

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR VE SEÇİLMİŞ
AÇIKLAYICI NOTLAR**

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A. Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2010 ARA HESAP 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	6-35
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	6-8
NOT 3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	8
NOT 4 FİNANSAL BORÇLAR	9-10
NOT 5 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	10-11
NOT 6 STOKLAR.....	11-12
NOT 7 MADDİ DURAN VARLIKLAR	12-13
NOT 8 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	13-14
NOT 9 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	14-15
NOT 10 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	15-16
NOT 11 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	17
NOT 12 ÖZKAYNAKLAR	18-19
NOT 13 SATIŞ GELİRLERİ VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	20
NOT 14 DİĞER FAALİYET GELİRLERİ/GİDERLERİ.....	20
NOT 15 FİNANSAL GELİRLER	20
NOT 16 FİNANSAL GİDERLER.....	21
NOT 17 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	21-22
NOT 18 HİSSE BAŞINA KAZANÇ.....	23
NOT 19 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	23-27
NOT 20 FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	27-35
NOT 21 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	35-36

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

30 EYLÜL 2010 VE 31 ARALIK 2009 TARİHLERİ İTİBARIYLA BİLANÇOLAR

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

	Notlar	30 Eylül 2010	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2009
VARLIKLAR			
DÖNEN VARLIKLAR		644.279.577	538.639.584
Nakit ve nakit benzerleri	3	144.078.070	80.690.192
Ticari alacaklar			
- Ticari alacaklar	5	234.490.514	165.029.018
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	19	65.611.825	81.844.883
Stoklar	6	127.500.868	140.286.921
Diğer dönen varlıklar	9	72.598.300	70.788.570
DURAN VARLIKLAR		140.012.079	174.568.050
Ticari alacaklar	5	72.801.976	118.152.765
Maddi duran varlıklar	7	37.943.708	37.907.359
Maddi olmayan duran varlıklar	8	13.060.789	10.102.274
Ertelenmiş vergi varlıkları	17	15.889.287	7.923.225
Diğer duran varlıklar	9	316.319	482.427
TOPLAM VARLIKLAR		784.291.656	713.207.634

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 27 Ekim 2010 tarihinde onaylanmış ve Yönetim Kurulu adına Genel Müdür Marco Votta ve Mali İşlerden Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı Memet İlkan Kamber tarafından imzalanmıştır.

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

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

30 EYLÜL 2010 VE 31 ARALIK 2009 TARİHLERİ İTİBARIYLA BİLANÇOLAR

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

	Notlar	30 Eylül 2010	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2009
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		284.821.360	308.149.565
Finansal borçlar	4	98.294.322	224.194.075
Ticari borçlar			
- Ticari borçlar	5	137.635.008	57.055.341
- İlişkili taraflara ticari borçlar	19	5.708.992	8.719.008
Dönem karı vergi yükümlülüğü	17	12.990.502	2.067.464
Borç karşılıkları	10	23.910.332	7.428.952
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	9	6.282.204	8.684.725
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		96.360.722	104.357.135
Finansal borçlar	4	89.799.199	98.055.898
Kıdem tazminatı karşılığı	11	6.561.523	6.301.237
ÖZKAYNAKLAR		403.109.574	300.700.934
Ödenmiş sermaye	12	53.369.000	53.369.000
Sermaye düzeltmesi farkları	12	39.014.356	39.014.356
Birleşme yedekleri	12	(5.569.000)	(5.569.000)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	12	59.969.647	59.011.780
Geçmiş yıllar karları	12	141.669.814	123.919.774
Net dönem karı	12	114.655.757	30.955.024
TOPLAM KAYNAKLAR		784.291.656	713.207.634

Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler 10

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

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2010 VE 2009 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

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

	Notlar	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz - 30 Eylül 2010	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz - 30 Eylül 2009
Satış gelirleri (net)	13	843.178.668	298.850.781	475.418.768	149.183.743
Satışların maliyeti (-)	13	(628.180.086)	(218.635.049)	(405.726.490)	(121.450.751)
BRÜT KAR		214.998.582	80.215.732	69.692.278	27.732.992
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)		(32.858.437)	(12.593.793)	(20.988.222)	(7.904.371)
Genel yönetim giderleri (-)		(16.970.162)	(4.872.817)	(13.320.396)	(4.220.727)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)		(6.369.288)	(5.282.627)	(1.677.431)	(274.187)
Diğer faaliyetlerden gelirler	14	1.724.372	93.531	6.157.288	3.981.768
Diğer faaliyetlerden giderler (-)	14	(20.974.650)	(3.256.028)	(6.132.032)	(2.402.282)
FAALİYET KARI		139.550.417	54.303.998	33.731.485	16.913.193
Finansal gelirler	15	288.305.821	104.680.095	266.305.361	82.019.655
Finansal giderler (-)	16	(285.477.695)	(102.546.636)	(280.868.339)	(86.485.467)
VERGİ ÖNCESİ KAR		142.378.543	56.437.457	19.168.507	12.447.381
Dönem vergi gideri (-)	17	(35.688.848)	(13.030.269)	(4.528.733)	(2.826.509)
Ertelenmiş vergi geliri	17	7.966.062	1.983.073	1.814.636	1.317.191
DÖNEM KARI		114.655.757	45.390.261	16.454.410	10.938.063
Hisse başına kazanç (TL)	18	0,0215	0,0085	0,0031	0,0021
DİĞER KAPSAMLI GELİR					
Finansal varlıklar değer artış fonundaki değişim		-	-	(3.825.366)	(3.816.621)
Finansal riskten korunma fonundaki değişim		-	-	6.131.604	-
Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergi gideri		-	-	(1.035.053)	190.831
DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER) (VERGİ SONRASI)		-	-	1.271.185	(3.625.790)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		114.655.757	45.390.261	17.725.595	7.312.273

