

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

**31 Mart 2022 Tarihinde Sona Eren
Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Konsolide Finansal Tablolar ve Dipnotları**

BORUSAN MANNESMANN BORU SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

İÇİNDEKİLER

	Sayfa
Özet Konsolide Finansal Durum Tablosu	1-2
Özet Konsolide Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu	3-4
Özet Konsolide Özkaynaklar Değişim Tablosu	5
Özet Konsolide Nakit Akış Tablosu	6
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar	7 – 43

Borusan Mannesmann Boru Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları**31 Mart 2022 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Konsolide Finansal Durum Tablosu**

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

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş		
VARLIKLAR	Not	31 Mart 2022	31 Aralık 2021	31 Mart 2022 USD (*)	31 Aralık 2021 USD (*)
Dönen Varlıklar		8.932.549	7.613.364	610.267	571.187
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	1.535.695	2.256.973	104.918	169.328
Ticari Alacaklar	6	2.884.474	2.020.376	197.066	151.577
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	23	203.203	275.036	13.883	20.634
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		2.681.271	1.745.340	183.183	130.943
Diğer Alacaklar		65.015	18.854	4.442	1.415
- İlişkili Olmayan Taraflardan Alacaklar		65.015	18.854	4.442	1.415
Türev Araçlar		15.489	6.520	1.058	489
Stoklar	7	3.900.907	2.965.119	266.508	222.456
Peşin Ödenmiş Giderler	8	262.049	197.873	17.903	14.845
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	21	27.265	24.926	1.863	1.870
Diğer Dönen Varlıklar		241.655	122.723	16.509	9.207
-İlişkili Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar	23	211	146	14	11
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar		241.444	122.577	16.495	9.196
Duran Varlıklar		9.746.616	8.863.119	665.884	664.950
Finansal Yatırımlar		820.065	746.041	56.026	55.971
Maddi Duran Varlıklar	10	8.788.719	8.014.558	600.441	601.287
Kullanım Hakkı Varlıkları	9	79.196	76.383	5.411	5.731
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		23.654	24.549	1.616	1.842
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	11	23.654	24.549	1.616	1.842
Peşin Ödenmiş Giderler	8	5.191	1.106	355	83
Diğer Duran Varlıklar		29.791	482	2.035	36
Toplam Varlıklar		18.679.165	16.476.483	1.276.151	1.236.137

(*) Bilanço kalemleri USD tutarları (özkaynak hesapları hariç) 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla T.C. Merkez Bankası döviz alış kuru ile (1 USD = 14,6371 TL) dönüştürülerek sunulmuştur (31 Aralık 2021 bilanço kalemleri 1 USD = 13,3290 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**31 Mart 2022 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait****Özet Konsolide Finansal Durum Tablosu**

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

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş	31 Mart 2022 USD (*)	31 Aralık 2021 USD (*)
KAYNAKLAR	Not	31 Mart 2022	31 Aralık 2021		
Kısa Vadeli Yükümlülükler		8.827.645	7.295.136	603.099	547.313
Kısa Vadeli Borçlanmalar	5	3.153.783	2.227.028	215.465	167.081
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	5	1.735.140	1.316.409	118.544	98.763
- Banka Kredileri		1.704.188	1.286.434	116.429	96.514
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar		30.952	29.975	2.115	2.249
Ticari Borçlar	6	3.336.010	3.195.224	227.914	239.720
- İlişkili Taraflara Borçlar	23	105.361	62.106	7.198	4.660
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		3.230.649	3.133.118	220.716	235.060
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		12.110	8.885	827	667
Diğer Borçlar		92.024	46.148	6.287	3.462
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		92.024	46.148	6.287	3.462
Türev Araçlar		-	-	-	-
Ertelenmiş Gelirler		30.962	42.015	2.115	3.152
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		-	677	-	51
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		467.616	458.750	31.947	34.417
Uzun Vadeli Yükümlülükler		2.427.012	2.529.352	165.813	189.764
Uzun Vadeli Borçlanmalar	5	1.306.590	1.546.463	89.266	116.023
- Banka Kredileri		1.276.719	1.516.384	87.225	113.766
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar		29.871	30.079	2.041	2.257
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		57.980	48.691	3.961	3.653
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	21	1.062.442	934.198	72.586	70.088
ÖZKAYNAKLAR		7.424.508	6.651.995	507.239	499.060
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		7.422.490	6.650.087	507.101	498.917
Ödenmiş Sermaye	13	141.750	141.750	68.997	68.997
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		6.626.384	5.971.579	226.123	226.327
-Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlara Yatırımlardan Kaynaklanan Kazançlar (Kayıplar)	13	171.032	171.032	37.799	37.799
-Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	13	174.258	174.258	188.926	188.926
-Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		4.551	4.551	751	751
-Yabancı Para Çevrim Farkları		6.276.543	5.621.738	(1.353)	(1.149)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler		11.927	3.028	815	227
-Riskten Korunma (Kayıpları) Kazançları		11.927	3.028	815	227
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	13	70.329	70.329	-	-
Geçmiş Yıllar Karları		463.401	369.079	203.366	192.752
Net Dönem Karı		108.699	94.322	7.800	10.614
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	13	2.018	1.908	138	143
Toplam Kaynaklar		18.679.165	16.476.483	1.276.151	1.236.137

(*) Bilanço kalemleri USD tutarları (özkaynak hesapları hariç) 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla T.C. Merkez Bankası döviz alış kuru ile (1 USD = 14,6371TL) dönüştürülerek sunulmuştur (31 Aralık 2021 bilanço kalemleri 1 USD = 13,3290 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

31 Mart 2022 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu (Birim – Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

	Not	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2022	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2022 USD (*)	1 Ocak - 31 Mart 2021 USD (*)
Hasılat	14	3.661.507	1.199.198	262.684	162.550
Satışların Maliyeti (-)	14	(3.398.055)	(1.039.944)	(243.783)	(140.963)
BRÜT KAR		263.452	159.254	18.901	21.587
Genel Yönetim Giderleri (-)	15,16	(130.557)	(58.953)	(9.366)	(7.991)
Pazarlama Giderleri (-)	15,16	(51.884)	(23.298)	(3.722)	(3.158)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	17	68.633	23.909	4.924	3.241
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	17	(7.232)	(18.507)	(519)	(2.509)
ESAS FAALİYET KARI		142.412	82.405	10.218	11.170
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	18	113.053	22.424	8.111	3.040
FİNANSMAN GELİRİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		255.465	104.829	18.329	14.210
Finansman Gelirleri	19	1.575	2.271	113	308
Finansman Giderleri (-)	19	(115.696)	(47.723)	(8.300)	(6.469)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		141.344	59.377	10.142	8.049
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		(32.698)	14.011	(2.346)	1.899
Dönem Vergi (Gideri) Geliri		-	(72)	-	(10)
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	21	(32.698)	14.083	(2.346)	1.909
DÖNEM KARI (ZARARI)		108.646	73.388	7.796	9.948
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı		108.646	73.388	7.796	9.948
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	13	(53)	4	(4)	1
Ana Ortaklık Payları		108.699	73.384	7.800	9.947
Pay Başına Kazanç (TL ve USD olarak)					
Pay Başına Kazanç	22	0,0076684	0,0051770	0,0005503	0,0007017

(*) Gelir tablosu kalemleri USD tutarları üç aylık ortalama döviz kuru ile (1 USD = 13,9388 TL) USD'ye dönüştürülerek sunulmuştur (31 Mart 2021: 1 USD = 7,3774 TL). USD tutarlar konsolide finansal tabloların bir parçası değildir.

