

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 ARA DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR VE SEÇİLMİŞ
AÇIKLAYICI NOTLAR**

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLAR VE SEÇİLMİŞ AÇIKLAYICI NOTLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
BİLANÇOLAR.....	1-2
ARA DÖNEM ÖZET KAPSAMLI GELİR TABLOLARI	3
ARA DÖNEM ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI.....	4
ARA DÖNEM ÖZET NAKİT AKIM TABLOLARI	5
ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ AÇIKLAYICI NOTLAR.....	6-36
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	6-9
NOT 3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ.....	9
NOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	9-10
NOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR	10
NOT 6 FİNANSAL BORÇLAR	10-12
NOT 7 DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	12-13
NOT 8 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	13-14
NOT 9 STOKLAR.....	14
NOT 10 MADDİ DURAN VARLIKLAR	15
NOT 11 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	16
NOT 12 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	17
NOT 13 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	18-19
NOT 14 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	19-20
NOT 15 ÖZKAYNAKLAR	20-21
NOT 16 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ	21
NOT 17 DİĞER FAALİYETLERDEN GELİRLER/GİDERLER.....	22
NOT 18 FİNANSAL GELİRLER	22
NOT 19 FİNANSAL GİDERLER.....	22
NOT 20 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	22-24
NOT 21 HİSSE BAŞINA KAZANÇ.....	24
NOT 22 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	24-28
NOT 23 FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	28-36
NOT 24 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	36

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

30 EYLÜL 2009 VE 31 ARALIK 2008 TARİHLERİ İTİBARIYLA BİLANÇOLAR

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

	Notlar	Bağımsız denetimden geçmemiş 30 Eylül 2009	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2008
VARLIKLAR			
DÖNEN VARLIKLAR		525.729.363	721.732.176
Nakit ve nakit benzerleri	4	26.353.124	115.684.361
Ticari alacaklar			
- Ticari alacaklar	8	187.853.575	193.836.628
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	22	69.649.617	84.760.004
Stoklar	9	175.046.815	275.109.457
Diğer dönen varlıklar	12	66.826.232	52.341.726
DURAN VARLIKLAR		193.052.258	241.412.927
Ticari alacaklar	8	139.038.567	181.016.360
Finansal yatırımlar	5	-	6.541.500
Maddi duran varlıklar	10	36.390.902	39.609.588
Maddi olmayan duran varlıklar	11	8.242.424	5.655.667
Ertelenmiş vergi varlıkları	20	8.979.777	8.200.194
Diğer duran varlıklar	12	400.588	389.618
TOPLAM VARLIKLAR		718.781.621	963.145.103

30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla hazırlanan özet ara dönem finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 27 Ekim 2009 tarihinde onaylanmış ve Yönetim Kurulu adına Hakkı Akkan ve Marco Votta tarafından imzalanmıştır.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

30 EYLÜL 2009 VE 31 ARALIK 2008 TARİHLERİ İTİBARIYLA BİLANÇOLAR

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

	Notlar	Bağımsız denetimden geçmemiş 30 Eylül 2009	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2008
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		307.769.039	649.380.378
Finansal borçlar	6	233.587.606	504.795.652
Diğer finansal yükümlülükler	7	-	6.131.604
Ticari borçlar			
- Ticari borçlar	8	45.096.280	74.433.859
- İlişkili taraflara ticari borçlar	22	5.977.920	38.094.856
Borç karşılıkları	13	10.727.372	12.360.035
Dönem karı vergi yükümlülüğü	20	2.846.141	-
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	12	9.533.720	13.564.372
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		124.812.262	28.211.920
Finansal borçlar	6	118.958.328	20.637.929
Kıdem tazminatı karşılığı	14	5.853.934	7.573.991
ÖZKAYNAKLAR		286.200.320	285.552.805
Ödenmiş sermaye	15	53.369.000	53.369.000
Sermaye düzeltmesi farkları	15	39.014.356	39.014.356
Değer artış fonları	15	-	3.634.098
Finansal riskten korunma rezervi	7,15	-	(4.905.283)
Birleşme yedekleri	15	(5.569.000)	(5.569.000)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	15	59.011.780	56.617.017
Geçmiş yıllar karları	15	123.919.774	76.601.061
Dönem karı	15	16.454.410	66.791.556
TOPLAM KAYNAKLAR		718.781.621	963.145.103

Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler 13

Takip eden notlar özet ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2009 VE 2008 ARA DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

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

	Notlar	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz - 30 Eylül 2009	1 Ocak - 30 Eylül 2008	1 Temmuz - 30 Eylül 2008
Satış gelirleri (net)	16	475.418.768	149.183.743	631.511.117	186.639.556
Satışların maliyeti (-)	16	(405.726.490)	(121.450.751)	(507.823.716)	(151.448.327)
BRÜT KAR		69.692.278	27.732.992	123.687.401	35.191.229
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)		(20.988.222)	(7.904.371)	(23.219.453)	(7.608.313)
Genel yönetim giderleri (-)		(13.320.396)	(4.220.727)	(19.879.078)	(6.272.791)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)		(1.677.431)	(274.187)	(2.370.694)	(446.794)
Diğer faaliyetlerden gelirler	17	6.157.288	3.981.768	2.177.065	920.233
Diğer faaliyetlerden giderler (-)	17	(6.132.032)	(2.402.282)	(2.172.931)	(233.427)
FAALİYET KARI		33.731.485	16.913.193	78.222.310	21.550.137
Finansal gelirler	18	266.305.361	82.019.655	203.977.008	75.213.379
Finansal giderler (-)	19	(280.868.339)	(86.485.467)	(188.555.851)	(67.296.497)
VERGİ ÖNCESİ KAR		19.168.507	12.447.381	93.643.467	29.467.019
Dönem vergi gideri	20	(4.528.733)	(2.826.509)	(21.110.885)	(4.936.001)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	20	1.814.636	1.317.191	2.743.567	(913.208)
DÖNEM KARI		16.454.410	10.938.063	75.276.149	23.617.810
Hisse başına kazanç (TL)	21	0,0031	0,0021	0,0141	0,0044
Diğer kapsamlı gelir					
Finansal varlıklar değer artış fonundaki değişim	5	(3.825.366)	(3.816.621)	1.865.687	-
Finansal riskten korunma fonundaki değişim	7	6.131.604	-	2.860.793	(4.866.469)
Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergi (gideri) / geliri	7	(1.035.053)	190.831	(665.442)	973.294
Diğer kapsamlı gelir / (gider) (VERGİ SONRASI)		1.271.185	(3.625.790)	4.061.038	(3.893.175)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		17.725.595	7.312.273	79.337.187	19.724.635

Takip eden notlar özet ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 VE 2008 ARA DÖNEMLERİNE AİT ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI

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

	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Değer artış fonları	Finansal riskten korunma rezervi	Birleşme yedekleri	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Dönem karı	Özkaynaklar toplamı
1 Ocak 2009	53.369.000	39.014.356	3.634.098	(4.905.283)	(5.569.000)	56.617.017	76.601.061	66.791.556	285.552.805
Transferler	-	-	-	-	-	2.394.763	64.396.793	(66.791.556)	-
Ödenen temettüler	-	-	-	-	-	-	(17.078.080)	-	(17.078.080)
Satılmaya hazır finansal yatırımlar değer azalışı	-	-	(8.745)	-	-	-	-	-	(8.745)
Satılmaya hazır finansal yatırımlar değer azalışı üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi	-	-	437	-	-	-	-	-	437
Satılmaya hazır finansal yatırımların satışı	-	-	(3.625.790)	-	-	-	-	-	(3.625.790)
Türev finansal araçların itfası	-	-	-	4.905.283	-	-	-	-	4.905.283
Dönem karı	-	-	-	-	-	-	-	16.454.410	16.454.410
30 Eylül 2009	53.369.000	39.014.356	-	-	(5.569.000)	59.011.780	123.919.774	16.454.410	286.200.320
	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Değer artış fonları	Finansal riskten korunma rezervi	Birleşme yedekleri	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş dönem karları	Dönem karı	Özkaynaklar toplamı
1 Ocak 2008 - önceden raporlanan	47.000.000	39.014.356	1.988.520	-	-	44.075.118	54.383.637	91.066.245	277.527.876
Birleşme etkisi (Not 2.1 ve 3)	6.369.000	-	-	(13.084.836)	(5.569.000)	3.376.899	32.655.661	1.660.518	25.408.242
1 Ocak 2008 - yeniden düzenlenmiş	53.369.000	39.014.356	1.988.520	(13.084.836)	(5.569.000)	47.452.017	87.039.298	92.726.763	302.936.118
Transferler	-	-	-	-	-	9.165.000	83.561.763	(92.726.763)	-
Ödenen temettüler	-	-	-	-	-	-	(94.000.000)	-	(94.000.000)
Satılmaya hazır finansal yatırımlar değer artışı	-	-	1.865.687	-	-	-	-	-	1.865.687
Satılmaya hazır finansal yatırımlar değer artışı üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi	-	-	(93.284)	-	-	-	-	-	(93.284)
Türev finansal araçlar değer artışı	-	-	-	2.860.793	-	-	-	-	2.860.793
Türev finansal araçlar değer artışı üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi	-	-	-	(572.158)	-	-	-	-	(572.158)
Dönem karı	-	-	-	-	-	-	-	75.276.149	75.276.149
30 Eylül 2008	53.369.000	39.014.356	3.760.923	(10.796.201)	(5.569.000)	56.617.017	76.601.061	75.276.149	288.273.305

