,920,346</b>

(\*) Bilanço kalemleri USD tutarları (özkaynak hesapları hariç) 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla T.C. Merkez Bankası döviz alış kuru ile (1 USD = 7.8080 TL) dönüştürülerek sunulmuştur (31 Aralık 2019 bilanço kalemleri 1 USD = 5.9402 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 2020 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		
<b>KAYNAKLAR</b>	<b>Not</b>	<b>30 Eylül 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>	<b>30 Eylül 2020 USD (*)</b>	<b>31 Aralık 2019 USD (*)</b>
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>3,224,497,455</b>	<b>2,833,307,496</b>	<b>412,973,546</b>	<b>476,971,733</b>
Kısa Vadeli Borçlanmalar	5	1,638,392,077	1,257,532,194	209,835,051	211,698,629
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	5	773,694,713	529,936,633	99,089,999	89,211,917
- Banka Kredileri		760,839,939	515,171,866	97,443,640	86,726,350
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar		12,854,774	14,764,767	1,646,359	2,485,567
Ticari Borçlar	6	610,985,785	917,719,457	78,251,253	154,493,023
- İlişkili Taraflara Borçlar	23	19,309,117	46,183,073	2,472,991	7,774,666
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		591,676,668	871,536,384	75,778,262	146,718,357
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		6,909,940	5,138,552	884,982	865,047
Diğer Borçlar		78,561,475	20,321,043	10,061,664	3,420,936
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		78,561,475	20,321,043	10,061,664	3,420,936
Türev Araçlar		-	51,958	-	8,747
Ertelenmiş Gelirler		2,902,168	560,051	371,692	94,281
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		105,279,726	95,589,456	13,483,571	16,091,959
		<b>3,216,725,884</b>	<b>2,826,849,344</b>	<b>411,978,212</b>	<b>475,884,539</b>
Satış Amacıyla Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Yükümlülükler	20	7,771,571	6,458,152	995,334	1,087,194
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>1,597,033,757</b>	<b>1,210,882,285</b>	<b>204,538,134</b>	<b>203,845,373</b>
Uzun Vadeli Borçlanmalar	5	1,013,037,660	790,742,816	129,743,552	133,117,204
- Banka Kredileri		1,005,386,769	779,643,114	128,763,674	131,248,630
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar		7,650,891	11,099,702	979,878	1,868,574
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		19,751,417	16,035,958	2,529,638	2,699,565
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	21	564,244,680	404,103,511	72,264,944	68,028,604
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>		<b>3,672,900,907</b>	<b>2,887,550,467</b>	<b>470,402,268</b>	<b>486,103,240</b>
<b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</b>		<b>3,670,405,785</b>	<b>2,885,575,452</b>	<b>470,082,708</b>	<b>485,770,757</b>
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)		281,073,196	284,126,626	222,241,018	222,755,046
-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	172,915,749	175,969,179	188,732,393	189,246,421
-Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		5,741,675	5,741,675	857,714	857,714
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler		2,895,983,040	2,001,433,293	(830,914)	(1,659,857)
-Yabancı Para Çevrim Farkları		2,894,765,653	2,001,485,251	(986,828)	(1,651,109)
-Riskten Korunma (Kayıpları) Kazançları		1,217,387	(51,958)	155,914	(8,748)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	13	69,647,528	69,647,528		
Geçmiş Yıllar Karları		382,519,718	322,610,480	194,652,083	184,038,798
Net Dönem Karı		(100,567,697)	66,007,525	(14,976,351)	11,639,898
<b>Kontrol Gücü Olmayan Paylar</b>	13	<b>2,495,122</b>	<b>1,975,015</b>	<b>319,560</b>	<b>332,483</b>
<b>Toplam Kaynaklar</b>		<b>8,494,432,119</b>	<b>6,931,740,248</b>	<b>1,087,913,948</b>	<b>1,166,920,346</b>

(\*) Bilanço kalemleri USD tutarları (özkaynak hesapları hariç) 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla T.C. Merkez Bankası döviz alış kuru ile (1 USD = 7.8080 TL) dönüştürülerek sunulmuştur (31 Aralık 2019 bilanço kalemleri 1 USD = 5.9402 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 2020 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	Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş	1 Ocak - 30 Eylül 2020 USD (*)	1 Ocak - 30 Eylül 2019 USD (*)
	Not	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019		
Hasılat	14	2,665,308,304	763,256,095	3,352,164,666	1,014,415,418	396,912,675	595,009,526
Satışların Maliyeti (-)	14	(2,486,832,509)	(718,211,686)	(2,962,287,330)	(923,384,331)	(370,334,397)	(525,806,264)
<b>BRÜT KAR</b>		<b>178,475,795</b>	<b>45,044,409</b>	<b>389,877,336</b>	<b>91,031,087</b>	<b>26,578,278</b>	<b>69,203,262</b>
Genel Yönetim Giderleri (-)	15,16	(164,272,528)	(51,731,519)	(152,536,571)	(51,604,006)	(24,463,154)	(27,075,255)
Pazarlama Giderleri (-)	15,16	(55,259,205)	(18,491,438)	(61,472,511)	(19,056,324)	(8,229,096)	(10,911,376)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	17	87,716,789	16,557,506	51,326,691	13,108,024	13,062,618	9,110,492
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	17	(8,302,475)	(411,340)	(4,013,747)	(2,145,699)	(1,236,389)	(712,441)
<b>ESAS FAALİYET KARI</b>		<b>38,358,376</b>	<b>(9,032,382)</b>	<b>223,181,198</b>	<b>31,333,082</b>	<b>5,712,257</b>	<b>39,614,682</b>
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	18	13,058,477	(2,240,160)	15,626,449	(65,717)	1,944,644	2,773,696
<b>FİNANSMAN GELİRİ ÖNCESİ FAALİYET KARI</b>		<b>51,416,853</b>	<b>(11,272,542)</b>	<b>238,807,647</b>	<b>31,267,365</b>	<b>7,656,901</b>	<b>42,388,378</b>
Finansman Gelirleri	19	8,794,597	2,269,946	7,463,984	578,920	1,309,675	1,324,858
Finansman Giderleri (-)	19	(131,170,659)	(43,083,575)	(160,736,976)	(51,959,236)	(19,533,687)	(28,530,827)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)</b>		<b>(70,959,209)</b>	<b>(52,086,171)</b>	<b>85,534,655</b>	<b>(20,112,951)</b>	<b>(10,567,111)</b>	<b>15,182,409</b>
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		(28,684,189)	(24,989,741)	(34,633,054)	(16,145,018)	(4,271,595)	(6,147,370)
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	21	(339,678)	(117,710)	(7,694,532)	(7,503,557)	(50,584)	(1,365,780)
Ertelemiş Vergi (Gideri) Geliri	21	(28,344,511)	(24,872,031)	(26,938,522)	(8,641,461)	(4,221,011)	(4,781,590)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)</b>		<b>(99,643,398)</b>	<b>(77,075,912)</b>	<b>50,901,601</b>	<b>(36,257,969)</b>	<b>(14,838,706)</b>	<b>9,035,039</b>
<b>DURDURULAN FAALİYETLER</b>		<b>(1,056,131)</b>	<b>(1,048,150)</b>	<b>(2,468,465)</b>	<b>620,740</b>	<b>(157,277)</b>	<b>(438,153)</b>
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Zararı	20	(1,056,131)	(1,048,150)	(2,468,465)	620,740	(157,277)	(438,153)
<b>DÖNEM KARI (ZARARI)</b>		<b>(100,699,529)</b>	<b>(78,124,062)</b>	<b>48,433,136</b>	<b>(35,637,229)</b>	<b>(14,995,983)</b>	<b>8,596,886</b>
<b>Dönem Karının (Zararının) Dağılımı</b>		<b>(100,699,529)</b>	<b>(78,124,062)</b>	<b>48,433,136</b>	<b>(35,637,229)</b>	<b>(14,995,983)</b>	<b>8,596,886</b>
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	13	(131,832)	(64,460)	(131,441)	(48,039)	(19,632)	(23,331)
Ana Ortaklık Payları		(100,567,697)	(78,059,602)	48,564,577	(35,589,190)	(14,976,351)	8,620,217
<b>Pay Başına Kazanç</b>							
Pay Başına Kazanç	22	(0.0007095)	(0.0005507)	0.0005920	0.00049		
Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç/(Kayıp)		(0.0000075)	(0.0000074)	(0.0000217)	0.0000015		

(\*) Gelir tablosu kalemleri USD tutarları dokuz aylık ortalama döviz kuru ile (1 USD = 6.7151 TL) USD'ye dönüştürülerek sunulmuştur (30 Eylül 2019: 1 USD = 5.6338 TL). USD tutarlar konsolide finansal tabloların bir parçası değildir.

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

### 30 Eylül 2020 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.)

Not	Bağımsız	Bağımsız	Bağımsız	Bağımsız
	Denetimden	Denetimden	Denetimden	Denetimden
	Geçmemiş	Geçmemiş	Geçmemiş	Geçmemiş
	1 Ocak -	1 Temmuz -	1 Ocak -	1 Temmuz -
	30 Eylül 2020	30 Eylül 2020	30 Eylül 2019	30 Eylül 2019
<b>DÖNEM KARI (ZARARI)</b>	<b>(100,699,529)</b>	<b>(78,124,062)</b>	<b>48,433,136</b>	<b>(35,637,229)</b>
<b>DIĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER) :</b>				
<b>Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b>	<b>(9,151,717)</b>	<b>-</b>	<b>25,626,540</b>	<b>-</b>
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları), Vergi Sonrası	(9,151,717)	-	-	-
Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlara Yatırımlardan Kaynaklanan Kazançlar (Kayıplar), Vergi Sonrası	-	-	25,626,540	-
<b>Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar</b>	<b>895,201,687</b>	<b>458,199,153</b>	<b>209,140,512</b>	<b>(54,373,907)</b>
Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları (Kayıpları), Vergi Sonrası	1,269,345	967,497	6,475,772	1,852,371
Yabancı Para Çevrim Farklarından Kazançlar (Kayıplar), Vergi Sonrası	893,932,342	457,231,656	202,664,740	(56,226,278)
<b>DIĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)</b>	<b>886,049,970</b>	<b>458,199,153</b>	<b>234,767,052</b>	<b>(54,373,907)</b>
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)</b>	<b>785,350,441</b>	<b>380,075,091</b>	<b>283,200,188</b>	<b>(90,011,136)</b>
<b>Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı</b>				
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	520,108	270,432	(21,004)	(123,580)
Ana Ortaklık Payları	784,830,333	379,804,659	283,221,192	(89,887,556)