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

31 Mart 2022 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu (Birim – Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2022	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2021
Not		
DÖNEM KARI (ZARARI)	108.646	73.388
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER) :		
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	654.968	481.847
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları), Vergi Sonrası	-	-
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Sonrası	-	-
Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlara Yatırımlardan Kaynaklanan Kazançlar (Kayıplar), Vergi Sonrası (*)	-	-
Yabancı Para Çevrim Farklarından Kazançlar (Kayıplar), Vergi Sonrası	654.968	481.847
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar	8.899	8.905
Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları (Kayıpları), Vergi Sonrası	8.899	8.905
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)	663.867	490.752
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)	772.513	564.140
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı		
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	110	92
Ana Ortaklık Payları	772.403	564.048

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

31 Mart 2022 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Özkaynaklar Değişim Tablosu (Birim – Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler					Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Özkaynaklar
	Ödenmiş Sermaye	Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları/(Azalışları)	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklardan Kazançlar (Kayıplar)	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	Yabancı Para Çevrim Farkları							
1 Ocak 2021 itibarıyla bakiye	141.750	178.446	102.416	5.460	2.688.844	(8.175)	70.329	379.582	(10.503)	3.548.149	1.053	3.549.202
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	-	481.759	8.904	-	-	73.385	564.048	92	564.140
Transferler	-	1.480	-	-	-	-	-	(11.983)	10.503	-	-	-
31 Mart 2021 itibarıyla bakiye	141.750	179.926	102.416	5.460	3.170.603	729	70.329	367.599	73.385	4.112.197	1.145	4.113.342
1 Ocak 2022 itibarıyla bakiye	141.750	174.258	171.032	4.551	5.621.738	3.028	70.329	369.079	94.322	6.650.087	1.908	6.651.995
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	-	654.805	8.899	-	-	108.699	772.403	110	772.513
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	94.322	(94.322)	-	-	-
31 Mart 2022 itibarıyla bakiye	141.750	174.258	171.032	4.551	6.276.543	11.927	70.329	463.401	108.699	7.422.490	2.018	7.424.508

Borusan Mannesmann Boru Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları**31 Mart 2022 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait****Özet Konsolide Nakit Akış Tablosu****(Birim – Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)**

	Not	Bağımsız Denetimden Geçmemiş	
		1 Ocak - 31 Mart 2022	1 Ocak - 31 Mart 2021
İŞLETME FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI			
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı/(Zararı)		108.646	73.388
Durdurulan Faaliyetlerden Dönem Karı/(Zararı)		-	-
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler			
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	9-10-11	114.270	64.635
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar/(İptali) ile İlgili Düzeltmeler		9.289	4.943
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	19	(1.575)	(611)
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	19	105.239	34.471
Diğer Finansal Varlıklar veya Yatırımlar Değer Düşüklüğü/(İptali) ile İlgili Düzeltmeler	17	767	351
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar/(Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	18	(9)	-
Vergi (Geliri)/Gideri İle İlgili Düzeltmeler		32.698	(14.011)
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler		65.496	(408.182)
Kar Payı (Geliri)/Gideri ile İlgili Düzeltmeler	18	(113.044)	(22.424)
İşletme sermayesindeki değişim öncesi faaliyet karı/(zararı)		321.777	(267.440)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler			
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış/(Artış)	6	(939.914)	(249.387)
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış/(Artış)	23	71.833	(48.974)
Stoklardaki Azalışlar/(Artışlar)	7	(614.033)	(234.964)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış/(Artış)	8	(68.261)	(14.281)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış/(Artış)		(149.234)	(1.844)
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış/(Artış)		(46.161)	76.701
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış/(Azalış)		1.038	37.963
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış/(Azalış)	6	97.531	298.443
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış/(Azalış)	23	43.255	(789)
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/(Azalış)		45.876	(41.668)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları			
Vergi İadeleri/(Ödemeleri)		(7.101)	(237)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		-	(929)
İştirakler, İş Ortaklıkları ve/veya Müşterek Faaliyetlerin Sermaye Artırımına Katılımdan Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(767)	(396)
İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit girişi/(çıkışı)		(1.244.161)	(447.802)
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	10-11	(95.042)	(90.119)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		9	2.463
Alınan Temettümler	18	113.044	22.424
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit girişi/(çıkışı)		18.011	(65.232)
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Kredilerden Nakit Girişleri		57.311.604	869.891
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(56.736.418)	(314.233)
Kira Sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	9	(10.877)	(4.198)
Türev Araçlardan Nakit Çıkışları		3.492	(8.905)
Ödenen Faiz		(67.521)	(25.567)
Alınan Faiz	19	1.575	610
Finansman faaliyetlerinde kullanılan net nakit (çıkışı)/girişi		501.855	517.598
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/(AZALIŞ)			
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/(AZALIŞ)		(724.295)	4.564
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		2.256.973	789.862
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		3.017	317.237
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		1.535.695	1.111.663

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

31 Mart 2022 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin 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. Türkiye’de tescil edilmiş olan Şirket’in adresi; Meclis-i Mebusan Caddesi No: 35–37, 34427 Fındıklı-İstanbul’dur.

Kategori itibarıyla dönem sonu çalışan personel sayısı aşağıdaki gibidir:

<u>Dönem</u>	<u>İsçi</u>	<u>Memur</u>	<u>Müdür</u>	<u>Üst düzey</u>	<u>Toplam</u>
31 Mart 2022	1.696	318	38	7	2.059
31 Aralık 2021	1.472	301	40	7	1.820

1 Ocak- 31 Mart 2022 hesap dönemine ait özet ara dönem konsolide finansal tablolar 29 Nisan 2022 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 31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla konsolide edilen bağlı ortaklıkları, bu bağlı ortaklıklarda kontrol ettiği nihai hisse oranları ve faaliyet konuları aşağıdaki gibidir:

<u>Faaliyet Konusu</u>	<u>Bağlı Ortaklık</u>	<u>Yer</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Holding	Borusan Mannesmann Holding BV “(BM Holding BV)”	Hollanda	%100,0	%100,0
Çelik Boru	Borusan Mannesmann Pipe US Inc “(BM Pipe)”	ABD	%100,0	%100,0
Çelik Boru	Borusan Mannesmann Vobarno Tubi SPA “(BM Vobarno)”	İtalya	%99,0	%99,0
Çelik Boru	Borusan Tube International GmbH “(Borusan Tube Germany)”	Almanya	%100,0	%100,0
Holding	Borusan Mannesmann Cooperative U.A.“(BM Coop)”	Hollanda	%99,0	%99,0
Çelik Boru	Borusan Mannesmann Espana SA “(BM Espana)”	İspanya	%99,0	%99,0
Çelik Boru	Borusan Tube Products S.A. “(Borusan Tube Romania)”	Romanya	%100,0	%100,0

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1. Uygulanan muhasebe standartları

Ara dönem özet konsolide finansal tablolar SPK’nın 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” hükümlerine uygun olarak, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) 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.

Grup, 31 Mart 2022 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin özet konsolide finansal tablolarını SPK’nın Seri: XII, 14.1 No’lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, TMS 34, “Ara Dönem Finansal Raporlama” standardına uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem 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 2021 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.

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

31 Mart 2022 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin 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)

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 içerisindeki 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) 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla T.C. Merkez Bankası döviz alış kuru ile (1 USD = 14,6371 TL), gelir tablosu kalemleri ise üç aylık ortalama döviz kuru ile (1 USD = 13,9388 TL) TL’ye (31 Aralık 2021 bilanço kalemleri 1 USD = 13,3290 TL; 31 Mart 2021 gelir tablosu kalemleri üç aylık ortalama döviz kuru ile 1 USD = 7,3774 TL) dönüştürülerek sunulmuştur. Özkaynak hesaplarından sermaye ve sermaye yedekleri tarihsel nominal değerleri ile taşınmakta olup, bunlara ilişkin çevrim farkları özkaynak içerisinde sermaye yabancı para çevrim farkları hesabında gösterilmektedir. 2021 yılına ait karşılaştırmalı konsolide finansal tablolar ise ilgili bilanço tarihindeki kurlar esas alınarak TL’ye dönüştürülmüştür.