Takip eden notlar özet ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 VE 2008 ARA DÖNEMLERİNE AİT ÖZET NAKİT AKIM TABLOLARI

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

	Notlar	30 Eylül 2009	30 Eylül 2008
İşletme faaliyetleri:			
Vergi öncesi kar		19.168.507	93.643.467
Amortisman gideri	10	4.910.519	8.498.648
İtfa payları	11	592.425	313.210
Kıdem tazminatı karşılık gideri	14	3.302.536	814.280
Maddi varlık satış zararı/(karı) - net		87.880	(1.316.608)
Faiz geliri	18	(5.985.667)	(5.047.616)
Faiz gideri	19	34.789.805	19.222.489
Gider takakkukları-net		(1.632.663)	5.383.956
Şüpheli alacak karşılık gideri	17	5.469.427	1.976.597
Finansal yatırım satış karı		(3.825.366)	-
Faaliyetlere yönelik varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler öncesi net nakit akımı		56.877.403	123.488.423
Faaliyetlere yönelik varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler - net:			
Ticari alacaklardaki azalış/(artış)		42.615.257	(133.890.947)
İlişkili taraflardan alacaklardaki azalış/(artış)		15.110.387	(13.749.349)
Stoklardaki azalış/(artış)		100.062.642	(88.202.377)
Diğer dönen varlıklardaki artış		(14.484.506)	(18.013.227)
Diğer duran varlıklardaki (artış)/azalış		(10.970)	278.086
İlişkili taraflara borçlardaki (azalış)/artış		(32.116.936)	12.474.948
Ticari borçlardaki (azalış)/artış		(29.337.579)	24.026.771
Diğer kısa vadeli yükümlülüklerdeki (azalış)/artış		(4.030.652)	13.023.472
Ödenen kıdem tazminatları	14	(5.022.593)	(820.518)
Ödenen vergiler	20	(1.682.592)	(20.063.038)
Esas faaliyetlerden sağlanan/(faaliyetlerde kullanılan) net nakit		127.979.861	(101.447.756)
Yatırım faaliyetleri:			
Yatırım harcamaları		(2.449.439)	(6.314.841)
Geliştirme harcamaları		(3.123.944)	(1.614.722)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satışlarından elde edilen hasılat		614.488	1.440.597
Finansal yatırımlardaki azalış		6.541.500	-
Elde edilen faizler		6.082.971	5.136.027
Yatırım faaliyetlerinden sağlanan/(faaliyetlerinde kullanılan) net nakit		7.665.576	(1.352.939)
Finansman faaliyetleri:			
Finansal borçların geri ödemesi		(171.415.653)	189.302.186
Ödenen temettü		(17.078.080)	(94.000.000)
Ödenen faiz		(36.261.798)	(15.068.109)
Finansman (faaliyetlerinde kullanılan)/faaliyetlerinden sağlanan net nakit		(224.755.531)	80.234.077
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net azalış		(89.110.094)	(22.566.618)
Nakit ve nakit benzeri değerlerin dönem başı bakiyesi		115.448.598	47.651.090
Nakit ve nakit benzeri değerlerin dönem sonu bakiyesi		26.338.504	25.084.472

Takip eden notlar özet ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 1 - ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Türk Traktör ve Ziraat Makineleri A.Ş. (“Şirket”) 1954 yılında Minneapolis Moline Türk Traktör ve Ziraat Makineleri A.Ş. adıyla kurulmuş olup, fiili faaliyet konusu tarım traktörleri, biçerdöver ve diğer tarım makine ve aletlerinin üretimi ve ticaretidir. Şirket’in adı 1968 yılında hisselerinin %25’inin bir Koç Holding A.Ş. (“Koç Holding”) grup şirketi olan Ege Makine ve Ticaret A.Ş. tarafından alınmasının ardından Türk Traktör ve Ziraat Makineleri A.Ş. olarak değiştirilmiştir. 30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla Şirket’in önemli sermayedarları Koç Holding ve CNH Global N.V. (“CNH”)’dir (Not 15). Şirket’in 30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla personel sayısı 1.004’tür (31 Aralık 2008: 1.476).

Şirket yurtiçi pazarlama ve satış faaliyetlerini, yurtiçine dağılmış olan 115 traktör satış bayisi ve 73 yedek parça bayisi vasıtasıyla yapmaktadır.

Şirket, Türkiye’de kayıtlı olup kayıtlı ofis adresi aşağıdaki gibidir:

Güvercin Yolu No: 111-112
06560 - Gazi Ankara

30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla halka açıklık oranı %22 (31 Aralık 2008: %22) olan Şirket’in hisse senetleri 3 - 4 Haziran 2004 tarihleri itibarıyla İstanbul Menkul Kıymetler Borsası’na kote olmuştur.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Finansal Tabloların Hazırlanma İlkeleri

Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”), Seri: XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. Bu Tebliğ, 1 Ocak 2008 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerine ait ilk ara dönem finansal tablolardan geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiş olup, SPK’nın Seri: XI, No: 25 “Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliği” yürürlükten kaldırılmıştır. Bu tebliğe istinaden, işletmelerin finansal tablolarını Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’na (“UMS/UFRS”) göre hazırlamaları gerekmektedir. Ancak Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS’nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (“UMSK”) tarafından yayımlananlardan farkları Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu (“TMSK”) tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS’ler uygulanacaktır. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, TMSK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları (“TMS/TFRS”) esas alınacaktır.

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye’de faaliyette bulunan ve SPK tarafından kabul edilen muhasebe ve raporlama ilkelerine (“SPK Finansal Raporlama Standartları”) uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Dolayısıyla finansal tablolarda, 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak kaydıyla, UMSK tarafından yayımlanmış 29 No’lu “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” standardı (UMS 29) uygulanmamıştır.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

SPK'nın Seri: XI, No: 29 sayılı tebliği uyarınca işletmeler, ara dönem finansal tablolarını UMS 34 “Ara Dönem Finansal Raporlama” standardına uygun olarak tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Şirket bu çerçevede, ara dönemlerde özet finansal tablo hazırlamayı tercih etmiş, söz konusu özet ara dönem finansal tablolarını SPK Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlamıştır.

Finansal tabloların hazırlanış tarihi itibarıyla, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin UMSK tarafından yayımlananlardan farkları TMSK tarafından henüz ilan edilmediğinden, özet ara dönem finansal tablolar SPK'nın Seri: XI, No: 29 sayılı tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, UMS/UFRS'nin esas alındığı SPK Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlanmıştır. Özet ara dönem finansal tablolar ve bunlara ilişkin dipnotlar SPK tarafından yayımlanan duyurular ile uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur. Bu kapsamda geçmiş dönem finansal tablolarında gerekli değişiklikler yapılmıştır.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Not 3'de belirtildiği gibi, Şirket, 31 Mart 2008 tarihi itibarıyla, New Holland Traktör ve Ziraat Makinaları A.Ş.'nin (“Traktör”) tüm aktif ve pasiflerinin bir bütün halinde Şirket'e devri yoluyla Traktör ile birleşmiştir. Şirket'in karşılaştırma amacıyla sunduğu 30 Eylül 2008 ara dönemine ait ara dönem özet özkaynak değişim tablosunda yer alan 1 Ocak 2008 tarihli bakiyeler Traktör'ün aynı tarih itibarıyla SPK Finansal Raporlama Standartları uyarınca hazırladığı finansal tablolarda yer alan bakiyeler ile birleştirmek suretiyle yeniden düzenlenmiştir.

Ayrıca, Şirket SPK'nın Seri: XI No:29 “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) uyarınca düzenlenecek finansal tablo ve dipnot formatları hakkındaki duyurusuna istinaden geçmiş dönemlere ait finansal tablolarında da Tebliğ'de belirtilen gösterim değişikliklerine uygun olarak gerekli sınıflandırmaları yapmıştır.

Türk Lirası

Türkiye Cumhuriyeti Devleti'nin Para Birimi Hakkındaki 5083 sayılı kanununun 1. maddesi uyarınca ve 4 Nisan 2007 tarihli ve 2007/11963 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı gereğince, Yeni Türk Lirası ve Yeni Kuruşta yer alan “Yeni” ibareleri 1 Ocak 2009 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere kaldırılmıştır. Buna göre bir önceki para birimi olan Yeni Türk Lirası değerleri Türk Lirası (“TL”)’na ve Kuruş (“Kr”)’a dönüştürülürken 1 Yeni Türk Lirası, 1 TL’ye ve 1 Yeni Kuruş, 1 Kr’ye eşit tutulmaktadır.

Hukuki sonuç doğuran tüm yasa, mevzuat, idari ve hukuki işlem, mahkeme kararı, kıymetli evrak ve her türlü belgenin yanı sıra ödeme ve değişim araçlarında Yeni Türk Lirası'na yapılan referanslar, yukarıda belirtilen dönüşüm oranı ile TL cinsinden yapılmış sayılmaktadır. Sonuç olarak, 1 Ocak 2009 tarihinden itibaren TL, mali tablo ve kayıtların tutulması ve gösterimi açısından Yeni Türk Lirası'nın yerini almış bulunmaktadır.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Netleştirme/Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin birbirini takip ettiği durumlarda net olarak gösterilirler.