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

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2010 VE 2009 ARA HESAP 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 2010	53.369.000	39.014.356	-	-	(5.569.000)	59.011.780	123.919.774	30.955.024	300.700.934
Transferler	-	-	-	-	-	957.867	29.997.157	(30.955.024)	-
Ödenen temettüleri	-	-	-	-	-	-	(12.247.117)	-	(12.247.117)
Dönem karı	-	-	-	-	-	-	-	114.655.757	114.655.757
30 Eylül 2010	53.369.000	39.014.356	-	-	(5.569.000)	59.969.647	141.669.814	114.655.757	403.109.574
	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 temettüleri	-	-	-	-	-	-	(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

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

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2010 VE 2009 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET NAKİT AKIM TABLOLARI

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

	Notlar	30 Eylül 2010	30 Eylül 2009
İşletme faaliyetleri:			
Vergi öncesi kar		142.378.543	19.168.507
Amortisman gideri	7	4.919.269	4.910.519
İtfa payları	8	1.306.659	592.425
Kıdem tazminatı karşılığı	11	1.232.135	3.302.536
Maddi varlık satış (karı)/zararı-net	14	(185.863)	87.880
Faiz geliri	15	(4.139.080)	(5.985.667)
Faiz gideri	16	7.440.185	34.789.805
Stok değer düşüklüğü karşılığı	6	(1.073.278)	1.052.956
Gider takakkukları-net		16.481.380	(1.632.663)
Şüpheli alacak karşılık gideri	14	20.770.767	5.469.427
Finansal yatırım satış karı		-	(3.825.366)
Diğer nakit dışı kalemler		(17.675.223)	1.590.058
Faaliyetlere yönelik varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler öncesi net nakit akımı		171.455.494	59.520.417
Faaliyetlere yönelik varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler - net:			
Ticari alacaklardaki artış/azalış		(46.323.161)	45.779.154
İlişkili taraflardan alacaklardaki azalış		16.233.058	15.110.387
Stoklardaki azalış		13.821.480	99.009.686
Diğer dönen varlıklardaki artış		(1.809.731)	(14.484.506)
Diğer duran varlıklardaki azalış/(artış)		166.108	(10.970)
İlişkili taraflara borçlardaki azalış		(3.010.016)	(32.116.936)
Ticari borçlardaki artış/ (azalış)		81.031.978	(29.603.940)
Diğer kısa vadeli yükümlülüklerdeki (azalış)/artış		(2.402.522)	(4.030.652)
Ödenen kıdem tazminatları	11	(971.849)	(5.022.593)
Ödenen vergiler		(24.765.810)	(1.682.592)
Esas faaliyetlerden sağlanan net nakit		203.425.029	132.467.455
Yatırım faaliyetleri:			
Yatırım harcamaları		(9.289.690)	(5.573.383)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satışlarından elde edilen hasılat		254.756	614.488
Finansal yatırımlardaki azalış		-	6.541.500
Elde edilen faizler		4.074.733	6.082.971
Yatırım faaliyetlerinde (kullanılan)/faaliyetlerinden sağlanan net nakit		(4.960.201)	7.665.576
Finansman faaliyetleri:			
Banka kredilerinden sağlanan net nakit		150.623.163	392.031.651
Finansal borçların geri ödemesi		(266.028.771)	(567.641.955)
Ödenen temettü		(12.247.117)	(17.078.080)
Ödenen faiz		(7.300.592)	(36.261.798)
Finansman faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(134.953.317)	(228.950.182)
Döviz kurlarındaki değişimin nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi			
		(230.937)	(292.943)
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki artış/(azalış)		63.280.574	(89.110.094)
Nakit ve nakit benzeri değerlerin dönem başı bakiyesi	3	80.396.303	115.448.598
Nakit ve nakit benzeri değerlerin dönem sonu bakiyesi	3	143.676.877	26.338.504

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

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2010 ARA HESAP 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 2010 tarihi itibarıyla Şirket'in önemli sermayedarları Koç Holding ve CNH Global N.V.'dir ("CNH") (Not 12). Şirket'in 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla personel sayısı 1.779'dur (31 Aralık 2009: 1.246).

Şirket ile New Holland Trakmak Traktör ve Ziraat Makinaları A.Ş. ("Trakmak"), 31 Mart 2008 tarihinde tescil olunan birleşme sözleşmelerine istinaden, Trakmak'ın mevcut aktif ve pasiflerinin bir kül halinde Şirket'e devri suretiyle birleştirilmiştir.

Şirket ile Trakmak'ın birleştirilmesinde Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'na 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.

Şirket yurtiçi pazarlama ve satış faaliyetlerini, yurtiçine dağılmış olan 117 traktör satış bayisi ve 93 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 2010 tarihi itibarıyla halka açıklık oranı %22 (31 Aralık 2009: %22) olan Şirket'in hisse senetleri İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda ("İMKB") işlem görmektedir (Not 12).

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 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.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2010 ARA HESAP 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, 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.

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, 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. Finansal tablolar ve bunlara ilişkin dipnotlar SPK tarafından yayınlanan duyurular ile uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

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

- UMS 27 (Değişiklik), "Konsolide ve Konsolide Olmayan Finansal Tablolar" (1 Temmuz 2009 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir).
- UFRS 3 (Değişiklik), "İşletme Birleşmeleri" (1 Temmuz 2009 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir).
- UMS 38 (Değişiklik), "Maddi Olmayan Varlıklar" (1 Temmuz 2009 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir).
- UFRS 5 (Değişiklik), "Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler" (1 Ocak 2010 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir).
- UMS 1 (Değişiklik), "Finansal Tabloların Sunumu" (1 Ocak 2010 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir).
- UFRS 2 (Değişiklik), "Nakit Olarak Ödenen Hisse Bazlı Ödeme İşlemleri" (1 Ocak 2010 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir).
- UFRS Yorum 17, "Parasal Olmayan Varlıkların Hissedarlara Dağıtımı" (1 Temmuz 2009 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir).
- UFRS Yorum 18, "Müşterilerden Varlık Transferleri" (1 Temmuz 2009 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir).
- UFRS 9 "Finansal Araçlar" (1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir).
- UMS 24 (Değişiklik), "İlişkili Taraf Açıklamaları" (1 Ocak 2011 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir).
- UMS 32 (Değişiklik) "Finansal Araçlar: Sunum ve UMS 1 Mali Tabloların Sunumu" (1 Şubat 2010 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir).
- UFRYK 14 (Değişiklik), "Tanımlanmış Fayda Varlığının Siniri, Asgari Fonlama Koşulları ve Bu Koşulların Birbiri ile Etkileşimi" (1 Ocak 2011 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir).
- Finansal Raporlama Standartlarının İyileştirmeleri 2010.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2010 ARA HESAP 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 2010 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 2010 tarihi itibarıyla özet ara dönem finansal tablolar, 31 Aralık 2009 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 2009 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