Konsolide edilen diğer şirketlerin işlevsel para birimleri Euro’dur. TMS 21 uyarınca finansal tablolarındaki parasal kalemler 31 Mart 2022 tarihindeki Euro alış kuru ile; (1 Euro = 16,2855 TL), gelir ve giderler ile nakit akımları ise üç aylık ortalama döviz kuruyla (1 Euro= 15,6358 TL) çevrilmiştir (31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla 1 Euro = 15,0867 TL; 31 Mart 2021 üç aylık ortalama döviz kuru 1 Euro = 8,8950 TL).

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.

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

31 Mart 2022 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3. Uygulanan Konsolidasyon Esasları (devamı)

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

31 Mart 2022 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2022 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup’un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i) 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklikler ve yorumlar:

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

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

TMS 16 Değişiklikleri - Kullanım amacına uygun hale getirme

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

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

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

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

31 Mart 2022 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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

Yıllık İyileştirmeler - 2018-2020 Dönemi

KGK tarafından, Temmuz 2020’de “TFRS standartlarına ilişkin Yıllık İyileştirmeler / 2018-2020 Dönemi”, aşağıda belirtilen değişiklikleri içerecek 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 kavuşturmuştur. Bu ücretler, tarafların birbirleri adına ödedikleri ücretler de dahil olmak üzere yalnızca borçlu ile borç veren arasında, ödenen veya alınan ücretleri içerir.
- *TMS 41 Tarımsal Faaliyetler – Gerçeğe uygun değer belirlenmesinde vergilemeler:* Yapılan değişiklik ile, TMS 41 paragraf 22’deki, şirketlerin TMS 41 kapsamındaki varlıklarının gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde vergilemeler için yapılan nakit akışlarının dikkate alınmamasına yönelik hükmü kaldırmıştır.

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

ii) 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 Değişiklikleri: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017’de TFRS 10 ve TMS 28’de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir. Grup söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019’da, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17’yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirilmesini sağlayan bir model getirmektedir. Gelecekteki nakit akış tahminlerinde ve risk düzeltilmesinde meydana gelen bazı değişiklikler de hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirilmektedir. İşletmeler, iskonto oranlarındaki değişikliklerin etkilerini kar veya zarar ya da diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirmeyi tercih edebilirler. Standart, katılım özelliklerine sahip sigorta sözleşmelerinin ölçüm ve sunumu için özel yönlendirme içermektedir. TFRS 17, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde yürürlüğe girecek olup bu tarihte veya öncesinde TFRS 9 Finansal Araçlar ve TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılatı uygulayan işletmeler için erken uygulamaya izin verilmektedir. KGK tarafından Aralık 2021’de yayımlanan değişikliklere göre, TFRS 17 ilk kez uygulandığında sunulan karşılaştırmalı bilgilerde yer alan finansal varlıklar ile sigorta sözleşmesi yükümlülükleri arasındaki muhtemel muhasebe uyumsuzluklarını gidermek amacıyla işletmeler “sınıflandırmanın örtüştürülmesi”ne yönelik geçiş opsiyonuna sahiptir. Söz konusu standardın Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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

31 Mart 2022 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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

TMS 1 Değişiklikleri- Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması

Ocak 2021’de KGG, “TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu” standardında değişiklikler yapmıştır. 1 Ocak 2023 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere yapılan bu değişiklikler yükümlülüklerin uzun ve kısa vade sınıflandırılmasına ilişkin kriterlere açıklamalar getirmektedir. Yapılan değişiklikler TMS 8 “*Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar*” e göre geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TMS 8 Değişiklikleri – Muhasebe Tahminlerinin Tanımı

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

TMS 1 Değişiklikleri – Muhasebe Politikalarının Açıklanması

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

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

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

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

31 Mart 2022 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

31 Mart 2022 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.

31 Mart 2022 tarihinde sona eren döneme ait ara dönem özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2021 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 2021 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

Önemli muhasebe değerlendirme tahmin ve varsayımları

Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları mali tabloların TFRS'ye uygun olarak hazırlanması, varlık ve yükümlülükler ile şarta bağlı varlık ve yükümlülükler ve gelir ve gider kalemlerine ilişkin açıklayıcı notları etkileyecek belirli varsayımların ve önemli muhasebe tahminlerinin kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahminler, yönetimin mevcut olaylar ve aksiyonlar çerçevesinde en iyi tahminlerine dayansa da, fiili sonuçlar yapılan tahminlerden farklı gerçekleşebilir. Karmaşık ve daha ileri derecede bir yorum gerektiren varsayım ve tahminlerin finansal tablolar üzerinde önemli etkisi bulunabilir. 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla sona eren üç aylık ara dönem özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan varsayım ve önemli muhasebe tahminlerinde önceki yılda kullanılanlara göre değişiklik olmamıştır.

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır)

4. NAKİT ve NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Kasa	19	32
Banka		
- Vadeli mevduat	506.750	1.622.894
- Vadesiz mevduat	1.028.926	634.047
	1.535.695	2.256.973

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

31 Mart 2022 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

4. NAKİT ve NAKİT BENZERLERİ (devamı)

31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla vadeli mevduatlar aşağıdaki gibidir:

Para Birimi	Faiz Oranı (%)	Vade (gün)	31 Mart 2022	
			Orjinal Para Tutarı	TL Karşılığı
USD	0,01-0,80	3	32.280	472.490
Euro	0,01-0,10	3	905	14.753
TL	14,00-14,50	3	19.507	19.507
				506.750

Para Birimi	Faiz Oranı (%)	Vade (gün)	31 Aralık 2021	
			Orjinal Para Tutarı	TL Karşılığı
USD	0,01-0,60	3	112.854	1.504.230
Euro	0,01-0,10	3	7.772	117.260
TL	10,00-24,50	3	1.404	1.404
				1.622.894

Grup'un 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla nakit ve nakit benzerleri üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır).

5. BORÇLANMALAR

a) Kısa vadeli borçlanmalar

Döviz Cinsi	31 Mart 2022			31 Aralık 2021			
	Döviz Tutarı	TL Karşılığı	Faiz Oranları (%)	Döviz Tutarı	TL Karşılığı	Faiz Oranları (%)	
USD	123.202	1.803.320	0,85-4,80	108.571	1.447.146	0,85-3,80	
EURO	26.274	428.245	0,45-0,70	27.251	411.135	0,45-0,75	
TL	922.218	922.218	18,00-20,55	368.747	368.747	14,75-27,00	
			3.153.783				2.227.028

31 Mart 2022 tarihi itibarıyla Grup'un kısa vadeli borçlanmalarının tamamı teminatsız finansal borçtur (31 Aralık 2021: Tamamı teminatsız finansal borçtur).

b) Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları

- Banka Kredileri

Döviz Cinsi	31 Mart 2022			31 Aralık 2021			
	Döviz Tutarı	TL Karşılığı	Faiz Oranları (%)	Döviz Tutarı	TL Karşılığı	Faiz Oranları (%)	
USD	112.840	1.651.642	1,33-4,11	93.009	1.239.714	1,33-4,11	
EURO	3.224	52.546	0,45-3,00	3.097	46.720	0,45-3,00	
			1.704.188				1.286.434

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

31 Mart 2022 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

5. BORÇLANMALAR (devamı)

- Kiralama İşlemlerinden Borçlar

Döviz Cinsi	31 Mart 2022			31 Aralık 2021		
	Döviz Tutarı	TL Karşılığı	İskonto Oranları (%)	Döviz Tutarı	TL Karşılığı	İskonto Oranları (%)
TL	10.861	10.861	18,1 - 21,7	12.516	12.516	18,1 - 21,7
USD	1.182	17.304	4,3 - 4,8	1.108	14.772	4,3 - 4,8
EURO	171	2.787	3,0	178	2.687	3,0
		30.952			29.975	

c) Uzun vadeli borçlanmalar

- Banka Kredileri

Döviz Cinsi	31 Mart 2022			31 Aralık 2021		
	Döviz Tutarı	TL Karşılığı	Faiz Oranları (%)	Döviz Tutarı	TL Karşılığı	Faiz Oranları (%)
USD	47.634	697.229	3,50-4,19	73.523	979.991	3,50-4,50
EURO	35.554	579.490	0,45-5,10	35.554	536.393	0,45-5,10
		1.276.719			1.516.384	

31 Mart 2022 tarihi itibarıyla Grup'un uzun vadeli borçlanmalarının kısa vadeli kısmının tamamı teminatsız finansal borçtur (31 Aralık 2021: Tamamı teminatsız finansal borçtur).