2.2 UFRS'deki değişiklikler

2009 yılında geçerli olan ve Şirket faaliyetleri ile ilgili olan mevcut standartlar ile ilgili değişiklikler

UMS 1 (Değişiklik), 'Finansal tabloların sunumu' (1 Ocak 2009 tarihinden itibaren geçerlidir). Değişiklik, gerçekleşmiş gelir ve giderleri tek bir tabloda (kapsamlı gelir tablosu) ya da iki tabloda (gelir tablosu ve kapsamlı gelir tablosu) sunulması öngörülmektedir. Diğer kapsamlı gelirler, vergi etkileri ayrı bir kalem olarak veya net olarak gösterilecektir. Seçilen gösterim yönteminden bağımsız olarak şirketler, kapsamlı gelir kalemine ilişkin gelir vergisi tutarını kapsamlı gelir tablosu veya açıklayıcı notlarda gösterecektir.

2009 yılında geçerli olan ve Şirket faaliyetleriyle ilgili olmayan mevcut standartlarla ilgili yorumlar ve değişiklikler

- UMS 23 (Değişiklik), “Borçlanma maliyetleri”,
- UMS 32 (Değişiklik), “Finansal Araçlar: Açıklamalar ve Sunum”,
- UMS 39 (Değişiklik), “Finansal araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçümleme”,
- UFRS 2 (Değişiklik), “Hisse Bazlı Ödemeler”,
- UFRYK 13, “Müşteri Sadakat Programları”
- UFRYK 15, “Gayrimenkul İnşaat Sözleşmeleri”,
- UFRYK 16, “Yurtdışındaki İşletmede Bulunan Net Yatırım Riskinden Korunma”,

Henüz geçerli olmayan ve Şirket tarafından geçerlilik tarihinden önce uygulanmamış Şirket faaliyetleri ile ilgili standartlar ve mevcut standartlar ile ilgili değişiklik ve yorumlar

UFRS 3 (Değişiklik), 'İşletme Birleşmeleri' (1 Temmuz 2009 tarihinden itibaren geçerlidir). Revize edilen standart, iktisap yöntemi uygulamasına devam etmekle birlikte önemli değişiklikler getirmektedir. Şirket, UFRS 3 (Değişiklik)'ü 1 Ocak 2010'dan itibaren gerçekleşen tüm işletme birleşmeleri için ileriye dönük uygulayacaktır.

UFRYK 17, “Parasal olmayan varlıkların şirket sahiplerine dağıtımı”, 1 Temmuz 2009 tarihinde ve sonrasındaki dönemler için geçerlidir.

UFRYK 18, “Müşterilerden varlık transferi”, 1 Temmuz 2009 tarihinden sonra gerçekleşen varlık transferleri için geçerlidir.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklik ve Hatalar

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır.

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

30 Eylül 2009 tarihinde sona eren döneme ilişkin özet ara dönem finansal tablolar, UFRS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik UMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla özet ara dönem finansal tablolar, 31 Aralık 2008 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu özet ara dönem finansal tablolar 31 Aralık 2008 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

NOT 3 - İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Şirket'in 27 Mart 2008 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında, SPK'nın 25 Şubat 2008 tarih ve B.02.1.SP.K.0.13-276/3197 sayılı iznine istinaden, Trakmak'ın mevcut aktif ve pasiflerinin bir kül halinde Şirket'e devri suretiyle, Türk Ticaret Kanunu'nun 451. ve diğer ilgili maddeleri hükümleri ile Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 18. ve 20. madde hükümleri çerçevesinde iki şirketin birleştirilmesine karar verilmiştir.

27 Mart 2008 tarihli Olağan Genel Kurul Kararı ve birleşme sözleşmesi, Ankara ve İzmir Ticaret Sicil memurlukları tarafından 31 Mart 2008 tarihinde tescil edilmiştir.

Şirket ile Trakmak'ın birleştirilmesinde UFRS'ye göre düzeltilmiş özkaynaklar üzerinden birleşme yöntemi seçilmiştir. Bağımsız bir uzman kuruluş tarafından özkaynak yöntemine göre birleşme oranı %88,067 olarak tespit edilmiş, birleşme öncesi Şirket'in 47.000.000 TL tutarında olan sermayesi birleşme oranına bölünerek birleşme sonrası sermaye 53.369.000 TL olarak belirlenmiştir (Not 2.1).

NOT 4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Bankalar		
- TL vadesiz mevduatlar	5.670.496	2.018.949
- TL vadeli mevduatlar	11.002.727	72.740.058
- Yabancı para vadesiz mevduatlar	9.679.901	1.805.278
- Yabancı para vadeli mevduatlar	-	39.120.076
	26.353.124	115.684.361

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (Devamı)

30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla TL vadeli mevduatlara uygulanan yıllık ortalama etkin faiz oranı %9,05'tir (31 Aralık 2008 TL: %16,52, ABD Doları: %1,00 Avro: %3,01). 30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla vadeli mevduatların vadeleri üç aydan kısadır.

30 Eylül 2009, 31 Aralık 2008, 30 Eylül 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibarıyla nakit akım tablolarında yer alan nakit ve nakit benzeri değerlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008	30 Eylül 2008	31 Aralık 2007
Bankalar	26.353.124	115.684.361	25.130.546	48.041.301
Tenzil: Faiz tahakkukları	(2.727)	(100.032)	(36.401)	(124.812)
Tenzil: Bloke banka mevduatları	(11.893)	(135.731)	(9.673)	(265.399)
Nakit ve nakit benzeri değerler	26.338.504	115.448.598	25.084.472	47.651.090

NOT 5 - FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa ve uzun vadeli satılmaya hazır finansal varlıklar:

	30 Eylül 2009		31 Aralık 2008	
	Hisse oranı	TL	Hisse oranı	TL
Entek Elektrik Üretim A.Ş. ("Entek")	-	-	%2,67	6.541.500

Şirket Entek'te %2,67 oranında sahibi olduğu hisselerinin tamamını Temel Ticaret ve Yatırım A.Ş.'ye ("Temel Ticaret") 21 Temmuz 2009 tarihinde satmıştır (Not 22).

NOT 6 - FİNANSAL BORÇLAR

a) Kısa vadeli finansal borçlar

Kısa vadeli krediler

	Orijinal para birimi değeri		Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%)		TL karşılığı	
	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
TL krediler	68.224.556	164.987.867	8,70	23,48	68.224.556	164.987.867
Avro krediler	74.716.990	117.059.506	6,69	9,06	161.411.113	250.600.991
					229.635.669	415.588.858

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 6 - FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

Uzun vadeli kredilerin kısa dönem taksitleri

	<u>Orijinal para birimi değeri</u>		<u>Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%)</u>		<u>TL karşılığı</u>	
	<u>30 Eylül</u>	<u>31 Aralık</u>	<u>30 Eylül</u>	<u>31 Aralık</u>	<u>30 Eylül</u>	<u>31 Aralık</u>
	<u>2009</u>	<u>2008</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Avro krediler	1.815.232	41.669.840	7,07	5,5	3.921.445	89.206.794
					3.921.445	89.206.794

Kısa vadeli finansal kiralama borçları

	<u>Orijinal para birimi değeri</u>		<u>TL karşılığı</u>	
	<u>30 Eylül</u>	<u>31 Aralık</u>	<u>30 Eylül</u>	<u>31 Aralık</u>
	<u>2009</u>	<u>2008</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
TL finansal kiralama borçları	30.492	-	30.492	-
			30.492	-
			233.587.606	504.795.652

b) Uzun vadeli finansal borçlar

Uzun vadeli krediler

	<u>Orijinal para birimi değeri</u>		<u>Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%)</u>		<u>TL karşılığı</u>	
	<u>30 Eylül</u>	<u>31 Aralık</u>	<u>30 Eylül</u>	<u>31 Aralık</u>	<u>30 Eylül</u>	<u>31 Aralık</u>
	<u>2009</u>	<u>2008</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Avro krediler	55.000.000	9.640.288	7,07	5,66	118.816.500	20.637.929
					118.816.500	20.637.929

Uzun vadeli finansal kiralama borçları

	<u>Orijinal para birimi değeri</u>		<u>TL karşılığı</u>	
	<u>30 Eylül</u>	<u>31 Aralık</u>	<u>30 Eylül</u>	<u>31 Aralık</u>
	<u>2009</u>	<u>2008</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
TL finansal kiralama borçları	141.828	-	141.828	-
			141.828	-
			118.958.328	20.637.929

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 6 - FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla uzun vadeli kredilerin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2009
2012	118.816.500
	118.816.500

Banka kredilerinin taşınan ve makul değerleri aşağıdaki gibidir:

	<u>Taşınan değer</u>		<u>Makul değer</u>	
	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Banka kredileri	352.373.614	525.433.581	352.336.249	538.869.550

30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla, kredilerin makul değerleri, Avro ve TL krediler için sırasıyla yıllık %4,72 ve %7,96 etkin ağırlıklı faiz oranları kullanılarak iskonto edilmiş nakit akım yöntemi ile belirlenmiştir (31 Aralık 2008: Avro ve TL krediler için sırasıyla yıllık %4,32 ve %16,26'dır).

NOT 7 - DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket'in 30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla diğer finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır.