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

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

### 30 Eylül 2020 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 ve Sınıflandırma Kazançları (Kayıpları)	Finansal Varlıklar Değer Artış Fonu	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	Yabancı Para Çevrim Farkları	Risken Korunma Kısıtlanmış Kazanç / Kayıpları Yedekler						
<b>1 Ocak 2019 itibarıyla bakiye</b>	<b>141,750,000</b>	<b>348,347,506</b>	<b>79,288,850</b>	<b>5,990,991</b>	<b>1,645,096,275</b>	<b>(6,449,719)</b>	<b>57,123,359</b>	<b>215,167,247</b>	<b>283,183,181</b>	<b>2,769,497,690</b>	<b>2,154,967</b>	<b>2,771,652,657</b>
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	25,626,540	-	202,554,303	6,475,772	-	-	48,564,577	283,221,192	(21,004)	283,200,188
Transferler	-	(1,084,074)	-	-	-	-	12,524,169	271,743,086	(283,183,181)	-	-	-
Kar Payları	-	-	-	-	-	-	-	(133,053,701)	-	(133,053,701)	-	(133,053,701)
Diğer Çıkışlar	-	-	-	-	-	-	-	(23,674,050)	-	(23,674,050)	-	(23,674,050)
<b>30 Eylül 2019 itibarıyla</b>	<b>141,750,000</b>	<b>347,263,432</b>	<b>104,915,390</b>	<b>5,990,991</b>	<b>1,847,650,578</b>	<b>26,053</b>	<b>69,647,528</b>	<b>330,182,582</b>	<b>48,564,577</b>	<b>2,895,991,131</b>	<b>2,133,963</b>	<b>2,898,125,094</b>
<b>1 Ocak 2020 itibarıyla bakiye</b>	<b>141,750,000</b>	<b>175,969,179</b>	<b>102,415,772</b>	<b>5,741,675</b>	<b>2,001,485,251</b>	<b>(51,958)</b>	<b>69,647,528</b>	<b>322,610,480</b>	<b>66,007,525</b>	<b>2,885,575,452</b>	<b>1,975,015</b>	<b>2,887,550,467</b>
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)	-	-	-
Kar Payları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>30 Eylül 2020 itibarıyla bakiye</b>	<b>141,750,000</b>	<b>172,915,749</b>	<b>102,415,772</b>	<b>5,741,675</b>	<b>2,894,765,653</b>	<b>1,217,387</b>	<b>69,647,528</b>	<b>382,519,718</b>	<b>(100,567,697)</b>	<b>3,670,405,785</b>	<b>2,495,122</b>	<b>3,672,900,907</b>

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

### 30 Eylül 2020 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 2020	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2019
<b>İŞLETME FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI</b>			
Süredürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		(99,643,398)	50,901,601
Durdurulan Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		(1,056,131)	(2,468,465)
<b>Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler</b>			
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	9-10-11	174,811,409	114,104,810
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		4,065,959	6,033,805
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	19	(3,350,081)	(3,149,597)
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	19	112,557,967	136,711,739
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	6	89,113	553,687
Diğer Finansal Varlıklar veya Yatırımlar Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	17	1,138,244	-
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	18	2,227,818	51,847
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler		28,684,189	34,633,054
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler		(507,504,047)	(93,868,444)
Kar Payı (Geliri) Gideri ile İlgili Düzeltmeler	18	(15,286,295)	(15,678,296)
<b>İşletme sermayesindeki değişim öncesi faaliyet karı/(zararı)</b>		<b>(303,265,253)</b>	<b>227,825,741</b>
<b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>			
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		(462,219,992)	471,445,672
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		(60,201,591)	(3,632,260)
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar)		(85,296,180)	(201,637,546)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		(855,033)	51,805,329
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)		(10,378,375)	(33,901,191)
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		12,668,938	4,961,610
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)		13,803,775	(83,931,951)
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		(279,859,716)	(825,150,285)
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		(26,873,956)	(16,756,175)
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		58,240,432	(6,190,109)
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		782,892	-
Durdurulan işletme faaliyetlerinden sağlanan net nakit		7,144,203	8,072,531
<b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>			
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		(10,861,581)	(4,772,815)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		(1,198,935)	(4,306,849)
İştirakler, İş Ortaklıkları ve/veya Müşterek Faaliyetlerin Sermaye Artırımına Katılmadan Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(1,576,211)	(384,262)
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)		-	(23,674,050)
<b>İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit girişi/(çıkışı)</b>		<b>(1,149,946,583)</b>	<b>(440,226,610)</b>
<b>YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>			
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	10-11	(125,062,827)	(223,528,119)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		15,398	2,498,115
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlık Satışlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri		1,015,040	2,017,776
Alınan Temettüleri	18	15,286,295	15,678,296
<b>Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit girişi/(çıkışı)</b>		<b>(108,746,094)</b>	<b>(203,333,932)</b>
<b>FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>			
Kredilerden Nakit Girişleri		7,182,166,480	20,591,527,535
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(6,329,894,869)	(20,115,302,725)
Kira Sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(13,676,624)	-
Türev Araçlardan Nakit Çıkışları		(1,269,345)	(6,475,772)
Ödenen Temettüleri		-	(133,053,701)
Ödenen Faiz		(111,288,622)	(130,235,967)
Alınan Faiz	19	3,350,081	3,149,597
<b>Finansman faaliyetlerinde kullanılan net nakit (çıkışı)/girişi</b>		<b>729,387,101</b>	<b>209,608,967</b>
<b>YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)</b>			
		<b>(529,305,576)</b>	<b>(433,951,575)</b>
<b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)</b>			
		<b>(529,305,576)</b>	<b>(433,951,575)</b>
<b>DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>			
		<b>945,308,903</b>	<b>778,724,987</b>
<b>Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi</b>			
		<b>297,237,125</b>	<b>58,942,061</b>
<b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>			
		<b>713,240,452</b>	<b>403,715,473</b>



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

### 30 Eylül 2020 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 2020	1,417	288	31	8	1,744
31 Aralık 2019	1,523	292	33	7	1,855

1 Ocak- 30 Eylül 2020 hesap dönemine ait özet ara dönem konsolide finansal tablolar 6 Kasım 2020 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 2020 ve 31 Aralık 2019 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>
Holdings	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
Mühendislik	Borusan Mühendislik İnşaat ve Sanayi Makinaları İmalat A.Ş. (“Borusan Mühendislik”)	Türkiye	97.2

#### 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 2020 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 2020 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 2019 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 kuruyla; parasal olmayan bilanço kalemleri, gelir ve giderler ile nakit akımları ise işlemin gerçekleştiği tarihin kuruyla (tarihsel kur) USD’na çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan işlemlerin çevriminden doğan çevrim karı/zararı, gelir tablosunda finansman giderleri altında, çevrim karı/zararı hesabında yansıtılmıştır.

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 2020 tarihi itibarıyla T.C. Merkez Bankası döviz alış kuru ile (1 USD = 7.8080 TL), gelir tablosu kalemleri ise dokuz aylık ortalama döviz kuru ile (1 USD = 6.7151 TL) TL’ye (31 Aralık 2019 bilanço kalemleri 1 USD = 5.9402 TL; 30 Eylül 2019 gelir tablosu kalemleri dokuz aylık ortalama döviz kuru ile 1 USD = 5.6338 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. 2019 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’nun işlevsel para birimleri Euro’dur. TMS 21 uyarınca finansal tablolarındaki parasal kalemler 30 Eylül 2020 tarihindeki Euro alış kuru ile; (1 Euro = 9.1281 TL), gelir ve giderler ile nakit akımları ise dokuz aylık ortalama döviz kuruyla (1 Euro = 7.5588 TL) çevrilmiştir (31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla 1 Euro = 6.6506 TL; 30 Eylül 2019 dokuz aylık ortalama döviz kuru 1 Euro = 6.3299 TL).

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

### **30 Eylül 2020 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 2020 ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları, aşağıda belirtilen ve 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TMS/TFRS standartları ve Türkiye Finansal Raporlama Yorumlama Komitesi (“TFRYK”) yorumları dışında, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

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

###### **İşletmenin tanımlanması (TFRS 3 Değişiklikleri)**

KGK Mayıs 2019'da TFRS 3 'İşletme Birleşmeleri' standardında yer alan işletme tanımına ilişkin değişiklikler yayımlamıştır. Bu değişikliğin amacı, işletme tanımına ilişkin soru işaretlerinin giderilmesinde şirketlere yardımcı olmaktadır.

Değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- İşletme için minimum gereksinimlerin netleştirilmesi;
- Piyasa katılımcılarının eksik unsurları tamamlaması konusundaki değerlendirmenin ortadan kaldırılması;
- İşletmelerin edinilen bir sürecin önemli olup olmadığını değerlendirmesine yardımcı olacak uygulama rehberi eklenmesi;
- İşletme ve çıktı tanımlarının sınırlandırılması; ve
- İsteğe bağlı olarak uygulanacak bir gerçeğe uygun değer testinin (yoğunluk testi) getirilmesi.

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.

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

### **30 Eylül 2020 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):**

###### **Gösterge Faiz Oranı Reformu (TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 Değişiklikleri)**

1 Ocak 2020 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere TFRS 9 ve TMS 39’da gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak riskten korunma muhasebesinin devam ettirilmesini temin etmek amacıyla bazı kolaylaştırıcı uygulamalar sağlanmıştır. Bu kolaylaştırıcı uygulamalar genel olarak korunan nakit akışlarının veya korunulan riskin dayandığı veya korunma aracına ilişkin nakit akışlarının dayandığı gösterge faiz oranının, gösterge faiz oranı reformu sonucunda değişmediğinin varsayılmasını içermektedir.

TFRS 9 ve TMS 39’da yapılan değişikliğe ilişkin uygulanan istisnaların, TFRS 7 deki düzenleme uyarınca finansal tablolarda açıklanması amaçlanmaktadır.

###### **Önemliliğin Tanımı (TMS 1 ve TMS 8 Değişiklikleri)**

Haziran 2019’da KGK, “TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu” ve “TMS 8 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar” standartlarında değişiklikler yapmıştır. Bu değişikliklerin amacı, “önemlilik” tanımını standartlar arasında uyumlu hale getirmek ve tanımın belirli kısımlarını açıklığa kavuşturmasıdır. Yeni tanıma göre, bilginin saklanması, hatalı olması veya verilmemesi durumunda finansal tabloların birincil kullanıcıların bu tablolara dayanarak verdikleri kararları etkileyebileceği varsayılabilirse, bilgi önemlidir. Değişiklikler, bilginin önemliliğinin niteliğine, büyüklüğüne veya her ikisine bağlı olacağını açıklamaktadır. Şirketler bilginin tek başına veya başka bilgiler ile birlikte kullanıldığında finansal tablolar üzerinde ki etkisinin önemliliği değerlendirmek ile yükümlüdür.