NOT 3 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Alınan çekler	-	108.257
Bankalar		
- TL vadesiz mevduatlar	3.523.455	5.554.798
- TL vadeli mevduatlar	109.036.451	20.007.185
- Yabancı para vadesiz mevduatlar	1.249.255	1.709.939
- Yabancı para vadeli mevduatlar	30.268.909	53.310.013
	144.078.070	80.690.192

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla TL, Avro ve ABD Doları vadeli mevduatlara uygulanan yıllık ortalama etkin faiz oranı %8,72, %2,39 ve %2,25 'tir (31 Aralık 2009: TL: %8,52, Avro: %2,67, ABD Doları: Yoktur). 30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla vadeli mevduatların vadeleri üç aydan kısadır.

30 Eylül 2010, 31 Aralık 2009, 30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla nakit akım tablolarında yer alan nakit ve nakit benzeri değerlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Bankalar	144.078.070	80.690.192	26.353.124	115.684.361
Tenzil: Faiz tahakkukları	(123.282)	(58.935)	(2.727)	(100.032)
Tenzil: Bloke banka mevduatları	(277.911)	(234.954)	(11.893)	(135.731)
Nakit ve nakit benzeri değerler	143.676.877	80.396.303	26.338.504	115.448.598

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 4 - FİNANSAL BORÇLAR

a) Kısa vadeli finansal borçlar

Kısa vadeli krediler

	<u>Orijinal para birimi değeri</u>		<u>Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%)</u>		<u>TL karşılığı</u>	
	<u>30 Eylül 2010</u>	<u>31 Aralık 2009</u>	<u>30 Eylül 2010</u>	<u>31 Aralık 2009</u>	<u>30 Eylül 2010</u>	<u>31 Aralık 2009</u>
TL krediler	16.785.400	18.199.406	7,00	7,47	16.785.400	18.199.406
Avro krediler	20.286.806	95.288.233	3,10	4,49	40.074.556	205.851.169
					56.859.956	224.050.575

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 2010</u>	<u>31 Aralık 2009</u>	<u>30 Eylül 2010</u>	<u>31 Aralık 2009</u>	<u>30 Eylül 2010</u>	<u>31 Aralık 2009</u>
Avro krediler	20.950.444	-	4,70	-	41.385.508	-
					41.385.508	-

Kısa vadeli finansal kiralama borçları

	<u>Orijinal para birimi değeri</u>		<u>TL karşılığı</u>	
	<u>30 Eylül 2010</u>	<u>31 Aralık 2009</u>	<u>30 Eylül 2010</u>	<u>31 Aralık 2009</u>
TL finansal kiralama borçları	48.858	143.500	48.858	143.500
			48.858	143.500

Toplam kısa vadeli finansal borçlar **98.294.322** **224.194.075**

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 2010</u>	<u>31 Aralık 2009</u>	<u>30 Eylül 2010</u>	<u>31 Aralık 2009</u>	<u>30 Eylül 2010</u>	<u>31 Aralık 2009</u>
Avro krediler	45.458.742	45.389.945	3,88	4,52	89.799.199	98.055.898
Toplam uzun vadeli finansal borçlar					89.799.199	98.055.898

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 4 - FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla, Koç Topluluğu şirketleri tarafından kullanılmak üzere, Koç Holding ile çeşitli finans kuruluşlarını kapsayan konsorsiyum arasında imzalanan sözleşme kapsamında sağlanan kredinin, 40 milyon Avro (31 Aralık 2009: 55 milyon Avro) karşılığı 79.016.000 TL (31 Aralık 2009: 118.816.500 TL) tutarındaki kısmı, Şirket tarafından kullanılmaktadır.

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla uzun vadeli kredilerin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	2010
2011	10.171.254
2012	79.627.945
	89.799.199

Banka kredilerinin taşınan ve makul değerleri aşağıdaki gibidir:

	<u>Taşınan Değer</u>		<u>Makul Değer</u>	
	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Banka kredileri	188.044.663	322.106.473	190.934.526	321.885.246

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla, kredilerin makul değerleri, Avro ve TL krediler için sırasıyla yıllık %3,30 ve %7,00 etkin ağırlıklı faiz oranları kullanılarak iskonto edilmiş nakit akım yöntemi ile belirlenmiştir (31 Aralık 2009: Avro ve TL krediler için sırasıyla yıllık %4,02 ve %7,22'dir).

NOT 5 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Kısa vadeli ticari alacaklar:		
Müşteri cari hesapları	182.678.830	94.315.825
Alacak senetleri	70.650.032	74.858.377
Protestolu senetler	22.171.105	20.287.722
	275.499.967	189.461.924
Tenzil: Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(40.336.852)	(20.817.960)
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	(672.601)	(3.614.946)
Kısa vadeli ticari alacaklar	234.490.514	165.029.018
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 19)	65.611.825	81.844.883
Toplam kısa vadeli ticari alacaklar	300.102.339	246.873.901

Şirket'in ticari alacaklarını tahsil etmekteki geçmiş deneyimi göz önünde bulundurularak şüpheli ticari alacak karşılığı ayrılmıştır.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 5 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