Şirket, 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla çeşitli bankalarla imzaladığı sözleşmelere istinaden, 26.250.000 Avro tutarındaki kredilerinden kaynaklanacak kur riskini yönetmek için 26.250.000 Avro tutarında vadeli döviz alım işlemi gerçekleştirmiştir. Bu işlemler nakit akım riskinden korunmak amaçlı yapıldığından ve yapılan testlere göre etkin olduğuna karar verildiğinden, sözkonusu işlemlerden doğan kayıp ve kazançlar özkaynaklar altında takip edilmektedir. Ayrıca, 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla vadeli döviz alım işlemlerinin toplam kontrat tutarı 64.343.525 TL'dir.

Türev finansal araçlar

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Türev finansal araçlardan doğan kısa vadeli yükümlülükler	-	6.131.604
Türev finansal araçlardan doğan toplam yükümlülükler	-	6.131.604

	<u>30 Eylül 2009</u>			<u>31 Aralık 2008</u>		
	Kontrat değeri	Makul değer	Makul değer farkı	Kontrat değeri	Makul değer	Makul değer farkı
Vadeli döviz alım işlemleri	-	-	-	64.343.525	58.211.921	(6.131.604)

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 7 - DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Finansal riskten korunma rezervinin dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2009	2008
1 Ocak	(4.905.283)	(13.084.836)
Türev finansal araçların itfası	4.905.283	-
Türev finansal araçlar makul değer hesabındaki artış	-	2.860.793
Türev finansal araçlar makul değer hesabındaki artış üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi	-	(572.158)
30 Eylül	-	(10.796.201)

NOT 8 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Kısa vadeli ticari alacaklar:		
Müşteri cari hesapları	111.728.378	113.600.059
Alacak senetleri	100.935.980	102.037.266
	212.664.358	215.637.325
Tenzil: Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(19.574.972)	(14.114.059)
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	(5.235.811)	(7.686.638)
Toplam kısa vadeli ticari alacaklar	187.853.575	193.836.628

Şirket'in alacak hesaplarını tahsil etmekteki geçmiş deneyimi, ayrılan karşılıklarda göz önünde bulundurulmuştur.

Şüpheli alacak karşılığının 30 Eylül 2009 ve 2008 tarihlerinde sona eren dönemler içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2009	2008
1 Ocak	14.114.059	1.714.405
İlaveler, net (Not 17)	5.469.427	1.976.597
Tahsilatlar (Not 17)	(8.514)	(98.328)
30 Eylül	19.574.972	3.592.674

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Uzun vadeli ticari alacaklar:		
Alacak senetleri	152.359.877	201.545.324
Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman geliri	(13.321.310)	(20.528.964)
Toplam uzun vadeli ticari alacaklar	139.038.567	181.016.360

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 8 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Ticari borçlar:		
Satıcı cari hesapları	45.307.090	74.993.571
Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman gideri	(210.810)	(559.712)
	45.096.280	74.433.859

NOT 9 - STOKLAR

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
İlk madde ve malzemeler	46.662.812	73.741.003
Yarı mamuller	6.894.979	3.954.714
Mamuller	23.833.617	41.008.605
Ticari mallar	61.818.258	79.583.074
Yedek parçalar	13.994.648	11.783.174
Yoldaki mallar	23.894.753	66.038.183
	177.099.067	276.108.753
Stok değer düşüklüğü karşılığı	(2.052.252)	(999.296)
	175.046.815	275.109.457

Cari dönem içerisinde giderleştirilen stok maliyeti tutarı 345.245.643 TL'dir (30 Eylül 2008 441.513.834 TL).

Stok değer düşüklüğünün dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2009	2008
1 Ocak	(999.296)	(267.389)
Yıl içinde ayrılan karşılık tutarı	(1.052.956)	(845.727)
30 Eylül	(2.052.252)	(1.113.116)

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 10 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2009	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2009
<u>Maliyet</u>					
Araziler	373.095	-	-	-	373.095
Yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri	4.479.678	-	-	-	4.479.678
Binalar	48.193.297	226.695	-	-	48.419.992
Makine, tesis ve cihazlar	313.339.143	1.421.107	(3.099.325)	394.408	312.055.333
Özel maliyetler	2.614.694	-	-	-	2.614.694
Taşıt araçları	2.661.564	463.741	(894.913)	-	2.230.392
Mobilya ve mefruşat	20.714.636	136.683	(221.096)	-	20.630.223
Devam etmekte olan yatırımlar	376.218	145.975	-	(394.408)	127.785
	392.752.325	2.394.201	(4.215.334)	-	390.931.192

Birikmiş amortismanlar

Yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri	2.833.060	87.895	-	-	2.920.955
Binalar	30.636.092	1.099.823	-	-	31.735.915
Makine, tesis ve cihazlar	297.594.831	2.853.480	(2.880.482)	-	297.567.829
Özel maliyetler	2.487.738	35.912	-	-	2.523.650
Taşıt araçları	1.429.626	239.721	(413.295)	-	1.256.052
Mobilya ve mefruşat	18.161.390	593.688	(219.189)	-	18.535.889
	353.142.737	4.910.519	(3.512.966)	-	354.540.290

Net defter değeri

39.609.588

36.390.902

	1 Ocak 2008	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2008
<u>Maliyet</u>					
Araziler	373.095	-	-	-	373.095
Yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri	4.367.819	111.859	-	-	4.479.678
Binalar	47.797.431	132.139	-	194.104	48.123.674
Makine, tesis ve cihazlar	317.004.923	3.222.782	(10.288.779)	1.054.936	310.993.862
Özel maliyetler	2.614.694	-	-	-	2.614.694
Taşıt araçları	3.124.761	231.626	(198.662)	-	3.157.725
Mobilya ve mefruşat	19.693.220	720.374	(28.231)	-	20.385.363
Devam etmekte olan yatırımlar	416.300	1.714.031	-	(1.249.040)	881.291
	395.392.243	6.132.811	(10.515.672)	-	391.009.382

Birikmiş amortismanlar

Yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri	2.714.198	134.863	-	-	2.849.061
Binalar	29.106.848	1.324.145	-	-	30.430.993
Makine, tesis ve cihazlar	300.521.054	5.916.382	(10.288.779)	-	296.148.657
Özel maliyetler	2.435.776	39.874	-	-	2.475.650
Taşıt araçları	1.296.845	369.916	(74.671)	-	1.592.090
Mobilya ve mefruşat	17.381.481	713.468	(28.231)	-	18.066.718
	353.456.202	8.498.648	(10.391.681)	-	351.563.169

Net defter değeri

41.936.041

39.446.213

30 Eylül 2009 tarihinde sona eren döneme ilişkin toplam 4.910.519 TL (30 Eylül 2008: 8.498.648 TL) tutarındaki amortisman giderininin, 3.269.485 TL (30 Eylül 2008: 6.627.251 TL) tutarındaki kısmı üretim maliyetine, 940.027 TL (30 Eylül 2008: 1.480.064 TL) tutarındaki kısmı genel yönetim giderlerine, 640.829 TL (30 Eylül 2008: 385.516 TL) tutarındaki kısmı araştırma ve geliştirme giderlerine, 60.178 TL (30 Eylül 2008: 5.817 TL) tutarındaki kısmı pazarlama, satış ve dağıtım giderlerine yansıtılmıştır.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 11 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2009	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2009
<u>Maliyet</u>				
Haklar	4.568.981	55.238	-	4.624.219
Geliştirme giderleri	2.592.034	-	-	2.592.034
Devam etmekte olan geliştirme giderleri	2.627.088	3.123.944	-	5.751.032
	9.788.103	3.179.182	-	12.967.285

Birikmiş itfa payları

Haklar	4.029.857	203.620	-	4.233.477
Geliştirme giderleri	102.579	388.805	-	491.384
	4.132.436	592.425	-	4.724.861

Net defter değeri **5.655.667** **8.242.424**

	1 Ocak 2008	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2008
<u>Maliyet</u>				
Haklar	4.350.914	182.030	-	4.532.944
Geliştirme giderleri	512.897	-	-	512.897
Devam etmekte olan geliştirme giderleri	1.454.846	1.614.722	-	3.069.568
	6.318.657	1.796.752	-	8.115.409

Birikmiş itfa payları

Haklar	3.718.739	236.275	-	3.955.014
Geliştirme giderleri	-	76.935	-	76.935
	3.718.739	313.210	-	4.031.949

Net defter değeri **2.599.918** **4.083.460**

Geliştirme giderleri, Şirket tarafından oluşturulmuş maddi olmayan duran varlıkları içermektedir. Geliştirme projeleri tamamlandığında, faydalı ömürleri üzerinden itfa payı ayrılmaya başlanmaktadır. Devam etmekte olan geliştirme giderleri için geliştirme sürecinin henüz tamamlanmamış olması sebebiyle itfa payı hesaplanmamaktadır.