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

31 Mart 2022 tarihi itibarıyla Grup'un uzun vadeli borçlanmanın tamamı teminatsız finansal borçtur (31 Aralık 2021: Tamamı teminatsız finansal borçtur).

31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla Grup'un uzun vadeli banka kredilerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
2023	819.408	1.073.484
2024	316.335	290.332
2025	29.944	27.740
2026 ve sonrası	111.032	124.828
	1.276.719	1.516.384

- Kiralama İşlemlerinden Borçlar

Döviz Cinsi	31 Mart 2022			31 Aralık 2021		
	Döviz Tutarı	TL Karşılığı	İskonto Oranları (%)	Döviz Tutarı	TL Karşılığı	İskonto Oranları (%)
TL	20.201	20.201	18,1 - 21,7	21.753	21.753	18,1 - 21,7
USD	430	6.297	4,3 - 4,8	347	4.628	4,3 - 4,8
EURO	207	3.373	3,0	245	3.698	3,0
		29.871			30.079	

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

31 Mart 2022 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar

	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Ticari alacaklar	2.696.315	1.771.150
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 23)	204.246	275.977
Vadeli çekler ve alacak senetleri	37.133	22.486
Şüpheli alacak karşılığı (-) (*)	(53.220)	(49.237)
	2.884.474	2.020.376

(*) 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla şüpheli ticari alacakların 1.043 TL (31 Aralık 2021: 941 TL) tutarındaki kısmı ilişkili taraflara aittir.

Şüpheli ticari alacak karşılığının 31 Mart 2022 ve 31 Mart 2021 tarihlerinde sona eren dönemlere ait hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2022	1 Ocak - 31 Mart 2021
Açılış bakiyesi	49.237	32.783
Yabancı para çevrim farkları	3.983	3.321
Kapanış bakiyesi	53.220	36.104

Grup'un 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla uzun vadeli ticari alacağı bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: Yoktur).

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

b) Ticari Borçlar

	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Ticari borçlar	3.230.649	3.133.118
İlişkili taraflara borçlar (Not 23)	105.361	62.106
	3.336.010	3.195.224

Ticari borçların içerisinde 1.573.459 TL (107.498 USD) tutarındaki kısım mal alımlarına ilişkin olarak kullanılan akreditifler olup, uygulanan ağırlıklı ortalama faiz oranı USD için %2,96 ve ortalama vadesi 180- 360 gündür (31 Aralık 2021: 1.154.985 TL (86.652 USD) tutarındaki kısmına uygulanan ağırlıklı ortalama faiz oranı USD için %2,83'tür ve ortalama vadesi 180-360 gündür).

Grup'un 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla uzun vadeli ticari borç bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: Yoktur).

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

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

31 Mart 2022 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

7. STOKLAR

	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Hammadde ve malzeme stokları	1.744.098	1.169.436
Yarı mamul stokları	545.964	479.964
Mamul stokları	1.453.788	1.205.968
Ticari mal stokları	5.386	10.090
Yoldaki mallar	151.671	99.661
	3.900.907	2.965.119

8. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Grup’un kısa ve uzun vadeli peşin ödenmiş giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

a) Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Verilen stok sipariş avansları	198.611	162.441
Sigorta giderleri	4.581	5.891
Diğer gelecek aylara ait giderler (*)	58.857	29.541
	262.049	197.873

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

b) Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Verilen sabit kıymet sipariş avansları	4.362	280
Diğer gelecek aylara ait giderler	829	826
	5.191	1.106

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

31 Mart 2022 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

9. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

<u>Maliyet değeri</u>	Binalar	Taşıtlar	Toplam
1 Ocak 2022 açılış bakiyesi	98.488	49.243	147.731
Çevrim Farkı	9.304	4.922	14.226
Dönem içi girişler	-	7.388	7.388
Çıkışlar (-)	(1.087)	(5.004)	(6.091)
31 Mart 2022 kapanış bakiyesi	106.705	56.549	163.254
<u>Birikmiş amortismanlar</u>			
1 Ocak 2022 açılış bakiyesi	42.064	29.284	71.348
Çevrim Farkı	4.303	2.791	7.093
Dönem gideri	7.764	3.917	11.681
Çıkışlar (-)	(1.060)	(5.004)	(6.064)
31 Mart 2022 kapanış bakiyesi	53.071	30.987	84.058
31 Mart 2022 itibarıyla net defter değeri	53.634	25.562	79.196
<u>Maliyet değeri</u>			
1 Ocak 2021 açılış bakiyesi	19.777	29.474	49.251
Çevrim Farkı	3.274	2.913	6.187
Dönem içi girişler	-	14.119	14.119
Çıkışlar (-)	(6.286)	(730)	(7.016)
31 Mart 2021 kapanış bakiyesi	16.765	45.776	62.541
<u>Birikmiş amortismanlar</u>			
1 Ocak 2021 açılış bakiyesi	17.610	15.835	33.445
Çevrim Farkı	2.465	1.828	4.293
Dönem gideri	1.623	2.603	4.226
Çıkışlar (-)	(6.286)	(730)	(7.016)
31 Mart 2021 kapanış bakiyesi	15.412	19.536	34.948
31 Mart 2021 itibarıyla net defter değeri	1.353	26.240	27.593

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

**31 Mart 2022 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)**

10. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2022	Yabancı Para Çevrim Farkları	Girişler	Çıkışlar	Transferler	Değerleme Fonu Artış/(Azalışları)	31 Mart 2022
Maliyet							
Arazi	1.869.314	183.014	11.739	-	-	-	2.064.067
Yeraltı ve yerüstü düzenleri ve özel maliyetler	67.250	6.610	-	-	223	-	74.083
Binalar	1.992.467	190.968	-	-	181	-	2.183.616
Makina ve teçhizat	4.852.470	469.949	157	-	11.207	-	5.333.961
Taşıt araçları	54.408	5.252	-	-	-	-	59.660
Demirbaşlar	377.607	36.981	-	-	627	-	415.038
Yapılmakta olan yatırımlar	37.180	7.296	84.059	-	(12.238)	-	116.296
	9.250.696	900.070	95.955	-	-	-	10.246.721
Eksi: Birikmiş Amortisman							
Yeraltı ve yerüstü düzenleri ve özel maliyetler	14.334	1.435	674	-	-	-	16.443
Binalar	160.446	15.842	16.141	-	-	-	192.429
Makina ve teçhizat	727.799	71.330	76.333	-	-	913	876.375
Taşıt araçları	44.883	4.361	971	-	-	-	50.215
Demirbaşlar	288.676	28.516	5.348	-	-	-	322.540
	1.236.138	121.484	99.467	-	-	913	1.458.002
Net defter değeri	8.014.558						8.788.719

31 Mart 2022 tarihi itibarıyla, aktifleştirilen finansman gideri tutarı bulunmamaktadır (31 Mart 2021: Bulunmamaktadır). Grup'un, 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla maddi ve maddi olmayan duran varlıkları üzerinde ipotek veya rehin bulunmamaktadır (31 Mart 2021: Bulunmamaktadır).