Şüpheli alacak karşılığının 30 Eylül 2010 ve 2009 tarihlerinde sona eren dönemler içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2010	2009
1 Ocak	20.817.960	14.114.059
Dönem içerisinde tahsil edilen (Not 14)	(1.251.875)	(8.514)
Dönem içerisinde ayrılan karşılık (Not 14)	20.770.767	5.469.427
30 Eylül	40.336.852	19.574.972
	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Uzun vadeli ticari alacaklar:		
Alacak senetleri	81.885.961	130.114.372
Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman geliri	(9.083.985)	(11.961.607)
Uzun vadeli ticari alacaklar	72.801.976	118.152.765
	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Ticari borçlar:		
Satıcı cari hesapları	138.142.245	57.272.662
Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman gideri	(507.237)	(217.321)
Ticari borçlar	137.635.008	57.055.341
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 19)	5.708.992	8.719.008
Toplam ticari borçlar	143.344.000	65.774.349

NOT 6 - STOKLAR

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
İlk madde ve malzemeler	52.953.700	41.519.857
Yarı mamuller	6.362.470	1.748.526
Mamuller	15.266.424	13.281.639
Ticari mallar	30.222.096	67.643.557
Yedek parçalar	13.421.898	11.465.169
Yoldaki mallar	12.447.239	8.874.410
	130.673.827	144.533.158
Stok değer düşüklüğü karşılığı	(3.172.959)	(4.246.237)
	127.500.868	140.286.921

Cari dönem içerisinde giderleştirilen stok maliyeti tutarı 571.297.776 TL'dir (30 Eylül 2009: 345.245.643 TL).

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 6 - STOKLAR (Devamı)

Stok değer düşüklüğünün dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2010	2009
1 Ocak	(4.246.237)	(999.296)
Dönem içinde ayrılan stok değer düşüklüğü karşılığı, net	1.073.278	(1.052.956)
30 Eylül	(3.172.959)	(2.052.252)

NOT 7 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2010	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2010
<u>Maliyet</u>				
Araziler	373.095	-	-	373.095
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	4.479.678	232.498	-	4.712.176
Binalar	48.419.992	161.480	-	48.581.472
Makine, tesis ve cihazlar	313.056.236	3.120.697	(896.491)	315.280.442
Özel maliyetler	2.623.444	73.750	-	2.697.194
Taşıt araçları	2.230.392	15.628	(348.376)	1.897.644
Mobilya ve mefruşat	20.772.330	486.540	(59.846)	21.199.024
Devam etmekte olan yatırımlar	2.042.878	931.556	-	2.974.434
	393.998.045	5.022.149	(1.304.713)	397.715.481
<u>Birikmiş amortismanlar</u>				
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	2.950.217	85.576	-	3.035.793
Binalar	32.102.848	1.097.254	-	33.200.102
Makine, tesis ve cihazlar	298.507.356	2.918.824	(896.491)	300.529.689
Özel maliyetler	2.535.582	34.925	-	2.570.507
Taşıt araçları	1.335.861	202.207	(283.494)	1.254.574
Mobilya ve mefruşat	18.658.822	580.483	(58.197)	19.181.108
	356.090.686	4.919.269	(1.238.182)	359.771.773
Net defter değeri	37.907.359			37.943.708

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 7 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

	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
<u>Birikmiş amortismanlar</u>					
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

30 Eylül 2010 tarihinde sona eren döneme ilişkin toplam 4.919.269 TL (30 Eylül 2009: 4.910.519 TL) tutarındaki amortisman giderinin, 3.515.138 TL (30 Eylül 2009: 3.269.485 TL) tutarındaki kısmı üretim maliyetine, 989.162 TL (30 Eylül 2009: 940.027 TL) tutarındaki kısmı genel yönetim giderlerine, 265.197 TL (30 Eylül 2009: 640.829 TL) tutarındaki kısmı araştırma ve geliştirme giderlerine, 149.772 TL (30 Eylül 2009: 60.178 TL) tutarındaki kısmı pazarlama, satış ve dağıtım giderlerine yansıtılmıştır. Dönem boyunca 275.171 TL tutarındaki amortisman gideri devam etmekte olan geliştirme giderleri ile ilişkili olması sebebiyle aktifleştirilmiştir.

NOT 8 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2010	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2010
<u>Maliyet</u>				
Haklar	4.877.291	462.349	(842.217)	4.497.423
Geliştirme giderleri	6.989.807	-	-	6.989.807
Devam etmekte olan geliştirme giderleri	3.356.748	3.805.192	-	7.161.940
	15.223.846	4.267.541	(842.217)	18.649.170
<u>Birikmiş itfa payları</u>				
Haklar	4.302.099	258.188	(839.850)	3.720.437
Geliştirme giderleri	819.473	1.048.471	-	1.867.944
	5.121.572	1.306.659	(839.850)	5.588.381
Net defter değeri	10.102.274			13.060.789

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 8 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

	1 Ocak 2009	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2009
Maliyet				
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

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 hesaplanmamıştır.

30 Eylül 2010 tarihinde sona eren döneme ilişkin toplam 1.306.659 TL (30 Eylül 2009: 592.425 TL) tutarındaki itfa payının, 184.492 TL (30 Eylül 2009: 147.230 TL) tutarındaki kısmı üretim maliyetine, 51.916 TL (30 Eylül 2009: 42.331 TL) tutarındaki kısmı genel yönetim giderlerine, 1.062.390 TL (30 Eylül 2009: 400.154 TL) tutarındaki kısmı araştırma ve geliştirme giderlerine, 7.861 TL (30 Eylül 2009: 2.710 TL) tutarındaki kısmı pazarlama, satış ve dağıtım giderlerine yansıtılmıştır.

NOT 9 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
a) Diğer dönen varlıklar:		
İadesi istenen katma değer vergisi ("KDV")	42.178.977	51.478.953
Devreden KDV	29.880.191	19.016.063
Peşin ödenen giderler	393.407	232.004
Diğer	145.725	61.550
	72.598.300	70.788.570
	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
b) Diğer duran varlıklar:		
Verilen depozito ve teminatlar	316.319	482.427
	316.319	482.427

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 9 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
c) Diğer kısa vadeli yükümlülükler:		
Ödenecek vergi, harçlar ve diğer kesintiler	2.464.743	2.385.011
Personele borçlar	1.615.635	1.096.025
Gelecek dönemlere ait gelirler (*)	1.481.193	2.083.825
Diğer	720.633	3.119.864
	6.282.204	8.684.725

(*) Gelecek dönemlere ait gelirler, 30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibariyle faturası kesilen ancak müşterilere teslimatı henüz gerçekleşmemiş traktörlerin satış tutarıdır.