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

###### **Covid-19 ile İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar (TFRS 16 Değişiklikleri)**

5 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. Söz konusu muafiyetten yararlanan kiracıların, kira ödemelerinde meydana gelen herhangi bir değişikliği, Standardın söz konusu değişikliğin kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümleri uyarınca muhasebeleştirilmesi gerekmektedir.

Uygulama, sadece kira ödemelerinde COVID-19 salgını sebebiyle tanınan imtiyazlar için ve yalnızca aşağıdaki koşulların tamamı karşılandığında uygulanabilecektir:

- Kira ödemelerinde meydana gelen değişikliğin kiralama bedelinin revize edilmesine neden olması ve revize edilen bedelin, değişiklikten hemen önceki kiralama bedeliyle önemli ölçüde aynı olması veya bu bedelden daha düşük olması,
- Kira ödemelerinde meydana gelen herhangi bir azalışın, sadece normalde vadesi 30 Haziran 2021 veya öncesinde dolan ödemeleri etkilemesi ve
- Kiralamanın diğer hüküm ve koşullarında önemli ölçüde bir değişikliğin olmaması.

Kiracılar, yapılan bu değişikliği 1 Haziran 2020 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulayacaklardır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

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

### **30 Eylül 2020 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 2020 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 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 Hasılat’ı uygulayan işletmeler için erken uygulamaya izin verilmektedir.

#### **Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması (TMS 1 Değişiklikleri)**

12 Mart 2020’de KGK, “TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu” standardında değişiklikler yapmıştır. 1 Ocak 2022 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.

#### **TFRS 3’deki değişiklikler – Kavramsal Çerçeve ’ye Yapılan Atıflara İlişkin 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.

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

### **30 Eylül 2020 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) 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)**

###### **TMS 16’daki değişiklikler- 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’deki değişiklikler- 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.

###### **b) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar:**

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS’ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS’nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket / Grup konsolide finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS’de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

###### **Gösterge Faiz Oranı Reformu – Faz 2- UFRS 9, UMS 39, UFRS 7, UFRS 4 ve UFRS 16 Değişiklikleri**

Ağustos 2020’de UMSK, 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- UFRS 9, UMS 39, UFRS 7, UFRS 4 ve UFRS 16 değişikliklerini yayınlamıştır. Değişiklikler aşağıdaki konuları kapsamaktadır:

###### **IBOR reformunun bir sonucu olarak sözleşmeye dayalı nakit akışlarını belirleme esasındaki değişiklikler için pratik çözüm**

Değişiklikler, sözleşmeye bağlı değişikliklerin veya reformun doğrudan gerektirdiği nakit akışlarındaki değişikliklerin, piyasa faiz oranındaki bir harekete eşdeğer değişken faiz oranındaki değişiklikler olarak değerlendirilmesi için pratik bir çözüm içerir.

Pratik çözüm, UFRS 9 Finansal Araçlar (ve bu nedenle UMS 39 Finansal Araçlar: Sınıflandırma ve Ölçme) standardından muafiyet sağlayarak UFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri Standardını kullanan şirketler ve IBOR Reformu kaynaklı kiralama değişiklikleri için UFRS 16 Kiralamalar standardı uygulaması için zorunludur.

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

### **30 Eylül 2020 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)**

##### **c) *Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar 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, UMS 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 UFRS 7 Finansal Araçlara İlişkin Açıklamalar standardı kapsamında; işletmenin alternatif referans faiz oranlarına geçiş süreci ve geçişten kaynaklanan riskleri nasıl yönettiği, henüz geçiş gerçekleşme de IBOR geçişinden etkilenen 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.

##### **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.

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

### **30 Eylül 2020 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)**

- c) *Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı):*

##### **Yıllık İyileştirmeler- 2018-2020 Dönemi (devamı)**

- TMS 41 Tarımsal Faaliyetler – Gerçeğe uygun değer belirlenmesinde vergilemeler: Yapılan değişiklik ile, UMS 41 paragraf 22’deki, şirketlerin TMS 41 kapsamındaki varlıklarının gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde vergilemeler için yapılan nakit akışlarının dikkate alınmamasına yönelik hükmü kaldırmıştır.

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

##### **2.5 İşletmenin Sürekliliği**

Grup konsolide finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

##### **2.6 Cari Döneme İlişkin Önemli Değişiklikler**

Tüm dünyayı etkisi altına alan COVID-19’un, Grup’un faaliyetlerine ve finansal durumuna olası etkilerini mümkün olan en az seviyeye indirmek için gerekli aksiyonlar Grup yönetimi tarafından alınmıştır. Bu kapsamda, Borusan Mannesmann Boru Sanayi ve Ticaret A.Ş.’nin Halkalı’daki üretim faaliyetleri 3 Nisan 2020 tarihinden başlayarak 10 gün süreyle durdurulmuş olup, İtalya’daki tesisimiz 13 Nisan 2020 - 3 Mayıs 2020 tarihlerinde geçici olarak üretimini durdurmuştur. Sonraki dönemde ise üretim kapasitesi normal seviyenin altında devam etmiştir.

Yukarıdaki nedenlerden dolayı üretimdeki düşüşlerin ticari gelirler üzerinde etkisi mevcuttur. Bu unsurlar 30 Eylül 2020 itibarıyla değer düşüklüğü göstergeleri teşkil etmekle beraber yapılan incelemeler neticesinde fabrikaların geri kazanılabilir tutarlarının defter değerinin üzerinde beklentisi sebebiyle bir değer düşüklüğü karşılığı ayrılmamış olup, değer düşüklüğü testleri 31 Aralık 2020 tarihli yıllık finansal tabloların bir parçası olarak yapılacaktır.

##### **2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti**

30 Eylül 2020 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 2020 tarihinde sona eren döneme ait ara dönem özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2019 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 2019 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

### **3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA**

Grup faaliyetlerini 31 Aralık 2018 tarihine kadar iki ana endüstriyel bölüm altında takip etmekteydi. 1 Ocak 2019 tarihi 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, Borusan Mühendislik’in faaliyetleri “satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetler” olarak sınıflandırılmaktadır.

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.



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

### 30 Eylül 2020 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.)

#### 4. NAKİT ve NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Kasa	54,027	42,892
Banka		
- Vadesiz mevduat	277,945,251	357,357,762
- Vadeli mevduat	435,241,174	587,908,249
	<b>713,240,452</b>	<b>945,308,903</b>

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla vadeli mevduatlar aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2020				
Para Birimi	Faiz Oranı (%)	Vade (gün)	Orjinal Para Tutarı	TL Karşılığı
TL	11.0	1	47,800,000	47,800,000
USD	0.03-1.85	1	49,621,052	387,441,174
				<b>435,241,174</b>
31 Aralık 2019				
Para Birimi	Faiz Oranı (%)	Vade (gün)	Orjinal Para Tutarı	TL Karşılığı
USD	1.40-3.00	1	82,423,552	489,612,381
Euro	0.40-0.75	1	14,780,000	98,295,868
				<b>587,908,249</b>

Grup'un 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla nakit ve nakit benzerleri üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

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

### 30 Eylül 2020 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 2020			31 Aralık 2019		
	Döviz Tutarı	TL Karşılığı	Faiz Oranları (%)	Döviz Tutarı	TL Karşılığı	Faiz Oranları (%)
<u>Kısa vadeli borçlanmaların:</u>						
USD	168,060,150	1,312,213,649	0.87-4.00	204,192,269	1,212,942,917	2.56-5.50
EURO	17,174,136	156,767,229	0.45-0.70	4,149,061	27,593,745	0.45-0.85
TL	188,999,443	188,999,443	7.25-14.00	18,153,651	18,153,651	19.85
<u>Ertelenmiş kredi giderleri(*)</u>		(19,588,244)			(1,158,119)	
		<b>1,638,392,077</b>			<b>1,257,532,194</b>	

(\*) İtfa edilmiş maliyet hesaplamasında dikkate alınmıştır.

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla Grup'un kısa vadeli borçlanmalarının tamamı teminatsız finansal borçtur (31 Aralık 2019: Tamamı teminatsız finansal borçtur).

##### b) Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları

###### - Banka Kredileri

Döviz Cinsi	30 Eylül 2020			31 Aralık 2019		
	Döviz Tutarı	TL Karşılığı	Faiz Oranları (%)	Döviz Tutarı	TL Karşılığı	Faiz Oranları (%)
<u>Uzun vadeli borçlanmaların</u> <u>kısa vadeli kısımları:</u>						
USD	78,763,766	614,987,483	3.36-5.90	67,885,490	403,253,385	4.75-5.90
EURO	16,384,343	149,557,921	3.0-3.75	16,890,997	112,335,267	0.45-3.75
TL	4,215,801	4,215,801	10.55-11.00	1,378,782	1,378,782	10.00
<u>Ertelenmiş kredi giderleri(*)</u>		(7,921,266)			(1,795,568)	
		<b>760,839,939</b>			<b>515,171,866</b>	

(\*) İtfa edilmiş maliyet hesaplamasında dikkate alınmıştır.

###### - Kiralama İşlemlerinden Borçlar

Döviz Cinsi	30 Eylül 2020			31 Aralık 2019		
	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	956,669	7,469,672	4.5 ve 5	964,500	5,729,323	4 ve 5
EURO	205,651	1,877,202	0.6 ve 3	522,861	3,477,337	1 ve 3
TL	3,507,900	3,507,900	18 ve 24	5,558,107	5,558,107	12 ve 24
		<b>12,854,774</b>			<b>14,764,767</b>	

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

### 30 Eylül 2020 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 2020			31 Aralık 2019		
	Döviz Tutarı	TL Karşılığı	Faiz Oranları (%)	Döviz Tutarı	TL Karşılığı	Faiz Oranları (%)
<u>Uzun vadeli borçlanmalar:</u>						
USD	102,787,608	802,565,643	1.32-5.35	92,495,727	549,443,118	4.56-5.77
EURO	10,749,998	98,127,057	3.00	20,092,451	133,626,855	0.45-3.00
TL	105,746,025	105,746,025	10.55-11.00	105,746,025	105,746,025	10.55-11.00
<u>Ertelenmiş kredi giderleri (*)</u>		(1,051,956)			(9,172,884)	
		<b>1,005,386,769</b>			<b>779,643,114</b>	

(\*) İtfa edilmiş maliyet hesaplamasında dikkate alınmıştır.