30 Eylül 2009 tarihinde sona eren döneme ilişkin toplam 592.425 TL (30 Eylül 2008: 313.210 TL) tutarındaki itfa payının, 428.361 TL (30 Eylül 2008: 184.374 TL) tutarındaki kısmı üretim maliyetine, 123.160 TL (30 Eylül 2008: 41.176 TL) tutarındaki kısmı genel yönetim giderlerine, 33.020 TL (30 Eylül 2008: 87.660 TL) tutarındaki kısmı araştırma ve geliştirme giderlerine, 7.884 TL (30 Eylül 2008: Yok) tutarındaki kısmı pazarlama, satış ve dağıtım giderlerine yansıtılmıştır.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 12 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
a) Diğer dönen varlıklar:		
İadesi istenen katma değer vergisi ("KDV")	38.967.623	19.602.813
Devreden KDV	22.690.242	27.844.205
İadesi istenen kurumlar vergisi	4.407.116	4.315.001
Peşin ödenen giderler	475.656	160.523
Diğer	285.595	419.184
	66.826.232	52.341.726

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
b) Diğer duran varlıklar:		
Verilen depozito ve teminatlar	381.635	389.185
Gelecek yıllara ait giderler	18.953	433
	400.588	389.618

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
c) Diğer kısa vadeli yükümlülükler:		
Gelecek dönemlere ait gelirler (*)	5.906.168	6.087.574
Ödenecek vergi, harçlar ve diğer kesintiler	1.682.506	3.260.609
Personele borçlar	771.572	1.666.618
Diğer	1.173.474	2.549.571
	9.533.720	13.564.372

(*) Gelecek dönemlere ait gelirler, 30 Eylül 2009 ve 2008 tarihleri itibarıyla faturası kesilen ancak müşterilere teslimatı ilgili tarihlerde henüz gerçekleşmemiş traktörlerin satış tutarıdır.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 13 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Borç Karşılıkları

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Garanti gider karşılığı	7.494.947	9.997.787
Personel prim karşılığı	1.520.785	-
Bağış ve yardımlar karşılığı	500.000	-
Hizmet gideri karşılığı	237.399	608.099
Dava gider karşılıkları (*)	81.000	1.754.149
Diğer gider karşılıkları	893.241	-
	10.727.372	12.360.035

(*) Şirket lehine veya aleyhine açılmış ve halihazırda devam eden muhtelif davalar bulunmaktadır. Bu davaların başlıcalarını alacak ve iş davaları oluşturmaktadır.

Garanti gider karşılığının 30 Eylül 2009 ve 2008 dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2009	2008
1 Ocak	9.997.787	9.494.108
Dönem içinde kullanılan karşılık tutarı	(7.341.216)	(6.138.232)
Dönem içinde ayrılan karşılık tutarı	4.838.376	6.786.715
30 Eylül	7.494.947	10.142.591

Dava gider karşılıklarının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2009	2008
1 Ocak	1.754.149	1.593.980
Dönem içinde ayrılan karşılık tutarı (Not 17)	93.557	129.817
Dönem içinde iptal edilen karşılık tutarı (Not 17) (*)	(1.766.706)	-
30 Eylül	81.000	1.723.797

(*) Şirket aleyhine açılan davaların Şirket tarafından kazanılması durumunda olası temyiz sürecine ilişkin hukuk müşavirlerinin de görüşü alınarak ilgili dava için ayrılan karşılık iptal edilmektedir.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 13 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

b) Koşula Bağlı Yükümlülükler

Şirket'in önemli tutarda zarara veya borca neden olmasını beklemediği taahhütler ve muhtemel yükümlülükler aşağıda özetlenmiştir:

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Verilen teminat mektupları	27.007.890	11.355.505
Verilen kefaletler	7.407.014	7.340.155
	34.414.904	18.695.660

c) Koşula Bağlı Varlıklar

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Alınan teminat mektupları	150.762.042	139.435.262
Teminat senedi	1.500.000	1.550.000
İpotekler	1.335.480	1.335.480
Nakit döviz teminatı	11.893	11.960
	153.609.415	142.332.702

NOT 14 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Kıdem tazminatı karşılığı	5.853.934	7.573.991
	5.853.934	7.573.991

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıda belirtilen yasal düzenlemeler çerçevesinde ayrılmaktadır:

İş Kanunu'na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve Şirket'le ilişkisi kesilen veya emekli olan, 25 hizmet (kadınlarda 20) yılını dolduran ve emekliliğini kazanan (kadınlar için 58 yaşında, erkekler için 60 yaşında), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir.

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla 2.365,16 TL (31 Aralık 2008: 2.173,19 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır. Kıdem tazminatı karşılığı çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gereken muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminiyle hesaplanır.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 14 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

Tebliğ, Şirket'in kıdem tazminatı karşılığını tahmin etmek için aktüer değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir. Buna göre toplam yükümlülüğün hesaplanmasında aşağıda yer alan aktüer öngörüler kullanılmıştır:

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
İskonto oranı (%)	6,26	6,26
Emeklilik olasılığı (%)	96,10	96,84

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 1 Temmuz 2009 tarihinden itibaren geçerli olan 2.365,16 TL üzerinden hesaplanmaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2009	2008
1 Ocak	7.573.991	7.475.590
Dönem içinde giderleşen	3.302.536	814.280
Dönem içinde ödenen	(5.022.593)	(820.518)
30 Eylül	5.853.934	7.469.352

NOT 15 - ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş Sermaye

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 250.000.000 TL (31 Aralık 2008: 250.000.000 TL)'dir.

Şirket'in sermayesi beheri 1 Kr olan 5.336.900.000 adet hisseden oluşmakta olup, nominal değeri 53.369.000 TL'dir.

Şirket'in 30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle hissedarları ve sermaye içindeki payları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2009		31 Aralık 2008	
	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)
Koç Holding	37,7	20.132.794	37,7	20.132.794
CNH	37,5	20.013.375	37,5	20.013.375
Temel Ticaret	2,1	1.114.575	2,1	1.114.575
İMKB'de işlem gören	22,0	11.747.963	22,0	11.747.963
Diğer	0,7	360.293	0,7	360.293
	100,0	53.369.000	100,0	53.369.000
Sermaye düzeltmesi farkları		39.014.356		39.014.356
		92.383.356		92.383.356

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 15 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Sermaye düzeltmesi farkları ödenmiş sermayeye yapılan nakit ve nakit benzeri ilavelerin enflasyona göre düzeltilmiş toplam tutarları ile enflasyon düzeltmesi öncesindeki tutarları arasındaki farkı ifade eder.

28 Kasım 2005 tarihi itibarıyla Merkezi Kayıt Kuruluşu tarafından Şirket hisse senetleri kaydedilmiş olup, Seri IV No; 28 sayılı "Kaydedilen Sermaye Piyasası Araçlarına İlişkin Kayıtların Tutulmasının Usul ve Esasları Hakkında Tebliğ" gereğince Şirket'in hamiline yazılı hisseleri nama yazılı hale getirilmiştir. Şirket'in hisseleri A, B ve C grupları şeklinde tertip edilmiştir. A ve B grubu hisseler imtiyazlı hisseler olup, Yönetim Kurulu üyeleri imtiyazlı hisse sahipleri arasından seçilmektedir

Şirket'in özkaynaklar tablosu 30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Ödenmiş sermaye	53.369.000	53.369.000
Sermaye düzeltmesi farkları	39.014.356	39.014.356
Değer artış fonları	-	3.634.098
Finansal riskten korunma rezervi	-	(4.905.283)
Birleşme yedekleri	(5.569.000)	(5.569.000)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	59.011.780	56.617.017
Geçmiş yıllar karları	123.919.774	76.601.061
Net dönem karı	16.454.410	66.791.556
Toplam özkaynaklar	286.200.320	285.552.805

NOT 16 - SATIŞ GELİRLERİ VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz - 30 Eylül 2009	1 Ocak - 30 Eylül 2008	1 Temmuz - 30 Eylül 2008
Yurtiçi satışlar	273.212.534	91.183.642	458.804.862	141.347.659
Yurtdışı satışlar	235.659.754	69.394.083	223.695.963	59.139.936
	508.872.288	160.577.725	682.500.825	200.487.595
Tenzil: Satışlardan indirimler ve iskontolar	(33.453.520)	(11.393.982)	(50.989.708)	(13.848.039)
Satış gelirleri (net)	475.418.768	149.183.743	631.511.117	186.639.556
Satışların maliyeti	(405.726.490)	(121.450.751)	(507.823.716)	(151.448.327)
Brüt kar	69.692.278	27.732.992	123.687.401	35.191.229

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 17 - DİĞER FAALİYETLERDEN GELİRLER/GİDERLER

	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz - 30 Eylül 2009	1 Ocak - 30 Eylül 2008	1 Temmuz - 30 Eylül 2008
Finansal yatırımlar satış karı	3.825.366	3.825.366	-	-
Dava gider karşılığı iptali	1.766.706	14.727	-	-
Maddi duran varlık satış karı	175.680	17.660	1.318.023	575.833
Şüpheli alacak karşılığı iptali	8.514	-	98.328	56.480
Komisyondan geliri	-	-	176.905	-
Diğer gelirler	381.022	124.015	583.809	287.920
Diğer faaliyetlerden gelirler	6.157.288	3.981.768	2.177.065	920.233
Şüpheli alacak karşılık gideri	(5.469.427)	(2.094.361)	(1.976.597)	(164.075)
Maddi duran varlık satış zararı	(263.560)	(411)	(1.415)	-
Dava gider karşılıkları	(93.557)	(14.728)	(129.817)	(69.774)
Diğer giderler	(305.488)	(292.782)	(65.102)	422
Diğer faaliyetlerden giderler	(6.132.032)	(2.402.282)	(2.172.931)	(233.427)