NOT 10 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Borç Karşılıkları

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Garanti gider karşılığı	10.578.243	7.258.630
Dava gider karşılıkları (*)	83.916	119.916
Diğer gider karşılıkları (**)	13.248.173	50.406
	23.910.332	7.428.952

(*) Şirket aleyhine açılmış iş davalarına ilişkin ayrılan karşılıkları içermektedir.

(**) 30 Eylül 2010 tarihi itibariyle, personel prim karşılıkları, başış ve yardım karşılıkları ve diğer gider karşılıklarından oluşmaktadır.

Garanti gider karşılığının 30 Eylül 2010 ve 2009 dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2010	2009
1 Ocak	7.258.630	9.997.787
Dönem içinde kullanılan karşılık tutarı	(10.107.847)	(7.341.216)
Dönem içinde ayrılan karşılık tutarı	13.427.460	4.838.376
30 Eylül	10.578.243	7.494.947

Dava gider karşılıklarının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2010	2009
1 Ocak	119.916	1.754.149
Dönem içinde ayrılan karşılık tutarı (Not 14)	50.000	93.557
Dönem içinde iptal edilen karşılık tutarı (Not 14)	(86.000)	(1.766.706)
30 Eylül	83.916	81.000

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 10 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Diğer gider karşılıklarının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2010	2009
1 Ocak	50.406	608.099
Dönem içinde kullanılan karşılık tutarı	(50.406)	(608.099)
Dönem içinde ayrılan karşılık tutarı	13.248.173	3.151.425
30 Eylül	13.248.173	3.151.425

b) Koşula Bağlı Yükümlülükler

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

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu teminatların toplam tutarı	23.173.006	28.847.890
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu teminatların toplam tutarı	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu teminatların toplam tutarı (*)	-	7.319.490
D. Diğer verilen teminatların toplam tutarı	-	-
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu teminatların toplam tutarı	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen grup şirketleri lehine vermiş olduğu teminatların toplamı	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu teminatların toplamı	-	-
	23.173.006	36.167.380

(*) 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla Şirket, ticari ilişki içerisinde olduğu bayilerinden Mega Otomotiv Ziraat Aletleri ve Konfeksiyon San. Tic. Ltd Şti.'nin ("Mega Otomotiv") kullanmış olduğu toplam 3.388.182 Avro tutarındaki kredileri için ilgili bankalara karşı garantör olmuştur.

Şirket'in vermiş olduğu teminatların Şirket'in özkaynaklarına oranı %6'dır (31 Aralık 2009: %12).

c) Koşula Bağlı Varlıklar

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Alınan teminat mektupları	169.331.614	150.460.729
İpotekler	7.969.980	1.335.480
Teminat senedi	1.750.000	1.750.000
Nakit döviz teminat	564.035	12.121
	179.615.629	153.558.330

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 11 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Kıdem tazminatı karşılığı	6.561.523	6.301.237
	6.561.523	6.301.237

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 2010 tarihi itibarıyla 2.517,01 TL (31 Aralık 2009: 2.365,16 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 gerekecek muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminiyle hesaplanır.

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 2010	31 Aralık 2009
İskonto oranı (%)	5,92	5,92
Emeklilik olasılığı (%)	95,90	95,99

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 Ekim 2010 tarihinden itibaren geçerli 2.517,01 TL (1 Ocak 2010: 2.427,04 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2010	2009
1 Ocak	6.301.237	7.573.991
Dönem içinde giderleşen	1.232.135	3.302.536
Dönem içinde ödenen	(971.849)	(5.022.593)
30 Eylül	6.561.523	5.853.934

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 12 - ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş Sermaye

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 250.000.000 TL'dir (31 Aralık 2009: 250.000.000 TL).

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 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibariyle hissedarları ve sermaye içindeki payları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2010		31 Aralık 2009	
	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 A.Ş.	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

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 itibariyle Merkezi Kayıt Kuruluşu tarafından Şirket hisse senetleri kaydileştirilmiş olup, Seri IV No; 28 sayılı "Kaydileştirilen 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'na seçilecek üyelerin dördü A Grubu, dördü B Grubu hissedarlarıncı gösterilecek adaylar arasından seçilir.

Şirket, 11 Haziran 2004 tarihinden itibaren İMKB'ye kote olmuş ve hisse senetleri bu tarihten itibaren işlem görmeye başlamış olup, 30 Eylül 2010 tarihi itibariyle Şirket hisselerinin %22'si (31 Aralık 2009: %22) İMKB'de işlem görmektedir.

Geçmiş Yıllar Karları, Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler, Değer Artış Fonları, ve Diğer Sermaye Yedekleri

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i birinci tertip yasal yedek olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir. Bu tutarların SPK Finansal Raporlama Standartları uyarınca "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" içerisinde sınıflandırılması gerekmektedir.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 12 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

1 Ocak 2008 tarihi itibarıyla yürürlüğe giren Seri: XI No: 29 sayılı tebliğ ve ona açıklama getiren SPK duyurularına göre "Ödenmiş Sermaye", "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" ve "Hisse Senedi İhraç Primleri"nin yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilmesi gerekmektedir. Söz konusu tebliğin uygulanması esnasında değerlemelerde çıkan farklılıklar (enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan farklılıklar gibi):

- "Ödenmiş Sermaye"den kaynaklanmaktaysa ve henüz sermayeye ilave edilmemişse, "Ödenmiş Sermaye" kaleminden sonra gelmek üzere açılacak "Sermaye Düzeltmesi Farkları" kalemiyle;
- "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" ve "Hisse Senedi İhraç Primleri"nden kaynaklanmakta ve henüz kar dağıtımı veya sermaye artırımına konu olmamışsa "Geçmiş Yıllar Kar/Zararıyla",

ilişkilendirilmiştir. Diğer özkaynak kalemleri ise SPK Finansal Raporlama Standartları çerçevesinde değerlendirilen tutarları ile gösterilmektedir.