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla Grup'un uzun vadeli borçlanmalarının kısa vadeli kısmının tamamı teminatsız finansal borçtur (31 Aralık 2019: Tamamı teminatsız finansal borçtur).

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

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla Grup'un uzun vadeli borçlanmanın tamamı teminatsız finansal borçtur (31 Aralık 2019: Tamamı teminatsız finansal borçtur).

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Grup'un uzun vadeli banka kredilerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
2021	287,273,775	460,156,096
2022	643,858,125	84,815,857
2023	11,410,125	84,815,857
2024	63,896,700	123,056,807
2025 ve sonrası	-	35,971,381
	<b>1,006,438,725</b>	<b>788,815,998</b>

###### - Kiralama İşlemlerinden Borçlar

Döviz Cinsi	30 Eylül 2020			31 Aralık 2019		
	Döviz Tutarı	TL Karşılığı	Oranları (%)	Döviz Tutarı	TL Karşılığı	İskonto Oranları (%)
<u>Uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçlar</u>						
USD	432,961	3,380,559	4.5 ve 5	1,016,928	6,040,756	4 ve 5
EURO	435,680	3,976,931	0.6 ve 3	587,406	3,906,603	1 ve 3
TL	293,401	293,401	18 ve 24	1,152,343	1,152,343	12 ve 24
		<b>7,650,891</b>			<b>11,099,702</b>	

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

### 30 Eylül 2020 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 2020	31 Aralık 2019
Ticari alacaklar	978,017,221	577,348,942
Vadeli çekler ve alacak senetleri	8,135,403	2,926,188
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 23)	87,738,919	27,964,419
Şüpheli alacak karşılığı (-) (*)	(34,242,480)	(70,425,714)
	<b>1,039,649,063</b>	<b>537,813,835</b>

(\*) 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla şüpheli ticari alacakların 575,967 TL (31 Aralık 2019: 1,003,058 TL) tutarındaki kısmı ilişkili taraflara aittir.

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla, ticari alacaklar içinde gayrikabili rücu olarak faktöring işlemi bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: 215.377.464 TL).

Şüpheli ticari alacak karşılığının 30 Eylül 2020 ve 30 Eylül 2019 tarihlerinde sona eren dönemlere ait hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019
<b>Açılış bakiyesi</b>	70,425,714	14,817,893
Yabancı para çevrim farkları	19,166,545	85,640
Dönem içinde ayrılan karşılık	89,113	553,687
Tahsilatlar	(782,892)	-
Konusu kalmayan karşılık	(54,656,000)	-
<b>Kapamış bakiyesi</b>	<b>34,242,480</b>	<b>15,457,220</b>

Konusu kalmayan karşılığa yer alan 54,656,000 TL tutarı, Section 232 vergileri ile ilgili olarak müşterimizin Amerikan Ticaret Bakanlığı'na yaptığı istisna başvurusunun olumlu sonuçlanmasıyla 31 Aralık 2019 tarihinde ayırdığımız tutarın iptaline ilişkindir.

Grup'un 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla uzun vadeli ticari alacağı yoktur (31 Aralık 2019: Yoktur).

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

##### b) Ticari Borçlar

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Ticari borçlar	591,676,668	871,536,384
İlişkili taraflara borçlar (Not 23)	19,309,117	46,183,073
	<b>610,985,785</b>	<b>917,719,457</b>

Ticari borçların 322,447,613 TL (24,085,044 USD ve 14,722,844 EUR) tutarındaki kısmına uygulanan ağırlıklı ortalama faiz oranı USD için %3.42 ve EUR için %1.81'dir ve ortalama vadesi 180- 360 gündür (31 Aralık 2019: 449,589,434 TL (69,688,996 USD ve 5,356,338 EUR) tutarındaki kısmına uygulanan ağırlıklı ortalama faiz oranı USD için %4.24 ve EUR için %1.26'dır ve ortalama vadesi 180-360 gündür).

Uzun vadeli ticari borç bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: 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 2020 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 2020	31 Aralık 2019
Hammadde ve malzeme stokları	542,868,166	563,093,887
Yarı mamul stokları	266,089,178	242,401,601
Mamul stokları	430,643,221	375,535,147
Ticari mal stokları	15,829,827	1,699,835
Yoldaki mallar	18,002,699	5,406,441
	<b>1,273,433,091</b>	<b>1,188,136,911</b>

#### 8. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Grup'un kısa ve uzun vadeli peşin ödenmiş giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

##### a) Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Verilen stok sipariş avansları	50,255,413	55,316,721
Sigorta giderleri	7,067,101	3,605,915
Diğer gelecek aylara ait giderler (*)	36,366,726	30,446,671
	<b>93,689,240</b>	<b>89,369,307</b>

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

##### b) Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Verilen sabit kıymet sipariş avansları	34,433,378	38,484,978
Diğer gelecek aylara ait giderler	3,366,562	2,779,862
	<b>37,799,940</b>	<b>41,264,840</b>

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

### 30 Eylül 2020 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

<u>Maliyet değeri</u>	<u>Binalar</u>	<u>Taşıtlar</u>	<u>Toplam</u>
1 Ocak 2020 açılış bakiyesi	15,336,061	37,924,131	53,260,192
Çevrim Farkı	4,869,907	12,359,162	17,229,069
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)
<b>30 Eylül 2020 kapamış bakiyesi</b>	<b>22,608,896</b>	<b>38,340,223</b>	<b>60,949,119</b>
<u>Birikmiş amortismanlar</u>			
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 kapamış bakiyesi	15,534,762	24,709,386	40,244,148
<b>30 Eylül 2020 itibarıyla net defter değeri</b>	<b>7,074,134</b>	<b>13,630,837</b>	<b>20,704,972</b>

Grup'un 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla kullanım hakkı varlıklarından doğan amortisman giderlerinin 6,335,317 TL'si satılan malın maliyetinde ve 7,732,357 TL'si genel yönetim giderleri yer almaktadır ve 2,289,551 TL çevrim farkı oluşmuştur.

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 2020 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 2020	Yabancı Para Çevrim Farkları	Girişler	Çıkışlar	Transferler	Yeniden Değerleme Düzeltilmesi	30 Eylül 2020
<b>Maliyet</b>							
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
	<b>3,857,133,069</b>	<b>1,228,058,449</b>	<b>120,341,325</b>	<b>(1,155,632)</b>	<b>-</b>	<b>(1,913,312)</b>	<b>5,202,463,899</b>
<b>Eksi: Birikmiş Amortisman</b>							
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)
	<b>(233,978,648)</b>	<b>(79,334,218)</b>	<b>(154,788,871)</b>	<b>360,326</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(467,741,411)</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>3,623,154,421</b>						<b>4,734,722,488</b>

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla, otomotiv segmentini odağın alan ve yüksek katma değerli boru üretimine yönelik yatırımla ilgili olarak aktifleştirilen finansman gideri tutarı 3,987,345 TL'dir (31 Aralık 2019: 23,893,612 TL). Grup'un, 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla maddi ve maddi olmayan duran varlıkları üzerinde ipotek veya rehin bulunmamaktadır (30 Eylül 2019: Bulunmamaktadır).

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

### 30 Eylül 2020 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 2019	Yabancı Para Çevrim Farkları	Girişler	Çıkışlar	Transferler	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Varlıklar	30 Eylül 2019
<b>Maliyet</b>							
Arazi	946,530,592	71,643,347	-	-	-	(26,622,399)	991,551,540
Yeraltı ve yerüstü düzenleri ve özel maliyetler	46,526,667	3,521,436	-	-	288,670	(64,723)	50,272,050
Binalar	881,502,764	61,916,788	-	-	36,028,785	(14,549,441)	964,898,896
Makina ve teçhizat	1,795,467,914	129,274,120	-	(4,705,542)	24,403,608	(5,223,485)	1,939,216,615
Taşıt araçları	21,447,842	1,525,976	-	(1,111,827)	610,154	(1,177,246)	21,294,899
Demirbaşlar	156,918,228	11,812,057	-	(16,133,154)	2,589,125	(11,306,346)	143,879,910
Yapılmakta olan yatırımlar	79,358,985	5,989,518	221,503,469	-	(63,920,342)	-	242,931,630
	<b>3,927,752,992</b>	<b>285,683,242</b>	<b>221,503,469</b>	<b>(21,950,523)</b>	-	<b>(58,943,640)</b>	<b>4,354,045,540</b>
<b>Eksi: Birikmiş Amortisman</b>							
Yeraltı ve yerüstü düzenleri ve özel maliyetler	(4,733,936)	(358,280)	(1,698,765)	-	-	50,689	(6,740,292)
Binalar	(111,642,354)	(7,793,848)	(20,830,083)	-	-	296,339	(139,969,946)
Makina ve teçhizat	(394,661,145)	(26,504,701)	(78,556,888)	2,352,771	-	(1,061,002)	(498,430,965)
Taşıt araçları	(14,859,014)	(1,053,288)	(1,663,382)	917,189	-	1,177,246	(15,481,249)
Demirbaşlar	(118,550,010)	(8,912,859)	(9,176,395)	16,130,601	-	11,306,344	(109,202,319)
	<b>(644,446,459)</b>	<b>(44,622,976)</b>	<b>(111,925,513)</b>	<b>19,400,561</b>	-	<b>11,769,616</b>	<b>(769,824,771)</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>3,283,306,533</b>						<b>3,584,220,769</b>

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla aktifleştirilen finansman gideri tutarı 14,677,838 TL'dir.



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

### 30 Eylül 2020 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 2020	30 Eylül 2019
<b>Maliyet:</b>		
1 Ocak'taki maliyetler	40,091,215	33,420,217
Yabancı para çevrim farkları	12,928,592	2,379,647
Girişler	4,721,502	2,024,650
Durdurulan faaliyetlere ilişkin varlıklar	-	(2,529,838)
	<b>57,741,309</b>	<b>35,294,676</b>
<b>Eksi: Birikmiş İtfa Payları:</b>		
1 Ocak'taki birikmiş itfa payları	32,633,670	27,496,269
Yabancı para çevrim farkları	10,524,140	1,933,402
Cari dönem itfa payı	3,665,314	2,179,297
Durdurulan faaliyetlere ilişkin varlıklar	-	(1,650,080)
	<b>46,823,124</b>	<b>29,958,888</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>10,918,185</b>	<b>5,335,788</b>

Maddi olmayan duran varlıklar lisans bedeli ve özel maliyetlerden oluşmaktadır.