NOT 18 - FİNANSAL GELİRLER

	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz - 30 Eylül 2009	1 Ocak - 30 Eylül 2008	1 Temmuz - 30 Eylül 2008
Kur farkı gelirleri	238.986.241	77.136.095	125.797.385	52.512.567
Kredili satışlardaki vade farkı geliri	21.333.453	4.337.097	73.132.007	22.222.287
Faiz gelirleri	5.985.667	546.463	5.047.616	478.525
Finansal gelirler	266.305.361	82.019.655	203.977.008	75.213.379

NOT 19 - FİNANSAL GİDERLER

	1 Ocak- 30 Eylül 2009	1 Temmuz- 30 Eylül 2009	1 Ocak- 30 Eylül 2008	1 Temmuz- 30 Eylül 2008
Kur farkı giderleri	(239.352.696)	(78.201.261)	(126.527.136)	(49.430.199)
Banka kredileri faiz giderleri	(34.789.805)	(7.756.128)	(19.222.489)	(7.587.034)
Vadeli alımlarla ilgili finansman gideri	(4.153.249)	(195.719)	(42.305.146)	(10.144.422)
Diğer	(2.572.589)	(332.359)	(501.080)	(134.842)
Finansal giderler	(280.868.339)	(86.485.467)	(188.555.851)	(67.296.497)

NOT 20 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Ödenecek kurumlar ve gelir vergisi	4.528.733	17.086.228
Tenzil: Peşin ödenen vergiler	(1.682.592)	(17.086.228)
Ödenecek vergi yükümlülüğü - net	2.846.141	-

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 20 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz - 30 Eylül 2009	1 Ocak - 30 Eylül 2008	1 Temmuz - 30 Eylül 2008
Cari dönem kurumlar vergisi gideri	(4.528.733)	(2.826.509)	(21.110.885)	(4.936.001)
Ertelenmiş vergi geliri	1.814.636	1.317.191	2.743.567	(913.208)
Vergi gideri	(2.714.097)	(1.509.318)	(18.367.318)	(5.849.209)

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2009 yılı için %20’dir (31 Aralık 2008: %20). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak safi kurum kazancına uygulanır.

Ertelenmiş vergiler

Şirket ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinin SPK Finansal Raporlama Standartları uyarınca düzenlenmiş ve yasal finansal tabloları arasındaki farklı değerlendirilmeler sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. Söz konusu geçici farklar genellikle gelir ve giderlerin, SPK Finansal Raporlama Standartları ve Vergi Kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesinden kaynaklanmaktadır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri için uygulanan oran %20’dir (31 Aralık 2008: %20).

30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla, birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülüklerinin) yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	<u>Vergilendirilebilir geçici farklar</u>		<u>Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri)</u>	
	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(13.458.384)	(7.988.958)	2.691.677	1.597.792
Garanti gider karşılığı	(7.494.947)	(9.997.787)	1.498.989	1.999.557
Ticari alacakların tahakkuk etmemiş finansman geliri	(11.562.198)	(6.492.122)	2.312.440	1.298.424
Kıdem tazminat karşılığı	(5.853.934)	(7.573.991)	1.170.787	1.514.798
Stok değer düşüklüğü karşılığı	(2.052.252)	(999.296)	410.450	199.859
Finansal yatırımlar makul değer farkı	-	3.825.359	-	(191.268)
Diğer gider karşılıkları	(3.151.425)	(608.099)	630.285	121.619
Satış primleri	(2.379.171)	(280.031)	475.834	56.006
Serbest bölge şubesine yapılan satışların kar marjı eliminasyonu	(744.983)	(1.500.021)	148.997	300.006
İlişkili taraflardan ticari alacakların tahakkuk etmemiş finansman geliri	(74.975)	(404.540)	14.995	80.908
Dava gider karşılıkları	(81.000)	(1.754.149)	16.200	350.830
Stokların üzerine aktifleştirilen gerçekleşmemiş finansman gideri	64.543	(622.126)	(12.909)	124.425
Maddi ve maddi olmayan varlıkların endeksleme ve faydalı ömür farkları	614.989	807.674	(122.998)	(161.535)
Türev finansal araçlar değerlendirme farkı	-	(6.131.604)	-	1.226.321
Diğer	1.274.854	1.587.742	(254.970)	(317.548)
Ertelenmiş vergi varlığı			8.979.777	8.200.194

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 20 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertelenmiş vergi varlıklarının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2009	2008
1 Ocak	8.200.194	9.157.545
Ertelenmiş vergi geliri	1.814.636	2.743.567
Değerleme artış fonu içerisinde muhasebeleştirilen	191.268	(93.284)
Finansal riskten korunma rezervi içerisinde muhasebeleştirilen	(1.226.321)	(572.158)
30 Eylül	8.979.777	11.235.670

NOT 21 - HİSSE BAŞINA KAZANÇ

Gelir tablosunda beyan edilen hisse başına kazanç, net karın ilgili dönem içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir.

Şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan hisseleri oranında hisse dağıtarak ("Bedelsiz Hisseler") sermayelerini arttırabilir. Hisse başına kazanç hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kazanç hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

Hisse başına esas kazanç, hissedarlara ait net karın çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile hesaplanır.

	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz - 30 Eylül 2009	1 Ocak - 30 Eylül 2008	1 Temmuz - 30 Eylül 2008
Dönem karı	16.454.410	10.938.063	75.276.149	23.617.810
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	5.336.900.000	5.336.900.000	5.336.900.000	5.336.900.000
Hisse başına kar (hisse başına tam TL olarak)	0,0031	0,0021	0,0141	0,0044

Hisse başına esas ve nispi kazanç arasında hiçbir dönem için herhangi bir fark bulunmamaktadır.

NOT 22 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

i) 30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle ilişkili taraf bakiyeleri:

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
a) Banka mevduatları		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ("Yapı Kredi")	605.144	39.504.246
	605.144	39.504.246

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 22 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

b) İlişkili taraflardan ticari alacaklar

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
CNH International SA ("CNH International")	58.471.265	81.404.378
Case IH Machinery	5.584.652	-
CNH Italy SPA ("CNH Italy")	2.624.532	730.003
Yapı Kredi Finansal Kiralama A.O. ("Yapı Kredi Finansal Kiralama")	992.229	986.264
New Holland Fiat India Pvt. Ltd.(*)	771.467	907.154
Otokoç Otomotiv Tic ve San A.Ş. ("Otokoç")	502.026	53.980
CNH France S.A ("CNH France")	365.586	338.710
Fiat Group Purchasing SRL	125.422	124.290
Harranova Besi ve Tarım A.Ş.	49.653	241.400
New Holland India Ag	-	133.987
Diğer	237.760	244.378
	69.724.592	85.164.544
Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman geliri	(74.975)	(404.540)
	69.649.617	84.760.004

(*) 1 Ocak 2009 itibariyle Fiat India Pvt. Ltd.'nin ünvanı New Holland Fiat India Pvt. Ltd. olarak değiştirilmiştir.

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
c) İlişkili taraflara ticari borçlar		
CNH International	2.803.333	33.779.543
Opet Petrolcülük A.Ş. ("Opet")	1.238.142	712.487
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş. ("Zer")	771.723	2.171.539
CNH Amerika LLC	348.942	-
Koç Holding	288.440	933.923
New Holland Fiat India Pvt. Ltd.	190.477	-
Opet Fuchs Madeni Yağ Sanayi ve Ticaret A.Ş.	120.081	134.838
Otokoç	90.830	62.650
Koçtaş Yapı Marketleri A.Ş.	18.902	60.652
Aygaz A.Ş.	16.998	-
Setur Servis Turistik A.Ş. ("Setur")	15.247	105.162
Koç Net Haberleşme Teknolojileri ve İletişim Hizmetleri A.Ş. ("Koç Net")	10.605	41.877
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş. ("Koç Sistem")	4.123	315.164
Palmira Turizm Ticaret A.Ş. ("Palmira")	-	42.858
Koç Allianz Sigorta A.Ş. ("Koç Allianz")(*)	-	16.333
CNH Italy	-	4.605
Diğer	96.721	67.518
	6.014.564	38.449.149
Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman gideri	(36.644)	(354.293)
	5.977.920	38.094.856

(*) Allianz A.G., Nisan 2008 tarihinde Koç Allianz Sigorta A.Ş.'deki Koç Holding hisselerinin tamamını satın almış ve Koç Allianz Sigorta A.Ş. ilişkili şirket kapsamından çıkmıştır.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 22 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

ii) 1 Ocak - 30 Eylül 2009 ve 2008 hesap dönemlerine ilişkin, ilişkili taraflara yapılan önemli satışlar ve ilişkili taraflardan yapılan önemli alımlar:

a) İlişkili taraflara yapılan ürün satışları

	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz - 30 Eylül 2009	1 Ocak - 30 Eylül 2008	1 Temmuz - 30 Eylül 2008
CNH International	223.698.722	61.122.786	218.493.090	64.913.564
Case IH Machinery	5.462.318	5.462.318	-	-
CNH Italy	4.691.257	1.487.862	2.314.661	453.779
Zer	614.320	180.282	683.478	556.192
Yapı Kredi Finansal Kiralama	-	-	2.946.119	363.550
Beldeyama	-	-	30.996	-
Diğer	2.580.457	1.133.263	2.574.570	1.482.953
	237.047.074	69.386.511	227.042.914	67.770.038

b) İlişkili taraflardan elde edilen diğer gelirler

	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz - 30 Eylül 2009	1 Ocak - 30 Eylül 2008	1 Temmuz - 30 Eylül 2008
CNH International	28.783	16.201	266.011	27.123
Palmira	-	-	42.928	7.619
Diğer	42.483	1.788	39.991	7.103
	71.266	17.989	348.930	41.845

c) İlişkili taraflardan yapılan ürün alımları

	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz - 30 Eylül 2009	1 Ocak - 30 Eylül 2008	1 Temmuz - 30 Eylül 2008
CNH International	26.558.002	8.195.951	34.989.360	13.038.790
Opet	4.661.396	1.552.110	6.798.500	2.537.752
Koçtaş	751.116	99.780	-	-
Akpa	427.654	136.692	1.392.039	353.424
Koç Sistem	163.072	57.678	214.193	49.511
CNH France	3.603	-	650.531	233.286
CNH Italy	-	-	1.262.183	457.697
Ford Otomotiv	-	-	37.984	28.446
Diğer	752.325	310.738	483.580	131.025
	33.317.168	10.352.949	45.828.370	16.829.931