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

Kar Dağıtım

Şirket 26 Mart 2010 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul'unda hissedarlarına 12.247.117 TL tutarında temettünün dağıtılmasına karar vermiştir (Not 19).

Şirket'in 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla yasal kayıtlarında 135.622.101 TL tutarında dönem karı ile 163.838.342 TL tutarında kar dağıtımına konu edilebilecek diğer kaynaklar bulunmaktadır.

Şirket'in özkaynaklar tablosu 30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Ödenmiş sermaye	53.369.000	53.369.000
Sermaye düzeltmesi farkları	39.014.356	39.014.356
Birleşme yedekleri	(5.569.000)	(5.569.000)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	59.969.647	59.011.780
Geçmiş yıllar karları	141.669.814	123.919.774
Dönem karı	114.655.757	30.955.024
Toplam özkaynaklar	403.109.574	300.700.934

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 13 - SATIŞ GELİRLERİ VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz - 30 Eylül 2010	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz - 30 Eylül 2009
Yurtiçi satışlar	642.042.991	251.738.309	273.212.534	91.183.642
Yurtdışı satışlar	272.061.184	79.233.913	235.659.754	69.394.083
	914.104.175	330.972.222	508.872.288	160.577.725
Tenzil: Satışlardan indirimler ve iskontolar	(70.925.507)	(32.121.441)	(33.453.520)	(11.393.982)
Satış gelirleri (net)	843.178.668	298.850.781	475.418.768	149.183.743
Satışların maliyeti	(628.180.086)	(218.635.049)	(405.726.490)	(121.450.751)
Brüt kar	214.998.582	80.215.732	69.692.278	27.732.992

NOT 14 - DİĞER FAALİYET GELİRLERİ/GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz - 30 Eylül 2010	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz - 30 Eylül 2009
Şüpheli alacak karşılığı iptali	1.251.875	-	8.514	-
Maddi duran varlık satış karı	220.604	-	175.680	17.660
Dava gider karşılığı iptali	86.000	86.000	1.766.706	14.727
Finansal yatırımlar satış karı	-	-	3.825.366	3.825.366
Diğer gelirler	165.893	7.531	381.022	124.015
Diğer faaliyetlerden gelirler	1.724.372	93.531	6.157.288	3.981.768
Şüpheli alacak karşılık gideri	(20.770.767)	(3.238.002)	(5.469.427)	(2.094.361)
Dava gider karşılıkları	(50.000)	22.813	(93.557)	(14.728)
Maddi duran varlık satış zararı	(34.741)	(33.160)	(263.560)	(411)
Diğer giderler	(119.142)	(7.679)	(305.488)	(292.782)
Diğer faaliyetlerden giderler	(20.974.650)	(3.256.028)	(6.132.032)	(2.402.282)

NOT 15 - FİNANSAL GELİRLER

	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz - 30 Eylül 2010	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz - 30 Eylül 2009
Kur farkı gelirleri	267.420.233	96.364.069	238.986.241	77.136.095
Kredili satışlardaki vade farkı geliri	16.746.508	6.434.676	21.333.453	4.337.097
Faiz gelirleri	4.139.080	1.881.350	5.985.667	546.463
Finansal gelirler	288.305.821	104.680.095	266.305.361	82.019.655

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 16 - FİNANSAL GİDERLER

	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz - 30 Eylül 2010	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz - 30 Eylül 2009
Kur farkı giderleri	(268.346.260)	(95.775.409)	(239.352.696)	(78.201.261)
Vadeli alımlarla ilgili finansman gideri	(8.205.922)	(3.770.651)	(4.153.249)	(195.719)
Banka kredileri faiz giderleri	(7.440.185)	(2.658.227)	(34.789.805)	(7.756.128)
Diğer	(1.485.328)	(342.349)	(2.572.589)	(332.359)
Finansal giderler	(285.477.695)	(102.546.636)	(280.868.339)	(86.485.467)

NOT 17 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Ödenecek kurumlar ve gelir vergisi	35.688.848	6.539.181
Tenzil: Peşin ödenen vergiler	(22.698.346)	(4.471.717)
Ödenecek vergi yükümlülüğü - net	12.990.502	2.067.464

	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz - 30 Eylül 2010	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz - 30 Eylül 2009
Dönem vergi gideri	(35.688.848)	(13.030.269)	(4.528.733)	(2.826.509)
Ertelenmiş vergi geliri	7.966.062	1.983.073	1.814.636	1.317.191
Vergi gideri	(27.722.786)	(11.047.196)	(2.714.097)	(1.509.318)

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2010 yılı için %20’dir (31 Aralık 2009: %20). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin (ar-ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına 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 2009: %20).

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 17 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibariyle, birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülüklerinin) yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Vergilendirilebilir geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri)	
	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Maddi ve maddi olmayan varlıkların endeksleme ve faydalı ömür farkları	540.053	1.237.245	(108.011)	(247.448)
İlişkili taraflardan ticari alacakların tahakkuk etmemiş finansman geliri	(99.536)	(85.299)	19.907	17.059
Kıdem tazminat karşılığı	(6.561.523)	(6.301.237)	1.312.305	1.260.247
Stokların üzerindeki vadeli alım finansman gideri	(1.379.852)	(80.295)	275.970	16.059
Garanti gider karşılığı	(10.578.243)	(7.258.630)	2.115.649	1.451.726
Dava gider karşılıkları	(83.916)	(119.916)	16.783	23.983
Ticari alacakların tahakkuk etmemiş finansman geliri	(6.522.996)	(10.065.035)	1.304.599	2.013.007
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(31.884.807)	(12.915.374)	6.376.961	2.583.077
Satış primleri tahakkuku	(6.788.789)	-	1.357.758	-
Stok değer düşüklüğü karşılığı	(3.172.959)	(4.246.237)	634.592	849.247
Diğer gider karşılıkları	(13.248.173)	(50.406)	2.649.635	10.081
Serbest bölge şubesinden yapılan alışların kar marjı eliminasyonu	(383.961)	(698.116)	76.792	139.623
Diğer	718.270	967.179	(143.653)	(193.436)
Ertelenmiş vergi varlığı			15.889.287	7.923.225