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

**31 Mart 2022 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)**

10. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

	1 Ocak 2021	Yabancı Para Çevrim Farkları	Girişler	Çıkışlar	Transferler	31 Mart 2021
Maliyet						
Arazi	1.028.722	138.111	-	-	-	1.166.833
Yeraltı ve yerüstü düzenleri ve özel maliyetler	35.561	4.774	-	-	51	40.386
Binalar	1.133.883	145.025	-	-	-	1.278.908
Makina ve teçhizat	2.503.247	325.700	-	-	39.123	2.868.070
Taşıt araçları	29.266	3.796	-	-	117	33.179
Demirbaşlar	214.906	28.701	-	(580)	212	243.240
Yapılmakta olan yatırımlar	48.227	6.471	88.225	-	(39.503)	103.420
	4.993.812	652.579	88.225	(580)	-	5.734.036
Eksi: Birikmiş Amortisman						
Yeraltı ve yerüstü düzenleri ve özel maliyetler	6.069	815	668	-	-	7.552
Binalar	56.153	6.463	10.122	-	-	72.739
Makina ve teçhizat	254.201	28.215	43.631	-	-	326.046
Taşıt araçları	23.066	2.968	612	-	-	26.646
Demirbaşlar	158.449	21.158	3.506	(580)	-	182.533
	497.938	59.619	58.539	(580)	-	615.516
Net defter değeri	4.495.874					5.118.520

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

31 Mart 2022 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

11. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	31 Mart 2022	31 Mart 2021
Maliyet:		
1 Ocak'taki maliyetler	118.628	58.724
Yabancı para çevrim farkları	11.437	7.559
Girişler	-	1.893
Çıkışlar	-	-
	130.065	68.176
Eksi: Birikmiş İtfa Payları:		
1 Ocak'taki birikmiş itfa payları	94.079	46.086
Yabancı para çevrim farkları	9.210	5.923
Çıkışlar	-	-
Cari dönem itfa payı	3.122	1.870
	106.411	53.879
Net defter değeri	23.654	14.297

Maddi olmayan duran varlıklar lisans bedeli ve özel maliyetlerden oluşmaktadır.

12. TAAHHÜTLER

- İhracat Taahhütleri

31 Mart 2022 tarihi itibarıyla dahilde işleme izin belgesi kapsamında gerçekleştirilen ithal hammadde alımları ve ihracat döviz kredileriyle ilgili 314.466 USD ihracat taahhüdü bulunmaktadır (31 Aralık 2021: 292.327 USD).

- Akreditifler

31 Mart 2022 itibarıyla satıcılar lehine açılmış bulunan akreditif tutarı 46.814 USD'dir (31 Aralık 2021: 55.032 USD).

- Teminat, Rehin ve İpotekler

31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla Grup'un vermiş olduğu teminat, rehin ve ipotekler (TRİ'ler) aşağıdaki gibidir:

	USD	EUR	TRY	31 Mart 2022
A.Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'ler	179.795	27.707	38.154	3.121.061
B.Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'ler	60.000	15.708	-	1.134.038
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	-	-	-	-
	239.795	43.415	38.154	4.255.099

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

31 Mart 2022 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

12. TAAHHÜTLER (devamı)

	USD	EUR	TRY	31 Aralık 2021
A.Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'ler	154.157	27.719	38.086	2.511.033
B.Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'ler	60.000	16.746	-	1.052.382
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	-	-	-	-
	214.157	44.465	38.086	3.563.415

Grup'un ana ortak lehine vermiş olduğu diğer TRİ bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: Yoktur).

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

13. ÖZKAYNAK

a) Ödenmiş Sermaye

Şirket'in 31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla yasal sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2022		31 Aralık 2021	
	Pay (%)		Pay (%)	
Borusan Mannesmann Boru Yatırım Holding A.Ş.	104.157	73,48	104.157	73,48
Lumbro Corporate Services Limited	9.450	6,67	9.450	6,67
Halka Açık ve Diğer	28.143	19,85	28.143	19,85
	-	-	-	-
	141.750	100,00	141.750	100,00

31 Mart 2022 tarihi itibarıyla her biri 1 kuruş nominal değerinde 14.175.000.000 adet hisse bulunmaktadır. 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla Şirket'in ödenmiş sermayesi A grubu (toplam hisselerin %10'u) ve B grubu (toplam hisselerin %90'ı) hisselerden oluşmaktadır (2021: A grubu %10, B grubu %90). Ayrıca Şirket'in oy hakkı olmayan 100 adet intifa senedi bulunmaktadır (2021: 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.

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

31 Mart 2022 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

13. ÖZKAYNAK (devamı)

b) Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları

31 Mart 2022 ve 31 Mart 2021 tarihlerinde son eren yıla ait değer artış fonlarının hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2022		1 Ocak - 31 Mart 2021	
	Maddi Duran Varlık Değerleme Fonu	Finansal Varlık Değer Artış Fonu	Maddi Duran Varlık Değerleme Fonu	Finansal Varlık Değer Artış Fonu
1 Ocak bakiyesi	174.258	171.032	178.446	102.416
Varlıkların yeniden değerlendirilmiş değerleri ile ilk güncü değeri üzerinden hesaplanan ve TMS 16'ya uygun olarak yeniden hesaplanan yeniden değerleme yedeklerinin dağıtılmamış karlara aktarılan dönem amortismanları arasındaki fark (ertelenmiş vergi netlenmiş olarak)	-	-	-	-
Yeniden değerlendirme artış ve (azalışları)	-	-	1.480	-
Finansal varlık değer artışı (TFRS 9)	-	-	-	-
Kontrol gücü olmayan pay sahipleriyle yapılan işlemler	-	-	-	-
	174.258	171.032	179.926	102.416

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.

Finansal Varlık Değer Artış Fonu:

Finansal Varlık Değer Artış Fonu satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinden değerlendirilmesi 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.

	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Yasal yedekler	70.326	70.326
Özel yedekler	3	3
	70.329	70.329

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

31 Mart 2022 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

13. ÖZKAYNAK (devamı)

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:

Şirket’in bilanço tarihi itibarıyla yasal kayıtlarında 13.367 TL dönem karı bulunmakta olup vergiden mahsup edilecek 1.179.840 TL geçmiş yıl zararı bulunmaktadır (31 Mart 2021: (150.878 TL dönem zararı) (1.309.638 TL vergiden mahsup edilecek geçmiş yıl zararı). Kar dağıtımına konu edilebilecek diğer kaynakların toplam tutarı 15.626 TL’dir (31 Aralık 2021: 15.626 TL).

e) Kontrol Gücü Olmayan Paylar

31 Mart 2022 ve 31 Mart 2021 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla kontrol gücü olmayan payların hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2022	1 Ocak - 31 Mart 2021
Açılış bakiyesi	1.908	1.053
Ana ortaklık dışı kar/(zarar)	(53)	4
Kontrol gücü olmayan pay sahipleriyle yapılan işlemler	-	-
Yabancı para çevrim farkları	163	88
Kapanış bakiyesi	2.018	1.145

14. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

a) Satış Gelirleri

	1 Ocak - 31 Mart 2022			1 Ocak - 31 Mart 2021		
	Türkiye içi	Türkiye dışı	Toplam	Türkiye içi	Türkiye dışı	Toplam
Çelik Boru	1.315.421	2.346.086	3.661.507	485.076	714.122	1.199.198
	1.315.421	2.346.086	3.661.507	485.076	714.122	1.199.198

b) Satışların Maliyeti

	1 Ocak - 31 Mart 2022	1 Ocak - 31 Mart 2021
Dönem içi alımlar ve envanterdeki değişim	2.883.853	691.334
Direkt işçilik	151.431	62.704
Tükenme payları ve amortisman giderleri	92.638	56.504
Tamir bakım ve diğer üretim giderleri	247.010	111.107
Satılan ticari emtia maliyeti	23.123	118.295
	3.398.055	1.039.944

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

31 Mart 2022 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

15. PAZARLAMA ve GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Mart 2022	1 Ocak - 31 Mart 2021
Genel yönetim giderleri	130.557	58.953
Pazarlama giderleri	51.884	23.298
	182.441	82.251

16. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

a) Pazarlama Giderleri

	1 Ocak - 31 Mart 2022	1 Ocak - 31 Mart 2021
Satış sevkiyat giderleri	26.882	9.823
Personel giderleri	11.182	6.426
Danışmanlık ve denetim giderleri	4.516	1.468
Satış giderleri	2.315	845
Amortisman ve itfa payları	1.781	2.588
Taşıt araç giderleri	915	343
Seyahat giderleri	795	103
Enerji giderleri	591	242
Haberleşme giderleri	157	11
Diğer	2.750	1.449
	51.884	23.298

b) Genel Yönetim Giderleri

	1 Ocak - 31 Mart 2022	1 Ocak - 31 Mart 2021
Personel giderleri	51.725	25.407
Danışmanlık ve denetim giderleri	24.393	9.743
Amortisman ve itfa payları	19.853	5.543
Bilgi sistemleri giderleri	7.161	3.179
Sigorta giderleri	6.863	3.120
Sponsorluk, bağış ve yardımlar	3.800	1.719
Dışarıdan sağlanan hizmetler	3.736	2.565
Vergi giderleri	3.259	1.672
Bakım onarım giderleri	1.750	676
Enerji giderleri	1.555	466
Taşıt araç giderleri	1.236	442
Seyahat giderleri	884	109
Haberleşme giderleri	624	178
Diğer	3.718	4.134
	130.557	58.953

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

31 Mart 2022 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

16. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (devamı)

Grup'un amortisman giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2022	1 Ocak - 31 Mart 2021
Satışların maliyeti	92.638	56.504
Genel yönetim giderleri	19.853	5.543
Pazarlama giderleri	1.781	2.588
	114.272	64.635

Grup'un personel giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2022	1 Ocak - 31 Mart 2021
Satışların maliyeti	151.431	62.704
Genel yönetim giderleri	51.725	25.407
Pazarlama giderleri	11.182	6.426
	214.338	94.537

17. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/ GİDERLER

a) Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

	1 Ocak - 31 Mart 2022	1 Ocak - 31 Mart 2021
Vade farkı gelirleri	50.208	20.399
Kur farkı geliri	12.308	-
Hurda satış geliri	2.941	1.223
Diğer	3.176	2.287
	68.633	23.909

b) Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

	1 Ocak - 31 Mart 2022	1 Ocak - 31 Mart 2021
Kur farkı gideri	-	12.175
Önceki dönem giderleri	2.893	459
Finansal duran varlık değer düşüklüğü	-	351
Diğer	4.339	5.522
	7.232	18.507

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

31 Mart 2022 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

18. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER

	1 Ocak - 31 Mart 2022	1 Ocak - 31 Mart 2021
Temettü gelirleri	113.044	22.424
Duran varlık satış karı	9	-
	113.053	22.424

19. FİNANSMAN GELİRLERİ ve GİDERLERİ

a) Finansman Gelirleri

	1 Ocak - 31 Mart 2022	1 Ocak - 31 Mart 2021
Faiz gelirleri	1.575	610
Türev finansal araçlar geliri	-	1.661
	1.575	2.271

b) Finansman Giderleri

	1 Ocak - 31 Mart 2022	1 Ocak - 31 Mart 2021
Faiz gideri	80.539	29.913
Vade farkı gideri	13.995	4.559
Factoring giderleri	10.705	-
Türev finansal araçlar gideri	-	10.210
Banka masrafları	10.457	3.041
	115.696	47.723

20. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır).

21. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

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

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı, ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

22 Nisan 2021 tarihli ve 31462 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 7316 Sayılı Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun’un 11 inci maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununa eklenen Geçici 13’üncü madde ile Kurumlar Vergisi oranı 2021 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %25, 2022 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %23 olarak uygulanacaktır.

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

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

31 Mart 2022 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

21. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

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 Resmî 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, 31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihli finansal tablolarını VUK’un enflasyon muhasebesi ile ilgili hükümleri uyarınca düzeltmemiş ve cari dönem vergi matrahını bu finansal tablolar üzerinden hesaplamıştır.

31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla ödenecek cari dönem yasal kurumlar vergisi aşağıda özetlenmiştir:

	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
- Türkiye kanunlarına göre vergi gideri	-	-
- A.B.D. kanunlarına göre vergi gideri/(geliri)	-	-
- İtalya kanunlarına göre vergi gideri	-	772
Cari yıla ait toplam yasal vergi gideri/(geliri)	-	772
Peşin ödenen vergiler	(27.265)	(24.926)
Yabancı para çevrim farkları		(95)
Cari dönem vergisiyle ilgili (varlıklar)/yükümlülükler	(27.265)	(24.249)

31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla kullanılan ertelenmiş vergi oranı, Türkiye’de mukim grup şirketleri için % 25, Amerika’da mukim grup şirketleri için % 21, İtalya’da mukim grup şirketleri için % 24’ tür. Söz konusu dönemlerde ertelenmiş vergiye konu olan geçici farklar ve etkin vergi oranları kullanılarak hesaplanan ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü) dağılımı aşağıdadır:

	Kümülatif Geçici Farklar		Ertelenmiş Vergi Varlığı/(Yükümlülüğü)	
	31 Mart 2022	31 Aralık 2021	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Mali tablolara taşınan tutar ve vergi mevzuatına göre rapor edilmiş sabit kıymet tutarları arasındaki fark	(5.086.801)	(4.612.834)	(1.035.502)	(939.391)
Arsa tutarları arasındaki fark	(1.728.281)	(1.573.218)	(172.828)	(157.322)
Finansal varlık tutarları arasındaki fark	(858.356)	(713.038)	(42.918)	(35.652)
Stok tutarları arasındaki fark	(330.413)	(426.353)	(76.266)	(98.255)
Kıdem tazminatı karşılığı	55.741	46.651	11.148	9.330
Ticari alacakların zamanlama farkı	(10.360)	17.241	(2.383)	3.965
Ticari borçların zamanlama farkı	17.930	(7.305)	4.124	(1.680)
Vergiden mahsup edilecek geçmiş yıl zararları	1.179.840	1.309.638	236.341	262.923
Türev finansal araçların etkisi		-		-
Diğer karşılıklar ve tahakkuklar	73.632	103.700	15.842	21.884
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü, net	(6.687.068)	(5.855.518)	(1.062.442)	(934.198)

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

31 Mart 2022 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

21. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla konsolide bilançoda yansıtılan ertelenmiş vergiler aşağıda sunulmuştur:

	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Ertelenmiş vergi varlığı	-	-
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(1.062.442)	(934.198)
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü, net	(1.062.442)	(934.198)

31 Mart 2022 ve 31 Mart 2021 tarihleri itibarıyla sona eren dönemlere ait ertelenmiş vergi yükümlülüğü hareketi aşağıdadır:

	1 Ocak - 31 Mart 2022	1 Ocak - 31 Mart 2021
1 Ocak bakiyesi	(934.198)	(521.569)
Yabancı para çevrim farkları	(93.099)	(67.642)
Diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilen	(2.447)	-
Birleşme ile birlikte durdurulan faaliyetlerden transfer	-	-
Gelir tablosuna yansıtılan	(32.698)	14.083
	(1.062.442)	(575.128)

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:

	31 Mart 2022		31 Aralık 2021	
	Ertelenmiş Vergi Varlığı	Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	Ertelenmiş Vergi Varlığı	Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü
Borusan Mannesmann Boru	-	849.058	-	757.739
BM Pipe	-	192.537	-	157.162
BM Vobarno	-	20.847	-	19.297
	-	1.062.442	-	934.198

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.