Maddi duran varlıklar ve maddi olmayan duran varlıkların dönem amortismanının 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 (30 Eylül 2019: 90,579,438 TL'si satışların maliyetinde, 1,636,011 TL'si pazarlama, satış ve dağıtım giderlerinde, 19,688,613 TL'si genel yönetim giderlerinde, 1,690,625 TL ise durdurulan faaliyet giderlerinde yer almaktadır ve 510,123 TL çevrim farkı oluşmuştur).

#### 12. TAAHHÜTLER

- İhracat Taahhütleri

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla dahilde işleme izin belgesi kapsamında gerçekleştirilen ithal hammadde alımları ve ihracat döviz kredileriyle ilgili 180,712,660 USD ihracat taahhüdü bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 234,582,625 USD).

- Akreditifler

30 Eylül 2020 itibarıyla satıcılar lehine açılmış bulunan akreditif tutarı 1,568,942 USD ve 45,640 EUR'dur (31 Aralık 2019: 1,246,763 USD).

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

### 30 Eylül 2020 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 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Grup'un vermiş olduğu teminat, rehin ve ipotekler (TRİ'ler) aşağıdaki gibidir:

	USD	EUR	TL	30 Eylül 2020
A.Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'ler	33,508,671	11,048,695	34,934,498	397,423,796
B.Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'ler	-	-	-	-
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	-	-	-	-
	<b>33,508,671</b>	<b>11,048,695</b>	<b>34,934,498</b>	<b>397,423,796</b>
	USD	EUR	TL	31 Aralık 2019
A.Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'ler	34,450,406	7,828,530	22,579,649	279,286,373
B.Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'ler	-	-	-	-
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	-	-	-	-
	<b>34,450,406</b>	<b>7,828,530</b>	<b>22,579,649</b>	<b>279,286,373</b>

Grup'un ana ortak lehine vermiş olduğu diğer TRİ bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Yoktur).

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla %0'dır (31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla %0).

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

### 30 Eylül 2020 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 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla yasal sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020		31 Aralık 2019	
	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
	<b>141,750,000</b>	<b>100.00</b>	<b>141,750,000</b>	<b>100.00</b>

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla her biri 0.1 Kr nominal değerinde 141.750.000.000 adet hisse bulunmaktadır. 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in ödenmiş sermayesi A grubu (toplam hisselerin %10'u) ve B grubu (toplam hisselerin %90'ı) hisselerden oluşmaktadır (2019: A grubu %10, B grubu %90). Ayrıca Şirket'in oy hakkı olmayan 100 adet intifa senedi bulunmaktadır (2019: 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 2020 ve 30 Eylül 2019 tarihlerinde son eren yıla ait değer artış fonlarının hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2020		1 Ocak - 30 Eylül 2019	
	Maddi Duran Varlık Değerleme Fonu	Finansal Varlık Değer Artış Fonu	Maddi Duran Varlık Değerleme Fonu	Finansal Varlık Değer Artış Fonu
1 Ocak bakiyesi	175,969,179	102,415,772	348,347,506	79,288,850
Varlıkların yeniden değerlendirilmiş değerleri ile ilk güncel 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)	6,098,287	-	(1,084,074)	-
Yeniden değerlendirme artış ve (azalışları)	(9,151,717)	-	-	-
Finansal varlık değer artışı (TFRS 9)	-	-	-	25,626,540
	<b>172,915,749</b>	<b>102,415,772</b>	<b>347,263,432</b>	<b>104,915,390</b>

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 2020 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 2020	31 Aralık 2019
Yasal yedekler	69,644,750	69,644,750
Özel yedekler	2,778	2,778
	<b>69,647,528</b>	<b>69,647,528</b>

##### 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 dağıtılabilir 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:

Grup'un bilanço tarihi itibarıyla yasal kayıtlarında (417,938,203) TL dönem zararı bulunmaktadır (30 Eylül 2019: (104,399,331 TL dönem zararı) ve kar dağıtımına konu edilebilecek diğer kaynakların toplam tutarı 14,126,449 TL'dir (31 Aralık 2019: 14,126,449 TL).

##### e) Kontrol Gücü Olmayan Paylar

30 Eylül 2020 ve 30 Eylül 2019 tarihlerinde sona eren yıllar itibarıyla kontrol gücü olmayan payların hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019
Açılış bakiyesi	1,975,015	2,154,967
Yabancı para çevrim farkları	651,940	110,437
Ana ortaklık dışı kar/(zarar)	(131,833)	(131,441)
Kapanış bakiyesi	<b>2,495,122</b>	<b>2,133,963</b>

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

### 30 Eylül 2020 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 2020			1 Ocak - 30 Eylül 2019		
	Türkiye içi	Türkiye dışı	Toplam	Türkiye içi	Türkiye dışı	Toplam
Çelik Boru	755,249,166	1,910,059,138	2,665,308,304	885,097,773	2,467,066,893	3,352,164,666
	<b>755,249,166</b>	<b>1,910,059,138</b>	<b>2,665,308,304</b>	<b>885,097,773</b>	<b>2,467,066,893</b>	<b>3,352,164,666</b>

	1 Temmuz - 30 Eylül 2020			1 Temmuz - 30 Eylül 2019		
	Türkiye içi	Türkiye dışı	Toplam	Türkiye içi	Türkiye dışı	Toplam
Çelik Boru	300,772,187	462,483,908	763,256,095	283,962,861	730,452,557	1,014,415,418
	<b>300,772,187</b>	<b>462,483,908</b>	<b>763,256,095</b>	<b>283,962,861</b>	<b>730,452,557</b>	<b>1,014,415,418</b>

##### b) Satışların Maliyeti

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
İlk madde ve malzeme	1,759,711,782	516,029,145	2,533,358,506	771,293,051
Direkt işçilik	173,011,213	44,877,633	200,399,098	67,661,240
Tükenme payları ve amortisman giderleri	125,711,109	43,392,560	90,579,438	30,263,945
Tamir bakım ve diğer üretim giderleri	308,450,618	150,344,225	251,642,607	78,664,736
Yarı mamul stoklarındaki net değişim	45,178,736	16,544,906	(26,307,741)	69,016,573
Mamul stoklarındaki net değişim	54,158,461	(66,614,627)	(95,199,697)	(95,697,024)
Satılan ticari emtia maliyeti	20,610,590	13,637,845	7,815,119	2,181,809
	<b>2,486,832,509</b>	<b>718,211,686</b>	<b>2,962,287,330</b>	<b>923,384,331</b>

#### 15. PAZARLAMA ve GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Genel yönetim giderleri	164,272,528	51,731,519	152,536,571	51,604,006
Pazarlama giderleri	55,259,205	18,491,438	61,472,511	19,056,324
	<b>219,531,733</b>	<b>70,222,957</b>	<b>214,009,082</b>	<b>70,660,330</b>

**Borusan Mannesmann Boru Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları****30 Eylül 2020 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**

	<b>1 Ocak - 30 Eylül 2020</b>	<b>1 Temmuz - 30 Eylül 2020</b>	<b>1 Ocak - 30 Eylül 2019</b>	<b>1 Temmuz - 30 Eylül 2019</b>
Satış sevkiyat giderleri	17,645,101	6,278,414	22,188,127	7,090,103
Personel giderleri	14,757,291	4,712,152	11,579,057	3,905,144
Amortisman ve itfa payları	9,645,601	3,074,951	1,636,011	451,290
Danışmanlık ve denetim giderleri	7,267,444	2,329,107	11,692,205	3,028,102
Taşıt araç giderleri	1,508,624	550,036	1,273,117	429,345
Seyahat giderleri	698,289	43,851	1,800,296	633,517
Satış giderleri	962,772	310,721	2,252,835	446,152
Enerji giderleri	419,069	102,872	462,630	125,431
Haberleşme giderleri	129,305	43,736	227,162	80,144
Kira giderleri	-	-	5,902,922	2,248,139
Diğer	2,225,709	1,045,598	2,458,149	618,957
	<b>55,259,205</b>	<b>18,491,438</b>	<b>61,472,511</b>	<b>19,056,324</b>

**b) Genel Yönetim Giderleri**

	<b>1 Ocak - 30 Eylül 2020</b>	<b>1 Temmuz - 30 Eylül 2020</b>	<b>1 Ocak - 30 Eylül 2019</b>	<b>1 Temmuz - 30 Eylül 2019</b>
Personel giderleri	64,318,479	19,088,952	65,339,320	21,750,473
Danışmanlık ve denetim giderleri	33,863,313	11,833,164	15,188,343	5,493,163
Amortisman ve itfa payları	14,986,028	5,097,225	19,688,613	6,269,734
Bilgi sistemleri giderleri	8,250,175	2,538,283	6,913,486	2,188,704
Sigorta giderleri	8,727,939	3,221,844	6,350,148	2,172,692
Dışarıdan sağlanan hizmetler	5,927,227	1,833,475	7,819,239	2,855,244
Sponsorluk, bağış ve yardımlar	5,629,877	1,242,296	5,384,470	1,763,065
Vergi giderleri	3,984,324	1,163,495	7,127,226	1,838,281
Kira giderleri	1,677,401	527,199	1,860,794	671,472
Taşıt araç giderleri	1,830,292	581,533	2,091,134	732,586
Seyahat giderleri	944,490	102,073	1,545,557	637,413
Enerji giderleri	1,391,230	402,147	1,348,277	535,714
Bakım onarım giderleri	1,619,980	590,010	1,805,785	668,960
Haberleşme giderleri	670,768	226,218	598,129	197,087
Şüpheli alacak gideri	89,113	0	553,687	-
Diğer	10,361,892	3,283,604	8,922,363	3,829,418
	<b>164,272,528</b>	<b>51,731,519</b>	<b>152,536,571</b>	<b>51,604,006</b>

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

30 Eylül 2020 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 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2020
Satışların maliyeti	125,711,109	43,392,560	90,579,438	30,263,945
Genel yönetim giderleri	14,986,028	5,097,225	19,688,613	6,269,734
Pazarlama giderleri	9,645,601	3,074,951	1,636,011	451,290
Durdurulan faaliyet	-	-	1,690,625	-
Yabancı para çevrim farkı	24,468,671	8,392,295	510,123	166,090
	<b>174,811,409</b>	<b>59,957,031</b>	<b>114,104,810</b>	<b>37,151,059</b>