Ertelenmiş vergi varlıklarının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2010	2009
1 Ocak	7.923.225	8.200.194
Ertelenmiş vergi geliri	7.966.062	1.814.636
Değerleme artış fonu içerisinde muhasebeleştirilen	-	191.268
Finansal riskten korunma rezervi içerisinde muhasebeleştirilen	-	(1.226.321)
30 Eylül	15.889.287	8.979.777

Cari dönem vergi giderinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2010	30 Eylül 2009
Vergi öncesi kar	142.378.543	19.168.507
Yürürlükteki vergi oranı kullanılarak hesaplanan vergi gideri	28.475.709	3.833.701
Ar-ge indirimi	(828.501)	(633.626)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	28.369	48.356
İştirak satış karının %75'i	-	(573.725)
Diğer	47.209	39.391
Toplam vergi gideri	27.722.786	2.714.097

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 18 - 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 2010	1 Temmuz - 30 Eylül 2010	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz - 30 Eylül 2009
Dönem karı	114.655.757	45.390.261	16.454.410	10.938.063
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)	0,0215	0,0085	0,0031	0,0021

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

NOT 19 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

i) 30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibariyle ilişkili taraf bakiyeleri:

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
a) Banka mevduatları ve krediler		
İlişkili banka mevduatları:		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ("Yapı Kredi")	1.107.223	146.687
	1.107.223	146.687
İlişkili taraflardan alınan kredi borcu:		
Yapı Kredi	-	21.781.585
Yapı Kredi Finansal Kiralama A.O. ("Yapı Kredi Finansal Kiralama")	48.858	143.500
	48.858	21.925.085

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 19 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
b) İlişkili taraflardan ticari alacaklar		
CNH International SA ("CNH International")	55.412.948	77.175.799
CNH Italy SPA ("CNH Italy")	3.722.858	1.926.647
New Holland Fiat India Pvt. Ltd.	2.281.727	498.476
Harranova Besi ve Tarım A.Ş. ("Harranova")	1.430.584	51.132
Yapı Kredi Finansal Kiralama	381.456	434.711
CNH France S.A ("CNH France")	323.092	367.309
Otokoç Otomotiv Tic ve San A.Ş. ("Otokoç")	-	1.199.553
Fiat Group Purchasing SRL	8.827	125.422
Diğer	2.149.869	151.133
	65.711.361	81.930.182
Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman geliri	(99.536)	(85.299)
	65.611.825	81.844.883
	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
c) İlişkili taraflara borçlar		
Opet Petrolcülük A.Ş. ("Opet")	2.569.256	1.168.956
CNH International	1.620.152	4.449.433
Koç Holding	878.719	597.187
Opet Fuchs Madeni Yağ Sanayi ve Ticaret A.Ş.	196.211	101.164
New Holland Fiat India Pvt. Ltd.	163.189	169.318
Otokoç	72.274	255.908
Koç Net Haberleşme Teknolojileri ve İletişim Hizmetleri A.Ş. ("Koç Net")	42.264	85.750
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş. ("Koç Sistem")	34.103	494.996
Koçtaş Yapı Marketleri A.Ş. ("Koçtaş")	26.897	133.500
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş. ("Zer")	-	1.073.157
Setur Servis Turistik A.Ş. ("Setur")	-	37.201
Diğer	157.327	208.080
	5.760.392	8.774.650
Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman gideri	(51.400)	(55.642)
	5.708.992	8.719.008

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 19 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

ii) 1 Ocak - 30 Eylül 2010 ve 2009 ara dönemlerine ilişkin, ilişkili taraflara yapılan önemli satışlar ve ilişkili taraflardan yapılan önemli alımlar:

a) İlişkili taraflara yapılan ürün satışları

	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz - 30 Eylül 2010	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz - 30 Eylül 2009
CNH International (*)	248.504.979	61.335.744	223.698.722	61.122.786
CNH Italy	5.851.160	2.925.779	4.691.257	1.487.862
Zer	1.438.639	500.312	614.320	180.282
Harranova	1.338.519	-	164.847	-
Case IH Machinery	-	-	5.462.318	5.462.318
Diğer	5.968.606	3.194.924	2.415.610	1.133.263
	263.101.903	67.956.759	237.047.074	69.386.511

(*) Şirket, yurtdışı satışlarını CNH International aracılığı ile gerçekleştirmektedir.

b) İlişkili taraflardan elde edilen diğer gelirler

	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz - 30 Eylül 2010	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz - 30 Eylül 2009
CNH Italy	12.697	-	-	-
CNH International	-	-	28.783	16.201
Diğer	-	-	42.483	1.788
	12.697	-	71.266	17.989

c) İlişkili taraflardan yapılan ürün alımları

	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz - 30 Eylül 2010	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz - 30 Eylül 2009
CNH International	35.862.398	12.487.071	26.558.002	8.195.951
Opet	8.253.584	2.700.862	4.661.396	1.552.110
Zer	980.924	504.448	191.791	87.044
Akpa Dayanıklı Tüketim LPG ve Akaryakıt Ürünleri Pazarlama A.Ş. ("Akpa")	938.442	287.468	427.654	136.692
Koçtaş	365.060	146.685	751.116	99.780
Koç Sistem	326.627	100.780	163.072	57.678
Diğer	1.151.314	308.286	564.137	223.694
	47.878.349	16.535.600	33.317.168	10.352.949

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 19 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

d) İlişkili taraflardan yapılan hizmet alımları

	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz - 30 Eylül 2010	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz - 30 Eylül 2009
Zer	3.845.230	1.371.102	2.396.912	1.124.936
Entek Elektrik İhracat ve Toptan Ticaret A.Ş.	2.346.543	1.312.564	-	-
Koç Holding (*)	1.965.656	723.147	1.969.820	537.399
Setur	1.002.080	170.296	478.611	129.131
CNH International (*)	856.400	304.400	862.599	237.399
Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. (**)	644.654	1.515	895.552	72.203
Otokoç	571.802	186.577	603.547	207.961
Opet	338.173	69.423	306.678	125.343
Koç Sistem	280.140	128.039	259.290	96.061
Koç Net	265.037	94.906	254.845	90.534
Diğer	357.292	158.993	127.919	46.584
	12.473.007	4.520.962	8.155.773	2.667.551