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 22 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

d) İlişkili taraflardan yapılan hizmet alımları

	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz - 30 Eylül 2009	1 Ocak - 30 Eylül 2008	1 Temmuz - 30 Eylül 2008
Zer	2.396.912	1.124.936	2.181.831	907.118
Koç Holding (*)	1.969.820	537.399	1.058.314	315.253
Ram Sigorta	895.552	72.203	2.619.322	1.007.414
CNH Italy (*)	862.599	237.399	877.209	739.593
Otokoç	603.547	207.961	683.911	299.638
Setur	478.611	129.131	1.735.770	268.315
Opet	306.678	125.343	407.503	155.957
Koç Sistem	259.290	96.061	193.058	56.650
Koç Net	254.845	90.534	404.798	84.342
Palmira	284	-	1.255.147	113.825
Koç Allianz Sigorta	-	-	61.875	-
Diğer	127.635	46.584	249.500	100.358
	8.155.773	2.667.551	11.728.238	4.048.463

(*) Koç Holding ve CNH Italy'den alınan hizmetler insan kaynakları, strateji geliştirme, aracılık ve danışmanlık ile ilgilidir.

iii) 1 Ocak - 30 Eylül 2009 ve 2008 hesap dönemlerine ilişkin ilişkili taraflarla yapılan işlemler ile ilgili finansal gelir ve giderler:

	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz - 30 Eylül 2009	1 Ocak - 30 Eylül 2008	1 Temmuz - 30 Eylül 2008
Faiz geliri				
Yapı Kredi	2.221.422	2.710	898.154	376.983

	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz - 30 Eylül 2009	1 Ocak - 30 Eylül 2008	1 Temmuz - 30 Eylül 2008
Faiz gideri				
Yapı Kredi	565.605	12.661	346.247	183.405

iv) İlişkili taraflara ödenen temettüleri:

	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Ocak - 30 Eylül 2008
Koç Holding	6.442.494	35.460.335
CNH	6.404.280	35.250.000
Halka açık kısım	3.759.348	20.691.948
Temel Ticaret	356.664	1.963.126
Diğer	115.294	634.591
	17.078.080	94.000.000

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 22 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

v) 1 Ocak - 30 Eylül 2009 ve 2008 hesap dönemlerine ilişkin ilişkili taraflarla yapılan diğer işlemler:

	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz - 30 Eylül 2009	1 Ocak - 30 Eylül 2008	1 Temmuz - 30 Eylül 2008
Yönetim kurulu üyelerine ve üst düzey yönetim kadrosuna yapılan ödemeler	1.560.039	517.476	1.378.523	461.325

	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz - 30 Eylül 2009	1 Ocak - 30 Eylül 2008	1 Temmuz - 30 Eylül 2008
--	---------------------------	-----------------------------	---------------------------	-----------------------------

Finansal yatırım satışı

Temel Ticaret (*)	6.532.755	6.532.755	-	-
-------------------	-----------	-----------	---	---

(*) Şirket Entek'te %2,67 oranında sahibi olduğu hisselerin tamamının Temel Ticaret'e satışını 21 Temmuz 2009 tarihinde gerçekleştirmiştir.

NOT 23 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Şirket faaliyetlerinden dolayı çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Bu riskler, piyasa riski, kur riski, makul değer faiz oranı riski, fiyat riski ve nakit akım faiz oranı riski, kredi riski ve likidite riskidir. Şirketin genel risk yönetimi programı, finansal piyasaların değişkenliğine ve muhtemel olumsuz etkilerinin Şirket'in finansal performansı üzerindeki etkilerini asgari seviyeye indirmeye yoğunlaşmaktadır.

Risk yönetimi, Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanan politikalar çerçevesinde uygulanmaktadır.

a) Piyasa riski

Kur riski

Şirket, yurt dışındaki şirketler ile ticari faaliyetlerde bulunması sebebiyle yabancı para işlemlerinden ötürü kur riskine maruz kalmaktadır. Kur riski ileride oluşacak ticari işlemler, kayda alınan yabancı para aktif ve pasifler sebebiyle ortaya çıkmaktadır. Şirket söz konusu kur riskini döviz pozisyonunu düzenli analiz ederek takip etmekte ve sınırlandırmaktadır. Söz konusu riskten ötürü, Şirket gerekli gördüğü takdirde türev finansal araçlardan faydalanmaktadır.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 23 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla, Şirket’in yabancı para varlıklarının ve yükümlülüklerinin tutarları ile TL karşılık tutarları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2009						
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	DKK	CHF	YEN
Ticari Alacaklar	173.358.251	4.574.812	77.108.911	-	-	-	-
Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	9.679.901	199.702	4.343.814	-	-	-	-
Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-
Dönen Varlıklar	183.038.152	4.774.514	81.452.725	-	-	-	-
Ticari Alacaklar	133.794.500	68.040	61.886.620	-	-	-	-
Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-
Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	-	-	-	-
Duran Varlıklar	133.794.500	68.040	61.886.620	-	-	-	-
Toplam Varlıklar	316.832.652	4.842.554	143.339.345	-	-	-	-
Ticari Borçlar	35.145.964	831.526	15.698.580	-	-	-	-
Finansal Yükümlülükler	165.332.558	-	76.532.222	-	-	-	-
Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-
Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-
Diğer	17.774	2.324	8.606	-	-	-	-
Kısa Vadeli Yükümlülükler	200.496.296	833.850	92.239.408	-	-	-	-
Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-
Finansal Yükümlülükler	118.816.500	-	55.000.000	-	-	-	-
Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-
Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler	118.816.500	-	55.000.000	-	-	-	-
Toplam Yükümlülükler	319.312.796	833.850	147.239.408	-	-	-	-
Risken Korunma Amaçlı Toplam Varlık Tutarı	-	-	-	-	-	-	-
Risken Korunma Amaçlı Toplam Yükümlülük Tutarı	-	-	-	-	-	-	-
Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu	-	-	-	-	-	-	-
Net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu	(2.480.144)	4.008.704	(3.900.063)	-	-	-	-
Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu	(2.480.144)	4.008.704	(3.900.063)	-	-	-	-

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 23 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

	31 Aralık 2008						
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	DKK	CHF	YEN
Ticari Alacaklar	172.883.415	1.494.152	79.685.885	10.382	33.083	-	-
Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	40.925.354	10.776.237	11.504.321	-	-	-	-
Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	-	-	-	-
Dönen Varlıklar	213.808.769	12.270.389	91.190.206	10.382	33.083	-	-
Ticari Alacaklar	165.051.139	68.040	77.049.814	-	-	-	-
Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-
Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	-	-	-	-
Duran Varlıklar	165.051.139	68.040	77.049.814	-	-	-	-
Toplam Varlıklar	378.859.908	12.338.429	168.240.020	10.382	33.083	-	-
Ticari Borçlar	97.475.377	10.258.246	38.168.051	60.989	160.874	1.143	4.189.906
Finansal Yükümlülükler	345.939.389	-	161.593.510	-	-	-	-
Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	560.703	158.802	136.428	12.991	-	-	-
Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-
Kısa Vadeli Yükümlülükler	443.975.469	10.417.048	199.897.989	73.980	160.874	1.143	4.189.906
Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-
Finansal Yükümlülükler	20.637.929	-	9.640.288	-	-	-	-
Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-
Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler	20.637.929	-	9.640.288	-	-	-	-
Toplam Yükümlülükler	464.613.398	10.417.048	209.538.277	73.980	160.874	1.143	4.189.906
Riskten Korunma Amaçlı Toplam Varlık Tutarı	56.196.000	-	26.250.000	-	-	-	-
Riskten Korunma Amaçlı Toplam Yükümlülük Tutarı	-	-	-	-	-	-	-
Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu	56.196.000	-	26.250.000	-	-	-	-
Net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu	(29.557.490)	1.921.381	(15.048.257)	(63.598)	(127.791)	(1.143)	(4.189.906)
Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu	(85.753.490)	1.921.381	(41.298.257)	(63.598)	(127.791)	(1.143)	(4.189.906)

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 23 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

30 Eylül 2009 ve 2008 tarihlerinde sona eren dönemler için Şirket'in gerçekleştirmiş olduğu ithalat ve ihracat tutarları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz - 30 Eylül 2009	1 Ocak - 30 Eylül 2008	1 Temmuz - 30 Eylül 2008
Toplam ihracat tutarı	235.659.754	69.394.083	223.695.963	59.139.936
Toplam ithalat tutarı	94.427.312	24.518.165	167.216.329	54.701.516