Şirketin personel giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2020
Genel üretim maliyetleri	173,011,213	44,877,633	200,399,098	67,661,240
Genel yönetim giderleri	64,318,479	19,088,952	65,339,320	21,750,473
Pazarlama giderleri	14,757,291	4,712,152	11,579,057	3,905,144
	<b>252,086,983</b>	<b>68,678,737</b>	<b>277,317,475</b>	<b>93,316,857</b>

### 17. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/ GİDERLER

#### a) Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Vade farkı gelirleri	24,300,437	9,374,517	35,243,493	10,381,787
Konusu kalmayan karşılık	47,679,009	-	-	-
Çevrim karı	6,420,590	4,197,887	9,725,398	96,443
Hurda satış geliri	1,047,564	200,304	1,525,962	646,645
Tazminat geliri	3,696,235	-	1,714,100	1,226,620
Diğer	4,572,954	2,784,798	3,117,738	756,529
	<b>87,716,789</b>	<b>16,557,506</b>	<b>51,326,691</b>	<b>13,108,024</b>

#### b) Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Finansal duran varlık değer düşüklüğü	1,138,244	-	-	-
Diğer	7,164,231	411,340	4,013,747	2,145,699
	<b>8,302,475</b>	<b>411,340</b>	<b>4,013,747</b>	<b>2,145,699</b>

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

**30 Eylül 2020 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 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Duran varlık satış karı/(zararı)	(2,227,818)	(2,241,063)	(51,847)	(66,110)
Temettü gelirleri	15,286,295	903	15,678,296	393
	<b>13,058,477</b>	<b>(2,240,160)</b>	<b>15,626,449</b>	<b>-65,717</b>

### 19. FİNANSMAN GELİRLERİ ve GİDERLERİ

#### a) Finansman Gelirleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Türev finansal araçlar geliri	5,444,516	1,511,783	4,314,387	274,682
Faiz gelirleri	3,350,081	758,163	3,149,597	304,238
	<b>8,794,597</b>	<b>2,269,946</b>	<b>7,463,984</b>	<b>578,920</b>

#### b) Finansman Giderleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Faiz gideri	103,940,140	29,259,369	115,876,490	36,634,937
Türev finansal araçlar gideri	9,383,990	8,631,977	15,976,466	6,651,546
Vade farkı gideri	7,259,623	2,022,919	10,990,256	3,229,575
Factoring giderleri	1,358,204	14,551	9,844,993	3,059,925
Banka masrafları	9,228,703	3,154,760	8,048,771	2,383,253
	<b>131,170,660</b>	<b>43,083,576</b>	<b>160,736,976</b>	<b>51,959,236</b>

### 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 Bağlı Ortaklıkları

### 30 Eylül 2020 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 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Hasılat	-	-	1,116,442	-
Satışların Maliyeti (-)	-	-	(2,633,091)	(389,956)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(1,016,700)	(509,582)	(2,489,061)	(236,473)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler ve Giderler (-)	21,314	(149,700)	281,019	597,993
Finansman Gelir ve Giderleri (-)	205,368	(326,844)	635,560	574,718
<b>Durdurulan Faaliyetler Vergi Öncesi Zarar</b>	<b>(790,018)</b>	<b>(986,126)</b>	<b>(3,089,131)</b>	<b>546,282</b>
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	-	-	-	-
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	(266,113)	(62,024)	620,666	74,458
<b>Durdurulan Faaliyetler Dönem Zararı</b>	<b>(1,056,131)</b>	<b>(1,048,150)</b>	<b>(2,468,465)</b>	<b>620,740</b>

31 Aralık 2019 tarihinde bilançoda yer alan satışa hazır tutulan sabit kıymetlerin bazıları ise makina ekipmanlardan oluşmaktadır. 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla bu makina ve ekipmanların tamamının satışı gerçekleşmiştir.

Satılmak üzere elde tutulan duran varlıklar ile durdurulan faaliyetlere ilişkin varlıklar ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Nakit ve nakit benzerleri	117,669	266,788
Ticari alacaklar, net	16,513	559,679
Stoklar	839,329	1,338,731
Diğer dönen varlıklar	46,963	135,849
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar, net	51,982,341	42,458,603
<b>Satılmak üzere elde tutulan varlıklar ve durdurulan faaliyetlere ilişkin varlıklar</b>	<b>53,002,815</b>	<b>44,759,650</b>
Ticari borçlar	386,605	455,993
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	141,411	303,206
Diğer yükümlülükler	620	424,049
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	7,242,936	5,274,904
<b>Satılmak üzere elde tutulan varlıklar ve durdurulan faaliyetlere ilişkin yükümlülükler</b>	<b>7,771,572</b>	<b>6,458,152</b>

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

### 30 Eylül 2020 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.

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2020 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %22’dir (2019: %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 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihli finansal tablolarını VUK’un enflasyon muhasebesi ile ilgili hükümleri uyarınca düzeltmemiş ve cari dönem vergi matrahını bu finansal tablolar üzerinden hesaplamıştır.

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ödenecek cari dönem yasal kurumlar vergisi aşağıda özetlenmiştir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
- Türkiye kanunlarına göre vergi gideri	-	-
- A.B.D. kanunlarına göre vergi gideri	-	(2,257,767)
- İtalya kanunlarına göre vergi gideri	339,678	-
Cari yıla ait toplam yasal vergi gideri	339,678	(2,257,767)
Peşin ödenen vergiler	(1,346,646)	(9,843,202)
Yabancı para çevrim farkları	(987,983)	(107,258)
<b>Cari dönem vergisiyle ilgili (varlıklar)/yükümlülükler</b>	<b>(1,994,951)</b>	<b>(12,208,227)</b>

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

### 30 Eylül 2020 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 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla kullanılan ertelenmiş vergi oranı, Türkiye’de mukim grup şirketleri için % 22, 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 2020	31 Aralık 2019	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Mali tablolara taşınan tutar ve vergi mevzuatına göre rapor edilmiş sabit kıymet tutarları arasındaki fark	(2,477,505,515)	(1,809,331,546)	(505,189,003)	(369,333,217)
Arsa tutarları arasındaki fark	(876,789,154)	(667,046,994)	(87,678,915)	(66,704,699)
Finansal varlık tutarları arasındaki fark	(82,710,144)	(62,924,539)	(18,133,241)	(13,413,665)
Stok tutarları arasındaki fark	(90,475,763)	(8,416,929)	(20,143,732)	(2,121,979)
Kıdem tazminatı karşılığı	18,484,061	15,011,062	3,696,812	3,002,212
Ticari alacakların zamanlama farkı	2,435,906	1,271,082	535,899	279,638
Ticari borçların zamanlama farkı	(75,223)	(1,664,938)	(16,549)	(366,286)
Vergiden mahsup edilecek geçmiş yıl zararları	330,952,275	68,368,086	67,925,318	13,673,617
Diğer karşılıklar ve tahakkuklar	(21,831,203)	143,508,035	(5,241,269)	30,880,868
<b>Ertelenmiş vergi yükümlülüğü, net</b>	<b>(3,197,514,760)</b>	<b>(2,321,226,681)</b>	<b>(564,244,680)</b>	<b>(404,103,511)</b>

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla konsolide bilançoda yansıtılan ertelenmiş vergiler aşağıda sunulmuştur:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Ertelenmiş vergi varlığı	-	-
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(564,244,680)	(404,103,511)
<b>Ertelenmiş vergi yükümlülüğü, net</b>	<b>(564,244,680)</b>	<b>(404,103,511)</b>

30 Eylül 2020 ve 30 Eylül 2019 tarihleri itibarıyla sona eren dönemlere ait ertelenmiş vergi yükümlülüğü hareketi aşağıdadır:

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019
1 Ocak bakiyesi	(404,103,511)	(364,056,018)
Yabancı para çevrim farkları	(132,179,312)	(27,302,406)
Özsermaye altında muhasebeleştirilen	382,654	(1,326,267)
Durdurulan faaliyetlere transfer	-	6,347,190
Durdurulan faaliyet vergi gideri	-	546,208
Gelir tablosuna yansıtılan	(28,344,511)	(26,938,522)
	<b>(564,244,680)</b>	<b>(412,729,815)</b>

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

### 30 Eylül 2020 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 2020		31 Aralık 2019	
	Ertelenmiş Vergi Varlığı	Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	Ertelenmiş Vergi Varlığı	Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü
Borusan Mannesmann Boru	-	489,353,341	-	324,684,944
Borusan Mühendislik	-	-	-	-
BM Pipe	-	63,127,680	-	70,783,423
BM Vobarno	-	11,763,659	-	8,635,144
	-	<b>564,244,680</b>	-	<b>404,103,511</b>

#### 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 2020 ve 30 Eylül 2019 tarihleri itibarıyla Grup’un hisse başına kazanç hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019
Nominal değeri 0.1 kuruş (kr) hisse adedi	141,750,000,000	141,750,000,000
Ana ortaklığa ait net dönem karı	(100,567,697)	48,564,577
Durdurulan faaliyetler vergi sonrası dönem zararı	(1,056,131)	(2,468,465)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı	(99,643,399)	50,901,601
Devam eden faaliyetlerden elde edilen hisse başına kazanç	(0.00070)	0.00036
Durdurulan faaliyetlerden elde edilen hisse başına zarar	(0.00001)	(0.00002)
<b>Hisse Başına Kazanç (000 TL)</b>	<b>(70.95)</b>	<b>34.26</b>

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

30 Eylül 2020 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 2020	31 Aralık 2019
<b><u>Ticari alacaklar</u></b>		
Borusan İstikbal Ticaret T.A.Ş. (İstikbal) (*) (3)	82,790,293	-
Borusan Holding A.Ş. (Borusan Holding) (1)	2,455,855	-
Salzgitter Mannesmann International Gmbh (Salzgitter Mannesmann) (2)	1,417,811	27,624,656
Borçelik Çelik Sanayi Ticaret A.Ş. (4)	99,515	124,119
Diğer	983,564	319,563
Eksi: Şüpheli alacak karşılığı	(575,967)	(1,003,058)
Eksi: Kazanılmamış faiz geliri karşılığı	(8,119)	(103,919)
	<b>87,162,952</b>	<b>26,961,361</b>

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

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
<b><u>Ticari borçlar</u></b>		
Borusan Lojistik Dağıtım Depolama Taşımacılık ve Tic. A.Ş. (3)	8,284,689	37,335,816
Borçelik Çelik Sanayi Ticaret A.Ş. (4)	4,040,184	3,725,036
Borusan İstikbal Ticaret T.A.Ş. (İstikbal) (3)	-	3,784,375
Borusan Holding A.Ş. (Borusan Holding) (1)	3,702,516	798,203
Diğer	3,354,641	866,343
Eksi: Gerçekleşmemiş faiz gideri karşılığı	(72,913)	(326,700)
	<b>19,309,117</b>	<b>46,183,073</b>