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

31 Mart 2022 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

22. HİSSE BAŞINA KAZANÇ (devamı)

31 Mart 2022 ve 31 Mart 2021 tarihleri itibarıyla Grup'un hisse başına kazanç hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2022	31 Mart 2021
Nominal değeri 1 kuruş (kr) hisse adedi	14.175.000.000	14.175.000.000
Ana ortaklığa ait net dönem karı	108.699	73.384
Durdurulan faaliyetler vergi sonrası dönem zararı	-	-
Sürdürülen faaliyetler dönem karı	108.699	73.384
Devam eden faaliyetlerden elde edilen hisse başına kazanç	0,00767	0,00518
Durdurulan faaliyetlerden elde edilen hisse başına zarar	-	-
Hisse Başına Kazanç (TL)	0,00767	0,00518

23. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili Taraflardan Alacaklar ve Borçlar

	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
<u>Ticari alacaklar</u>		
Borusan İstikbal Ticaret T.A.Ş. (İstikbal) (*) (3)	200.480	273.445
Diğer	3.766	2.572
Eksi: Şüpheli alacak karşılığı	(1.043)	(941)
Eksi: Kazanılmamış faiz geliri karşılığı	-	(40)
	203.203	275.036

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

	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
<u>Ticari borçlar</u>		
Borusan Lojistik Dağıtım Depolama Taşımacılık ve Tic. A.Ş. (3)	66.637	56.908
Salzgitter Mannesmann International GmbH (Salzgitter Mannesmann)(2)	17.689	-
Eta Elektronik Taşımacılık Ağı ve Taşımacılık A.Ş. (ETA Taşımacılık) (3)	9.163	4.625
Borçelik Çelik Sanayii Tic. A.Ş.(4)	7.949	-
Diğer	3.923	840
Eksi: Gerçekleşmemiş faiz gideri karşılığı	-	(267)
	105.361	62.106

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

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

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

31 Mart 2022 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

23. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

b) İlişkili Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar

	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Diğer dönen varlıklar		
Personel avansları	211	146
	211	146

c) İlişkili Taraflarla İşlemler

	1 Ocak - 31 Mart 2022	1 Ocak - 31 Mart 2021
Ürün alımları		
Borçelik (4)	7.290	-
	7.290	-
Hizmet alımları		
Borusan Lojistik (3)	174.859	45.473
Borusan Holding (1)	10.434	5.620
ETA Taşımacılık (3)	-	10.255
Diğer	516	1.206
	185.809	62.554
	1 Ocak - 31 Mart 2022	1 Ocak - 31 Mart 2021
Ürün satışları		
İstikbal (3)	195.456	132.755
Salzgitter Mannesmann (2)	5.576	2.308
Borçelik (4)	5.353	-
	206.385	135.063
Temettü gelirleri		
Borçelik (4)	113.044	22.424
	113.044	22.424

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

Üst Yönetim Kadrosuna Yapılan Ödemeler

	1 Ocak - 31 Mart 2022	1 Ocak - 31 Mart 2021
Üst yönetime ödenen ücret ve diğer kısa vadeli faydalar	12.247	8.043
Yönetim Kuruluna ödenen ücret ve diğer kısa vadeli faydalar	414	345
	12.661	8.388

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

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

31 Mart 2022 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait

Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

24. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

(a) Sermaye risk yönetimi

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

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

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

(b) Finansal risk faktörleri

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

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

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

**31 Mart 2022 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)**

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

b.1) Kredi riski yönetimi:

31 Mart 2022	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	203.203	2.681.271	-	65.015	1.535.675
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	1.410.159	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	203.203	2.326.992	-	65.015	1.535.675
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	1.267.379	-	-	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	354.279	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	142.780	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	1.043	52.177	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	(1.043)	(52.177)	-	-	-
- 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

31 Mart 2022 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait

Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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

b.1) Kredi riski yönetimi (devamı):

31 Aralık 2021	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	275.036	1.745.340	-	18.854	2.256.941
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
	-	831.835	-	-	-
	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	275.036	1.598.243	-	18.854	2.256.941
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
	-	763.836	-	-	-
	-	-	-	-	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	147.097	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	67.999	-	-	-
	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	941	48.296	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	(941)	(48.296)	-	-	-
- 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

31 Mart 2022 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin 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;	<u>31 Mart 2022</u>	<u>31 Aralık 2021</u>
Grup 1	11.461	10.437
Grup 2	2.164.455	1.715.745
Grup 3	354.279	147.097
Toplam ticari alacaklar	<u>2.530.195</u>	<u>1.873.279</u>

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 2021: Bulunmamaktadır).

31 Mart 2022 tarihi itibarıyla ticari alacakların 354.279 TL tutarındaki kısmının vadesi geçmiştir (31 Aralık 2021: 147.097 TL). Bahse konu ticari alacakların yaşlandırılması aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2022</u>	<u>31 Aralık 2021</u>
Ticari Alacaklar - Net		
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	214.252	98.757
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	116.641	28.739
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	23.386	19.601
Toplam vadesi geçen alacaklar	<u>354.279</u>	<u>147.097</u>
Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	<u>142.780</u>	<u>67.999</u>

Bu alacaklara dair 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla 15.482 TL tutarında teminat mektubu ve 127.298 TL alacak sigortası teminat ve güvencesi bulunmaktadır (31 Aralık 2021: 791 TL tutarında teminat mektubu, 67.208 TL alacak sigortası teminat ve güvence bulunmaktadır).

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

31 Mart 2022 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin 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.

31 Mart 2022

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)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Banka kredileri	6.134.690	6.266.802	3.509.933	1.418.072	1.232.956	105.841
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	60.823	75.484	8.958	23.244	39.974	3.308
Ticari borçlar	3.336.010	3.336.000	2.125.746	1.210.254	-	-
Diğer borçlar	92.024	50.677	50.677	-	-	-
Türev finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
Toplam yükümlülükler	9.623.547	9.728.963	5.695.314	2.651.570	1.272.930	109.149

31 Aralık 2021

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Banka kredileri	5.029.846	5.077.976	636.713	2.918.638	1.425.537	97.088
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	60.054	75.362	9.797	21.326	39.574	4.665
Ticari Borçlar	3.195.224	3.195.228	2.687.660	507.568	-	-
Diğer Borçlar	46.148	46.148	46.148	-	-	-
Türev finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
Toplam yükümlülükler	8.331.272	8.394.714	3.380.318	3.447.532	1.465.111	101.753

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

31 Mart 2022 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin 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	
	31 Mart 2022	31 Aralık 2021	31 Mart 2022	31 Aralık 2021	31 Mart 2022	31 Aralık 2021	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
USD alım- TL satım 1-6 ay arası	14,3596	13,3686	9.461	14.241	135.854	190.381	4.583	6.857
USD alım- GBP satım 1-3 ay arası	1,3161	1,3381	6.765	4.356	5.140	3.255	365	679
USD alım - EUR satım 1-6 ay arası	1,1355	1,1337	35.646	30.540	31.391	26.937	10.538	(969)
EUR alım - TL satım 1-3 ay arası	16,3892	15,2226	600	600	9.834	9.134	3	(47)

(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’lik değişime olan duyarlılığını göstermektedir (2021 - %20’lik değişim). Kullanılan %20’lik 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

31 Mart 2022 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait

Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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

(d) Kur riski yönetimi (devamı)

	31 Mart 2022			
	Kar/(Zarar)		Özsermaye	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
	EUR'nun USD karşısında %20 değerlenmesi halinde			
1 - EUR net varlık/(yükümlülük)	15.611	(15.611)	40.330	(40.330)
2 - EUR riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- EUR net etki (1+2)	15.611	(15.611)	40.330	(40.330)
	TL'nin USD karşısında % 20 değerlenmesi halinde			
4- TL net varlık/(yükümlülük)	(57.155)	57.155	-	-
5- TL döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- TL Döviz Varlıkları net etki (4+5)	(57.155)	57.155	-	-
	GBP'nin USD karşısında % 20 değerlenmesi halinde			
7- GBP net varlık/(yükümlülük)	11.313	(11.313)	-	-
8- GBP döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- GBP Döviz Varlıkları net etki (7+8)	11.313	(11.313)	-	-
TOPLAM (3 + 6 + 9)	(30.231)	30.231	40.330	(40.330)

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

31 Mart 2022 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait

Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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

(d) Kur riski yönetimi (devamı)

	31 Aralık 2021			
	Kar/(Zarar)		Özsermaye	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
	EUR'nun USD karşısında %20 değerlenmesi halinde			
1 - EUR net varlık/(yükümlülük)	2.566	(2.566)	38.157	(38.157)
2 - EUR riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- EUR net etki (1+2)	2.566	(2.566)	38.157	(38.157)
	TL'nin USD karşısında % 20 değerlenmesi halinde			
4- TL net varlık/(yükümlülük)	(21.967)	21.967	-	-
5- TL döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- TL Döviz Varlıkları net etki (4+5)	(21.967)	21.967	-	-
	GBP'nin USD karşısında % 20 değerlenmesi halinde			
7- GBP net varlık/(yükümlülük)	9.777	(9.777)	-	-
8- GBP döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- GBP Döviz Varlıkları net etki (7+8)	9.777	(9.777)	-	-
TOPLAM (3 + 6 + 9)	(9.624)	9.624	38.157	(38.157)