30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla Şirket'in türev finansal varlıklardan doğan alacakları aracılığıyla toplam döviz yükümlülüğünü hedge etme oranı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Toplam döviz yükümlülüğünün hedge edilme oranı	-	%12

Şirket, başlıca Avro ve ABD Doları cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır. 30 Eylül 2009 ve 2008 tarihleri itibarıyla Şirket'in sahip olduğu Avro ve ABD Doları cinsinden döviz pozisyonunun TL'nin yabancı paralar karşısında %10 değer kazanması ve kaybetmesi ve diğer tüm değişkenlerin sabit olduğu varsayımı altında dönem net kar/zararı ile özkaynaklar üzerindeki etkisi aşağıda belirtilmiştir:

	30 Eylül 2009			
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde				
ABD Doları net varlık sebebi ile oluşan gelir/gider	594.090	(594.090)	-	-
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
ABD Doları Net Etki	594.090	(594.090)	-	-
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde				
Avro net yükümlülük sebebi ile oluşan gelir/gider	(842.531)	842.531	-	-
Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
Avro Net Etki	(842.531)	842.531	-	-
Toplam Net Etki	(248.441)	248.441	-	-

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 23 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

	30 Eylül 2008			
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde				
ABD Doları net varlık sebebi ile oluşan gelir/gider	(738.102)	738.102	-	-
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
ABD Doları Net Etki	(738.102)	738.102	-	-
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde				
Avro net yükümlülük sebebi ile oluşan gelir/gider	(4.988.514)	4.988.514	-	-
Avro riskinden korunan kısmı (-)	-	-	4.719.226	(4.719.226)
Avro Net Etki	(4.988.514)	4.988.514	4.719.226	(4.719.226)
Toplam Net Etki	(5.726.616)	5.726.616	4.719.226	(4.719.226)

Nakit akım ve makul değer faiz oranı riski

Şirket'in değişken faiz oranlı finansal borcu bulunmamakta olup, Şirket'i nakit akım faiz oranı riskine maruz bırakmamaktadır. Ancak sabit oranlı alınan finansal borçlar Şirket'i makul değer faiz oranı riskine maruz bırakmakta olup söz konusu risk faiz oranına duyarlı varlık ve yükümlülüklerin birbirlerini dengelemesi yoluyla yönetilmektedir.

b) Kredi riski

Finansal varlıkları elinde bulundurmamak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Şirket yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf için ortalama riski kısıtlayarak ve gerektiği takdirde teminat alarak karşılamaktadır. Şirket, daha çok bayilerinden doğabilecek bu riski, belirlenen kredi limitlerini alınan teminatlar ile sınırlandırarak teminat tutarlarını sık aralıklarla güncelleyerek ve satılan traktörlerin mülkiyetini Şirket lehine rehin koydurarak yönetmektedir. Kredi limitlerinin kullanımı Şirket tarafından sürekli olarak izlenmekte ve müşterilerin finansal durumları, geçmiş tecrübeleri ve diğer faktörler göz önüne alınarak müşterinin kredi kalitesi sürekli değerlendirilmektedir. Ticari alacaklar, Şirket yönetimince geçmiş tecrübeler ve cari ekonomik durum göz önüne alınarak değerlendirilmekte ve uygun miktarda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir (Not 8).

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 23 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

b) Kredi riski (Devamı)

30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle Şirket'in maksimum kredi riskine maruz tutarı aşağıda sunulmuştur:

	30 Eylül 2009						
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer (*)
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defteri değeri	69.649.617	260.423.461	-	-	26.353.124	-	-
Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	62.172.055	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri	-	4.296.626	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	23.431.868	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(19.135.242)	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	439.729	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(439.729)	-	-	-	-	-
Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	34.414.904
Azami kredi riskine maruz tutar (**)	69.649.617	326.892.142	-	-	26.353.124	-	34.414.904

(*) Diğer, Şirket'in verdiği teminat mektupları ve kefaletleri içermektedir (Not 13b).

(**) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar, kredi güvenliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

30 Eylül 2009 tarihi itibariyle azami kredi riskine maruz tutarın teminat tutarı 153.609.415 TL'dir (Not 13c). Ayrıca, vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış ve değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların toplam teminat tutarı içindeki teminat bakiyeleri sırasıyla 130.130.672 TL ve 4.673.000 TL'dir.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 23 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

b) Kredi riski (Devamı)

	31 Aralık 2008						
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer (*)
İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf				
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defteri değeri	56.522.358	314.471.183	-	-	115.684.361	-	-
Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	28.818.408	-	-	-	-	-
Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	28.237.646	23.497.446	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri	-	8.065.951	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	22.180.010	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(14.114.059)	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	18.695.660
Azami kredi riskine maruz tutar (**)	84.760.004	374.852.988	-	-	115.684.361	-	18.695.660

(*) Diğer, Şirket'in verdiği teminat mektupları ve kefaletleri içermektedir (Not 13b).

(**) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar, kredi güvenliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla azami kredi riskine maruz tutarın teminat tutarı 142.332.702 TL'dir (Not 13c). Ayrıca, vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış ve değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların toplam teminat tutarı içindeki teminat bakiyeleri sırasıyla 70.052.980 TL ve 8.721.000 TL'dir.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 23 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

c) Likidite riski

Likidite risk yönetimi, yeterli ölçüde nakit ve menkul kıymet tutmayı, yeterli miktarda kredi işlemleri ile fon kaynaklarının kullanılabilirliğini ve piyasa pozisyonlarını kapatabilme gücünü ifade eder.

Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, yeterli sayıda ve yüksek kalitedeki kredi sağlayıcılarının erişilebilirliğinin ve operasyonlardan yaratılan fonun yeterli miktarlarda olmasının sürekli kılınması suretiyle yönetilmektedir. Şirket yönetimi kesintisiz likiditasyonu sağlamak için müşteri alacaklarının vadesinde tahsil edilmesi konusunda yakın takip yapmakta, tahsilatlardaki gecikmenin Şirket'e finansal herhangi bir yük getirmemesi için yoğun olarak çalışmakta ve de bankalarla yapılan çalışmalar sonucunda Şirket'in ihtiyaç duyması halinde kullanıma hazır nakdi ve gayrinakdi kredi limitleri belirlemektedir.

Sermaye risk yönetimi

Şirket'in ana hedefleri arasında yer alan ortaklarına getiri ve diğer hissedarlara fayda sağlamak ve sermaye maliyetini azaltmak için Şirket optimum sermaye yapısını sürdürmeye çalışmakta ve bu şekilde Şirket'in faaliyetlerinin devamını sağlamaktadır.

Şirket, aynı sektörde faaliyet gösteren diğer şirket uygulamalarına paralel olarak sermayeyi borç/sermaye oranını kullanarak izlemektedir. Bu oran net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (bilançoda gösterildiği gibi kredileri, ticari ve diğer borçları içerir) düşülmesiyle ve toplam sermaye ise, bilançoda gösterildiği gibi özkaynaklar ile net borcun toplanmasıyla hesaplanmaktadır.

30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle borç/sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Toplam borçlar	415.999.995	651.526.668
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri (Not 4)	(26.338.504)	(115.448.598)
Net borç	389.661.491	536.078.070
Toplam özkaynaklar	286.200.320	285.552.805
Toplam sermaye	675.861.811	821.630.875
Net borç/sermaye oranı	%58	%65

Finansal varlıkların makul değeri

Makul değer, bir finansal varlığın zorunlu bir satış veya tasfiye işlemi dışında gönüllü taraflar arasındaki bir cari işlemde, el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa oluşan bir piyasa fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 23 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Finansal varlıkların tahmini makul değerleri, Şirket tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme metodları kullanılarak belirlenmiştir. Ancak, makul değer tahmini amacıyla piyasa verilerinin yorumlanmasında muhakeme kullanılır. Buna göre, burada sunulan tahminler, Şirket'in bir güncel piyasa işleminde elde edebileceği tutarları göstermeyebilir.

Aşağıdaki yöntem ve varsayımlar, makul değeri belirlenebilen finansal varlıkların makul değerlerinin tahmininde kullanılmıştır:

Parasal varlıklar

Dönem sonu kurlarıyla çevrilen dövize dayalı olan bakiyelerin makul değerlerinin, kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

Nakit ve nakit benzeri değerlerin makul bedellerinin, kısa vadeli olmaları dolayısıyla, kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

Ticari alacakların iskonto edilmiş kayıtlı değerlerinin, ilgili değer düşüklük karşılıklarıyla beraber makul değerlerine yaklaşık tutarlar üzerinden gösterildiği tahmin edilmektedir.

Borsaya kayıtlı olmayan satılmaya hazır finansal varlıkların ise genel kabul görmüş değerlendirme teknikleri kullanılarak bulunan değerleri veya maliyetlerinden değer düşüklüğü çıkarılmış değerleri makul değerleri olarak kabul edilmektedir.

Parasal yükümlülükler

Uzun ve kısa vadeli banka kredilerinin makul değerleri Not 5'da gösterilmiştir.

Ticari borçların, iskonto edilmiş kayıtlı değerleri ile birlikte makul değerlerine yaklaşık tutarlar üzerinden gösterildiği tahmin edilmektedir.

NOT 24 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bilanço tarihinden sonra gerçekleşen olay bulunmamaktadır.

.....