İlişkili şirketler içinde yer alan Borusan Lojistik ve Borusan Holding'ten hizmet alımı, Borçelik'ten ise hammadde satın alımı 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 2020	31 Aralık 2019
<b><u>Diğer dönen varlıklar</u></b>		
Personel avansları	142,643	75,458
	<b>142,643</b>	<b>75,458</b>

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

30 Eylül 2020 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 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
<b>Ürün alımları</b>				
Borçelik (4)	18,795,753	6,907,300	24,696,472	6,951,709
	<b>18,795,753</b>	<b>6,907,300</b>	<b>24,696,472</b>	<b>6,951,709</b>
<b>Hizmet alımları</b>				
Borusan Lojistik (3)	148,549,253	38,256,140	108,180,723	31,955,566
Borusan Holding (1)	15,766,847	5,261,275	16,195,739	5,255,941
İstikbal (3)	634,750	327,316	752,797	173,490
Diğer	1,350,111	467,579	1,298,185	447,132
	<b>166,300,961</b>	<b>44,312,310</b>	<b>126,427,444</b>	<b>37,832,129</b>
	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
<b>Ürün satışları</b>				
İstikbal (3)	128,643,279	66,688,605	74,366,367	18,720,084
Salzgitter Mannesmann (2)	3,767,782	1,688,088	79,803,649	3,786,767
	<b>132,411,061</b>	<b>68,376,693</b>	<b>154,170,016</b>	<b>22,506,851</b>
<b>Temettü gelirleri</b>				
Borçelik (4)	15,285,392	-	15,677,904	-
Diğer (4)	903	903	392	392
	<b>15,286,295</b>	<b>903</b>	<b>15,678,296</b>	<b>392</b>

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

#### Üst Yönetim Kadrosuna Yapılan Ödemeler

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Üst yönetime ödenen ücret ve diğer	7,566,716	1,716,739	11,168,636	1,282,913
Yönetim Kuruluna ödenen ücret ve	855,000	345,000	1,882,564	255,000
	<b>8,421,716</b>	<b>2,061,739</b>	<b>13,051,200</b>	<b>1,537,913</b>

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

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

### **30 Eylül 2020 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 spekülatif 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 2020 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 2020	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	87,162,952	952,486,111	-	19,213,112	713,186,425
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	323,648,018	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	87,162,952	548,439,404	-	19,213,112	713,186,425
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	304,381,734	-	-	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	404,046,707	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	19,266,284	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	575,967	33,666,513	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	(575,967)	(33,666,513)	-	-	-
- 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 2020 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>Alacaklar</u>				<u>Bankalardaki Mevduat</u>
	<u>Ticari Alacaklar</u>		<u>Diğer Alacaklar</u>		
<u>31 Aralık 2019</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	26,961,361	510,852,474	-	31,882,050	945,266,011
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım	-	66,913,601	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	26,961,361	284,746,553	-	31,882,050	945,266,011
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım	-	56,220,425	-	-	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	226,105,921	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım	-	10,693,175	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	1,003,058	69,422,656	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	(1,003,058)	(69,422,656)	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım	-	-	-	-	-
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 2020 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 2020	31 Aralık 2019
Grup 1	28,058,337	27,057,432
Grup 2	203,497,312	58,544,561
Grup 3	404,046,707	226,105,921
Toplam ticari alacaklar	<b>635,602,356</b>	<b>311,707,914</b>

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 2019: Bulunmamaktadır).

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla ticari alacakların 404,046,707 TL tutarındaki kısmının vadesi geçmiştir (31 Aralık 2019: 226,105,921 TL). Bahse konu ticari alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
Ticari Alacaklar - Net		
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	47,233,081	30,373,638
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	82,206,806	14,498,177
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	274,606,820	181,234,106
Toplam vadesi geçen alacaklar	<b>404,046,707</b>	<b>226,105,921</b>
Teminat ile güvence altına alınmış kısım	<b>19,266,284</b>	<b>10,693,175</b>

Bu alacaklara dair 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla 1,345,055 TL tutarında teminat mektubu ve 17,816,223 TL alacak sigortası ve 105,066 TL faktoring garantisi bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 1,011,584 TL tutarında teminat mektubu, 9,535,436 TL alacak sigortası ve 146,155 TL faktoring garantisi olarak bulunmaktadır).

Vadesi geçmiş alacakların 290,744,407 TL'sini oluşturan kısmı; daha önceki raporlarda açıklandığı üzere bir müşterimizin ithalat sürecinde yaşadığı aksaklıklar sebebiyle ödemelerini aksatmasından kaynaklanmıştır. Şirket yönetiminin, ithalat sürecinde maruz kaldığı vergi sonrasında anlaşamadığı bu müşterisi ile olan hukuki ihtilaf devam etmekte olup, bu ihtilafın karşılıklı görüşmeler ile çözümlenmesi hedeflenmektedir.

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

### 30 Eylül 2020 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 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)	5 yıldan uzun (IV)
<b>Türev olmayan finansal yükümlülükler</b>						
Banka kredileri	3,404,618,785	3,450,788,900	1,143,330,476	1,285,299,900	1,022,158,524	-
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	20,505,665	21,450,565	4,376,649	8,864,912	8,209,004	-
Ticari borçlar	610,985,785	615,804,908	343,677,834	272,127,074	-	-
Diğer borçlar	78,561,475	78,561,475	78,561,475	-	-	-
<b>Toplam yükümlülükler</b>	<b>4,114,671,710</b>	<b>4,166,605,848</b>	<b>1,569,946,434</b>	<b>1,566,291,886</b>	<b>1,030,367,528</b>	<b>-</b>

**31 Aralık 2019**

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)	5 yıldan uzun (IV)
<b>Türev olmayan finansal yükümlülükler</b>						
Banka kredileri	2,552,347,174	2,690,968,940	239,303,790	1,585,171,009	829,216,730	37,277,411
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	25,864,469	27,479,678	5,851,299	10,549,708	11,078,671	-
Ticari Borçlar	917,719,457	925,052,689	387,037,950	538,014,739	-	-
Diğer Borçlar	20,321,043	20,321,043	20,321,043	-	-	-
<b>Türev finansal yükümlülükler</b>						
Türev araçlar	51,958	51,958	51,958	-	-	-
<b>Toplam yükümlülükler</b>	<b>3,516,304,101</b>	<b>3,663,874,308</b>	<b>652,566,040</b>	<b>2,133,735,456</b>	<b>840,295,401</b>	<b>37,277,411</b>

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

### 30 Eylül 2020 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 2020	31 Aralık 2019	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
USD alm - GBP satım								
1-3 ay arası	1.2839	-	2,426,537	-	1,890,000	-	5,015	-
USD alm - TL satım								
1-3 ay arası	7.6598	-	8,574,572	-	65,679,739	-	617,522	-
USD alm - EUR satım								
1-6 ay arası	1.1797	-	17,676,630	-	14,984,500	-	594,849	-
USD alm - TL satım								
1-6 ay arası		5.7381	-	503,654	-	2,890,000	-	(51,958)

##### (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'lük değişime olan duyarlılığını göstermektedir (2019 - %20'lik değişim). Kullanılan %20'lük 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 2020 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 2020			
	Kar/(Zarar)		Özsermaye	
	Yabancı paramın değer kazanması	Yabancı paramın değer kaybetmesi	Yabancı paramın değer kazanması	Yabancı paramın değer kaybetmesi
		EUR'nun USD karşısında %20 değerlenmesi halinde		
1 - EUR net varlık/(yükümlülük)	(4,834,183)	4,834,183	(22,254,368)	22,254,368
2 - EUR riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>3- EUR net etki (1+2)</b>	<b>(4,834,183)</b>	<b>4,834,183</b>	<b>(22,254,368)</b>	<b>22,254,368</b>
		TL'nin USD karşısında % 20 değerlenmesi halinde		
4- TL net varlık/(yükümlülük)	959,672	(959,672)	-	-
5- TL döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>6- TL Döviz Varlıkları net etki (4+5)</b>	<b>959,672</b>	<b>(959,672)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOPLAM (3 + 6)</b>	<b>(3,874,511)</b>	<b>3,874,511</b>	<b>(22,254,368)</b>	<b>22,254,368</b>

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

**30 Eylül 2020 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 2019

	<u>Kar/(Zarar)</u>		<u>Özsermaye</u>	
	<u>Yabancı paranın değer kazanması</u>	<u>Yabancı paranın değer kaybetmesi</u>	<u>Yabancı paranın değer kazanması</u>	<u>Yabancı paranın değer kaybetmesi</u>
		EUR'nun USD karşısında %10 değerlenmesi halinde		
1 - EUR net varlık/(yükümlülük)	(3,298,290)	3,298,290	(18,170,521)	18,170,521
2 - EUR riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>3- EUR net etki (1+2)</b>	<b>(3,298,290)</b>	<b>3,298,290</b>	<b>(18,170,521)</b>	<b>18,170,521</b>
		TL'nin USD karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
4- TL net varlık/(yükümlülük)	(27,318,341)	27,318,341	-	-
5- TL döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>6- TL Döviz Varlıkları net etki (4+5)</b>	<b>(27,318,341)</b>	<b>27,318,341</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOPLAM (3 + 6)</b>	<b>(30,616,631)</b>	<b>30,616,631</b>	<b>(18,170,521)</b>	<b>18,170,521</b>