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

31 Mart 2022 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

31 Mart 2022 tarihi itibarıyla Grup tarafından tutulan yabancı para varlıklar ve borçların orijinal para birimi cinsinden tutarları ve toplam TL karşılığı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2022				31 Aralık 2021			
	TRY	EUR	GBP	TL Karşılığı	TRY	EUR	GBP	TL Karşılığı
1 Ticari Alacaklar	794.681	39.965	3.957	1.522.840	397.337	35.310	2.730	979.093
2a Parasal Finansal Varlıklar (Kasa ,Banka hesapları dahil)	33.026	742	225	49.423	13.000	6.696	23	114.436
4 Dönen Varlıklar (1+2+3)	827.707	40.707	4.182	1.572.263	410.337	42.006	2.753	1.093.529
5 Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-
8 Duran Varlıklar (6+7+8)	-	-	-	-	-	-	-	-
9 Toplam Varlıklar (4+8)	827.707	40.707	4.182	1.572.263	410.337	42.006	2.753	1.093.529
10 Ticari Borçlar	159.732	(13.791)	103	(63.166)	114.837	(8.067)	32	(6.490)
11 Finansal Yükümlülükler	933.505	21.943	-	1.290.720	381.950	21.781	-	709.874
12a Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	3	540	1.135	30.608	1.594	198	-	4.582
13 Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	1.093.240	8.692	1.238	1.258.162	498.381	13.912	32	707.966
14 Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-
15 Finansal Yükümlülükler	20.241	27.304	-	465.255	21.793	27.304	-	433.682
16a Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
17 Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	20.241	27.304	-	465.255	21.793	27.304	-	433.682
18 Toplam Yükümlülükler (13+17)	1.113.481	35.996	1.238	1.723.417	520.174	41.216	32	1.141.648
19 Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık Yükümlülük Pozisyonu (19a-19b)	(145.688)	(29.180)	(5.140)	(719.486)	(199.515)	(26.937)	(3.255)	(664.391)
19a Aktif Karakterli Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
19b Pasif Karakterli Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	145.688	29.180	5.140	719.486	199.515	26.937	3.255	664.391
20 Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(431.462)	(24.469)	(2.196)	(870.640)	(309.352)	(26.147)	(534)	(712.510)
21 Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (TFRS 7B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(285.774)	4.711	2.944	(151.154)	(109.837)	790	2.721	(48.119)
22 Döviz Hedge 'i için Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	4.586	10.400	365	15.352	6.810	(969)	679	6.520
23 Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısmının Tutarı	(145.688)	(29.180)	(5.140)	(719.486)	(199.515)	(26.937)	(3.255)	(664.391)

Grup 1 Ocak – 31 Mart 2022 döneminde 804.532 TL tutarında (55.148 USD ve 2.274 EUR ve 15 GBP) ithalat. 1.269.608 TL tutarında (37.710 EUR 2.534 GBP ve 45.390 USD) Türkiye’den ihracat gerçekleştirmiştir. (Grup 1 Ocak – 31 Mart 2021 döneminde 334.474 TL tutarında (39.027 USD ve 5.200 EUR ve 30 GBP) ithalat. 485.165 TL tutarında (37.260 EUR, 19.338 USD ve 1.067 GBP) Türkiye’den ihracat gerçekleştirmiştir.).

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

31 Mart 2022 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin 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 31 Mart 2022 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

31 Mart 2022 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

25. FİNANSAL ARAÇLAR

31 Mart 2022 Bilanço	İfta edilmiş maliyet ile değerlendirilen finansal varlık ve yükümlülükler	Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlık ve yükümlülükler	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık ve yükümlülükler	Defter Değeri
<u>Finansal varlıklar</u>	-			
Nakit ve nakit benzerleri	1.535.695	-	-	1.535.695
Ticari alacaklar	2.681.271	-	-	2.681.271
İlişkili taraflardan alacaklar	203.203	-	-	203.203
Finansal yatırımlar	-	820.065	-	820.065
Diğer alacaklar	65.015	-	-	65.015
Türev araçlar	-	15.489	-	15.489
<u>Finansal yükümlülükler</u>				
Finansal borçlar	6.195.513	-	-	6.195.513
Ticari borçlar	3.230.649	-	-	3.230.649
İlişkili taraflara borçlar	105.361	-	-	105.361
Diğer borçlar	92.024	-	-	92.024
31 Aralık 2021 Bilanço	İfta edilmiş maliyet ile değerlendirilen finansal varlık ve yükümlülükler	Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlık ve yükümlülükler	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık ve yükümlülükler	Defter Değeri
<u>Finansal varlıklar</u>	-			
Nakit ve nakit benzerleri	2.256.973	-	-	2.256.973
Ticari alacaklar	1.745.340	-	-	1.745.340
İlişkili taraflardan alacaklar	275.036	-	-	275.036
Finansal yatırımlar	-	746.041	-	746.041
Diğer alacaklar	18.854	-	-	18.854
Türev araçlar	-	3.933	2.587	6.520
<u>Finansal yükümlülükler</u>				
Finansal borçlar	5.089.900	-	-	5.089.900
Ticari borçlar	3.133.118	-	-	3.133.118
İlişkili taraflara borçlar	62.106	-	-	62.106
Diğer borçlar	46.148	-	-	46.148
Türev araçlar	-	-	-	0

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

31 Mart 2022 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin 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		Gerçeğe uygun değer farkı	Toplam
	yansıtılan finansal varlıklar		diğer kapsamlı gelire yansıtılan varlıklar	
31 Mart 2022	Alım satım amaçlı	Türev finansal araçlar	Özkayanağa dayalı finansal yatırımlar	
Açılış bakiyesi	-	-	745.824	745.824
Toplam (kayıp)/kazanç				
- kar/zarara yansıtılan	-	15.487	-	15.487
- diğer kapsamlı gelire yansıtılan (ertelenmiş vergi hariç)	-	-	-	-
- yabancı para çevrim farkı	-	-	73.195	73.195
Kapanış bakiyesi	-	15.487	819.019	834.506
31 Aralık 2021	Alım satım amaçlı	Türev finansal araçlar	Özkayanağa dayalı finansal yatırımlar	Toplam
Açılış bakiyesi	-	-	370.961	370.961
Toplam (kayıp)/kazanç	-	-	-	-
- kar/zarara yansıtılan	-	2.587	-	2.587
- diğer kapsamlı gelire yansıtılan (ertelenmiş vergi hariç)	-	3.933	72.230	76.163
- yabancı para çevrim farkı	-	-	302.633	302.633
Kapanış bakiyesi	-	6.520	745.824	752.344

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

31 Mart 2022 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

26. GERÇEĞE UYGUN DEĞER ÖLÇÜMÜ (devamı)

Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları (devamı)

31 Mart 2022	1. Seviye TL	2. Seviye TL	3. Seviye TL
Sürekli gerçeğe uygun değer ölçümleri:			
Gerçeğe uygun değeri kapsamlı gelir			
tablosuna yansıtılan türev finansal araçlar	-	-	-
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	820.065
Maddi duran varlıklar	-	10.650.448	-
Sürekli olmayan gerçeğe uygun değer ölçümleri:			
Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar	-	-	-
31 Aralık 2021	1. Seviye TL	2. Seviye TL	3. Seviye TL
Sürekli gerçeğe uygun değer ölçümleri:			
Gerçeğe uygun değeri kapsamlı gelir			
tablosuna yansıtılan türev finansal araçlar	-	3.933	-
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	746.041
Maddi duran varlıklar	-	7.826.006	-
Sürekli olmayan gerçeğe uygun değer ölçümleri:			
Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar	-	-	-

27. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur (31 Aralık 2021: Yoktur).

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

Yoktur (31 Aralık 2021: Yoktur).

.....