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

### 30 Eylül 2020 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 2020 tarihi itibarıyla Grup tarafından tutulan yabancı para varlıklar ve borçların orijinal para birimi cinsinden tutarları ve toplam TL karşılığı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020				31 Aralık 2019			
	TL	EUR	GBP	TL Karşılığı	TL	EUR	GBP	TL Karşılığı
1 Ticari Alacaklar	268,103,703	35,557,195	1,858,250	611,313,253	44,247,542	22,358,187	-	192,942,898
2a Parasal Finansal Varlıklar (Kasa ,Banka hesapları dahil)	76,933,681	3,939,080	-	112,889,993	1,938,902	15,785,020	-	106,918,758
2b Parasal Olmayan Finansal varlıklar								
3 Diğer								
<b>4 Dönen Varlıklar (1+2+3)</b>	<b>345,037,384</b>	<b>39,496,275</b>	<b>1,858,250</b>	<b>724,203,246</b>	<b>46,186,444</b>	<b>38,143,207</b>	<b>-</b>	<b>299,861,656</b>
5 Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>8 Duran Varlıklar (6+7+8)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>9 Toplam Varlıklar (4+8)</b>	<b>345,037,384</b>	<b>39,496,275</b>	<b>1,858,250</b>	<b>724,203,246</b>	<b>46,186,444</b>	<b>38,143,207</b>	<b>-</b>	<b>299,861,656</b>
10 Ticari Borçlar	37,476,325	17,527,049	46,984	197,936,277	50,543,745	11,498,675	-	127,016,835
11 Finansal Yükümlülükler	196,723,144	33,764,130	-	504,925,497	25,090,528	21,562,921	-	168,496,890
12a Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	128	1,190,330	231,690	13,189,642	245,536	893,202	-	6,185,862
12b Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>13 Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)</b>	<b>234,199,597</b>	<b>52,481,509</b>	<b>278,674</b>	<b>716,051,416</b>	<b>75,879,809</b>	<b>33,954,798</b>	<b>-</b>	<b>301,699,587</b>
14 Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-
15 Finansal Yükümlülükler	106,039,426	11,185,678	-	208,143,416	106,898,341	20,679,861	-	244,431,822
16a Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
16b Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>17 Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)</b>	<b>106,039,426</b>	<b>11,185,678</b>	<b>-</b>	<b>208,143,416</b>	<b>106,898,341</b>	<b>20,679,861</b>	<b>-</b>	<b>244,431,822</b>
<b>18 Toplam Yükümlülükler (13+17)</b>	<b>340,239,023</b>	<b>63,667,187</b>	<b>278,674</b>	<b>924,194,832</b>	<b>182,778,150</b>	<b>54,634,659</b>	<b>-</b>	<b>546,131,409</b>
<b>19 Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık Yükümlülük Pozisyonu (19a-19b)</b>	<b>65,679,739</b>	<b>14,984,500</b>	<b>1,890,000</b>	<b>221,418,154</b>	<b>(2,890,000)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(2,890,000)</b>
19a Aktif Karakterli Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	65,679,739	14,984,500	1,890,000	221,418,154	-	-	-	-
19b Pasif Karakterli Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	2,890,000	-	-	2,890,000
<b>20 Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)</b>	<b>70,478,100</b>	<b>(9,186,412)</b>	<b>3,469,576</b>	<b>21,426,568</b>	<b>(139,481,706)</b>	<b>(16,491,452)</b>	<b>-</b>	<b>(249,159,753)</b>
<b>21 Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (TFRS 7B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)</b>	<b>4,798,361</b>	<b>(24,170,912)</b>	<b>1,579,576</b>	<b>(199,991,586)</b>	<b>(136,591,706)</b>	<b>(16,491,452)</b>	<b>-</b>	<b>(246,269,753)</b>
<b>22 Döviz Hedge 'i için Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri</b>	<b>617,522</b>	<b>65,167</b>	<b>500</b>	<b>1,217,387</b>	<b>(51,958)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(51,958)</b>
<b>23 Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısmının Tutarı</b>	<b>65,679,739</b>	<b>14,984,500</b>	<b>1,890,000</b>	<b>221,418,154</b>	<b>2,890,000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2,890,000</b>

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. (Grup 1 Ocak - 30 Eylül 2019 döneminde 412,343,375 TL tutarında (43,981,077 USD ve 25,599,546,148 EUR ve 352,104 GBP) ithalat. 2,005,670,810 TL tutarında (69,772,556 EUR 2,758,308 GBP ve 356,006,747 USD) ihracat gerçekleştirmiştir. ).

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

### **30 Eylül 2020 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 2020 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 2020 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 2020 Bilanço	İfta edilmiş maliyet ile değertenen 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	713,240,452	-	-	713,240,452
Ticari alacaklar	952,486,111	-	-	952,486,111
İlişkili taraflardan alacaklar	87,162,952	-	-	87,162,952
Finansal yatırımlar	-	412,999,199	-	412,999,199
Diğer alacaklar	19,213,112	-	-	19,213,112
Türev araçlar	-	1,217,387	-	1,217,387
<u>Finansal yükümlülükler</u>				
Finansal borçlar	3,425,124,450	-	-	3,425,124,450
Ticari borçlar	591,676,668	-	-	591,676,668
İlişkili taraflara borçlar	19,309,117	-	-	19,309,117
Diğer borçlar	78,561,475	-	-	78,561,475
31 Aralık 2019 Bilanço	İfta edilmiş maliyet ile değertenen 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	945,308,903	-	-	945,308,903
Ticari alacaklar	510,852,474	-	-	510,852,474
İlişkili taraflardan alacaklar	26,961,361	-	-	26,961,361
Finansal yatırımlar	-	314,010,842	-	314,010,842
Diğer alacaklar	31,882,050	-	-	31,882,050
Türev araçlar	-	-	-	-
<u>Finansal yükümlülükler</u>				
Finansal borçlar	2,578,211,643	-	-	2,578,211,643
Ticari borçlar	871,536,384	-	-	871,536,384
İlişkili taraflara borçlar	46,183,073	-	-	46,183,073
Diğer borçlar	20,321,043	-	-	20,321,043
Türev araçlar	-	51,958	-	51,958

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

### 30 Eylül 2020 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		Satılmaya hazır finansal varlıklar	Toplam
	Alım satım amaçlı	Türev finansal araçlar	Hisse senetleri	
<b>30 Eylül 2020</b>				
Açılış bakiyesi	-	-	300,195,136	300,195,136
Toplam (kayıp)/kazanç				
- kar/zarara yansıtılan	-	-	-	-
- diğer kapsamlı gelire yansıtılan (ertelenmiş vergi hariç)	-	-	-	-
- yabancı para çevrim farkı	-	-	94,391,514	94,391,514
Kapanış bakiyesi	-	-	<b>394,586,650</b>	<b>394,586,650</b>

	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar		Satılmaya hazır finansal varlıklar	Toplam
	Alım satım amaçlı	Türev finansal araçlar	Hisse senetleri	
<b>31 Aralık 2019</b>				
Açılış bakiyesi	-	-	244,305,675	244,305,675
Toplam (kayıp)/kazanç				
- kar/zarara yansıtılan	-	-	-	-
- diğer kapsamlı gelire yansıtılan	-	-	24,344,128	24,344,128
- yabancı para çevrim farkı	-	-	31,545,333	31,545,333
Kapanış bakiyesi	-	-	<b>300,195,136</b>	<b>300,195,136</b>

#### 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 Bağlı Ortaklıkları

### 30 Eylül 2020 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 2020	1. Seviye TL	2. Seviye TL	3. Seviye TL
Sürekli gerçeğe uygun değer ölçümleri:			
Gerçeğe uygun değeri kapsamlı gelir			
tablosuna yansıtılan türev finansal araçlar	-	1,217,387	-
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	412,999,199
Maddi duran varlıklar	-	4,479,443,189	-
Sürekli olmayan gerçeğe uygun değer ölçümleri:			
Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar	-	53,002,815	-
31 Aralık 2019			
Sürekli gerçeğe uygun değer ölçümleri:			
Gerçeğe uygun değeri kapsamlı gelir			
tablosuna yansıtılan türev finansal araçlar	-	(51,958)	-
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	314,010,842
Maddi duran varlıklar	-	3,335,787,162	-
Sürekli olmayan gerçeğe uygun değer ölçümleri:			
Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar	-	44,759,650	-

#### 27. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

- Tüm dünyayı etkisi altına alan COVID-19'un, Grup'un faaliyetlerine ve finansal durumuna olası etkilerini mümkün olan en az seviyeye indirmek için gerekli aksiyonlar Grup yönetimi tarafından alınmıştır. Bu kapsamda, Borusan Mannesmann Boru Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin Halkalı'daki üretim faaliyetleri 3 Nisan 2020 tarihinden başlayarak 10 gün süreyle durdurulmuş olup İtalya'daki üretim faaliyetleri ancak 3 Mayıs 2020 tarihinde başlayabilmiştir.

Grup, 30 Eylül 2020 tarihli ara dönem konsolide finansal tablolarını hazırlarken COVID-19 salgınının finansal tablolarına olası etkilerini değerlendirmiş ve özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan tahmin ve varsayımlarını gözden geçirmiştir. Grup bu kapsamda, 30 Eylül 2020 tarihli ara dönem konsolide finansal tablolarında yer alan ticari alacaklar, stoklar, maddi duran varlıklar değerlerinde meydana gelebilecek muhtemel değer düşüklüklerini değerlendirmiş ve herhangi bir değer düşüklüğü tespit edilmemiştir.

- Şirketimiz bağlı ortaklığı olan **Borusan Mühendislik İnşaat ve Sanayi Makinaları İmalat Anonim Şirketi**'nin tüm aktif ve pasifinin bir bütün halinde şirketimiz tarafından "devir alınması" suretiyle, birleşmesine karar verilmiştir. Birleşme işlemi 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 134 ve devamı ilgili maddeleri; 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 18, 19 ve 20'nci maddeleri ile Şirketimiz'in 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ("SerPK.")'na tabi şirket olması ve paylarının Borsa İstanbul A.Ş.'da halka arz edilmiş ve işlem görüyor olması nedeniyle, SerPK.'nin 23'üncü maddesi ve ilgili sair hükümleri ile Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK")'nın "Birleşme ve Bölünme Tebliği" (II-23.2) ve ilgili diğer mevzuat hükümleri dahilinde gerçekleştirilecektir.

Şirketimiz, devrolacak **Borusan Mühendislik İnşaat ve Sanayi Makinaları İmalat Anonim Şirketi**'nin oy hakkı veren paylarının tamamına sahip tek ortak olduğundan ve bu sebeple Birleşme işlemi neticesinde Şirketimizde sermaye artırımını yapılmayacağından, Birleşme'nin Türk Ticaret Kanunu'nun 155 ve 156'ncı maddeleri ile SPK'nın Birleşme ve Bölünme Tebliği (II-23.2)'nin 13'üncü maddesi kapsamında "kolaylaştırılmış usulde birleşme" hükümleri dahilinde yürütülmesine karar verilmiştir.

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

### **30 Eylül 2020 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.)**

#### **27. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR (devamı)**

Birleşme işleminde, Sermaye Piyasası Kuruluna yapılacak başvuru kapsamında, Birleşme İşlemi'ne taraf Şirketler'in SPK'nın muhasebe standartlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde hazırladıkları 30.06.2020 tarihli finansal tabloları esas alınacaktır.

Birleşme işlemine ilişkin onay alınmak üzere 14 Ekim 2020 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuru yapılmıştır.

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

Yoktur (31 Aralık 2019: Yoktur).

.....