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

(**) Sigorta acentesi olarak faaliyet gösteren Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş aracılığı ile ilişkili olmayan sigorta şirketleri ile imzalanan poliçeler kapsamında, 30 Eylül 2010 tarihinde sona eren ara hesap döneminde ödenen ve tahakkuk eden prim tutarını içermektedir.

iii) 1 Ocak - 30 Eylül 2010 ve 2009 hesap dönemlerine ilişkin ilişkili taraflarla yapılan işlemler ile ilgili finansal gelir ve giderler:

	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz - 30 Eylül 2010	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz - 30 Eylül 2009
Faiz geliri				
Yapı Kredi	9.882	-	2.323.879	2.710

	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz - 30 Eylül 2010	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz - 30 Eylül 2009
Faiz gideri				
Yapı Kredi	2.823.565	952.934	565.605	12.661
Yapı Kredi Finansal Kiralama	24.519	6.319	41.605	16.068
	2.848.084	959.253	607.210	28.729

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 19 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

iv) İlişkili taraflara dağıtılan temettüler:

	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Ocak - 30 Eylül 2009
Koç Holding	4.620.073	6.442.494
CNH	4.592.669	6.404.280
Halka açık kısım	2.695.922	3.759.348
Temel Ticaret	255.773	356.664
Diğer	82.680	115.294
	12.247.117	17.078.080

v) 1 Ocak - 30 Eylül 2010 ve 2009 hesap dönemlerine ilişkin ilişkili taraflarla yapılan diğer işlemler:

	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz - 30 Eylül 2010	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz - 30 Eylül 2009
Yönetim kurulu üyelerine ve üst düzey yönetim kadrosuna yapılan ödemeler	2.975.200	594.011	1.560.039	517.476

	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz - 30 Eylül 2009	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz - 30 Eylül 2009
--	---------------------------	-----------------------------	---------------------------	-----------------------------

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 20 - 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. Şirket'in 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 ölçüde türev finansal araçlardan faydalanmaktadır.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 20 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla, Şirket’in yabancı para varlıklarının ve yükümlülüklerinin tutarları ile TL karşılık tutarları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2010						
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	DKK	CHF	YEN
Ticari Alacaklar	162.428.525	1.501.814	81.122.351	-	-	-	-
Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	31.518.164	311.010	15.726.853	-	-	-	-
Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-
Diğer	11.430.166	19.392	5.756.591	13.278	-	-	-
Dönen Varlıklar	205.376.855	1.832.216	102.605.795	13.278	-	-	-
Ticari Alacaklar	71.796.010	45.360	36.311.726	-	-	-	-
Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-
Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	-	-	-	-
Duran Varlıklar	71.796.010	45.360	36.311.726	-	-	-	-
Toplam Varlıklar	277.172.865	1.877.576	138.917.521	13.278	-	-	-
Ticari Borçlar	110.277.926	-	55.825.618	-	-	-	-
Finansal Yükümlülükler	81.460.064	-	41.237.250	-	-	-	-
Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	172.946	51.933	49.398	-	-	-	-
Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-
Kısa Vadeli Yükümlülükler	191.910.936	51.933	97.112.266	-	-	-	-
Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-
Finansal Yükümlülükler	89.799.199	-	45.458.742	-	-	-	-
Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-
Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler	89.799.199	-	45.458.742	-	-	-	-
Toplam Yükümlülükler	281.710.135	51.933	142.571.008	-	-	-	-
Riskten Korunma Amaçlı Toplam Varlık Tutarı	-	-	-	-	-	-	-
Riskten Korunma Amaçlı Toplam Yükümlülük Tutarı	-	-	-	-	-	-	-
Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu	-	-	-	-	-	-	-
Net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu	(4.537.270)	1.825.643	(3.653.487)	13.278	-	-	-
Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu	(4.537.270)	1.825.643	(3.653.487)	13.278	-	-	-

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 20 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

	31 Aralık 2009						
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	DKK	CHF	YEN
Ticari Alacaklar	177.226.729	1.118.972	81.258.109	-	-	-	-
Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	55.019.952	-	25.468.662	-	-	-	-
Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-
Diğer	2.863.651	-	1.289.126	32.962	-	-	-
Dönen Varlıklar	235.110.332	1.118.972	108.015.897	32.962	-	-	-
Ticari Alacaklar	114.030.767	45.360	52.753.075	-	-	-	-
Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-
Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	-	-	-	-
Duran Varlıklar	114.030.767	45.360	52.753.075	-	-	-	-
Toplam Varlıklar	349.141.099	1.164.332	160.768.972	32.962	-	-	-
Ticari Borçlar	50.678.887	454.237	23.132.131	9.459	-	-	-
Finansal Yükümlülükler	205.851.169	-	95.288.233	-	-	-	-
Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	83.780	13.686	29.243	-	-	-	-
Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-
Kısa Vadeli Yükümlülükler	256.613.836	467.923	118.449.607	9.459	-	-	-
Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-
Finansal Yükümlülükler	98.055.898	-	45.389.945	-	-	-	-
Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-
Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler	98.055.898	-	45.389.945	-	-	-	-
Toplam Yükümlülükler	354.669.734	467.923	163.839.552	9.459	-	-	-
Riskten Korunma Amaçlı Toplam Varlık Tutarı	-	-	-	-	-	-	-
Riskten Korunma Amaçlı Toplam Yükümlülük Tutarı	-	-	-	-	-	-	-
Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu	-	-	-	-	-	-	-
Net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu	(5.528.635)	696.409	(3.070.580)	23.503	-	-	-
Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu	(5.528.635)	696.409	(3.070.580)	23.503	-	-	-

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 20 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

30 Eylül 2010 ve 2009 tarihlerinde sona eren dönemler için Şirket'in gerçekleştirmiş olduğu ithalat ve ihracat tutarları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz - 30 Eylül 2010	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz - 30 Eylül 2009
Toplam ihracat tutarı	272.061.184	79.233.913	235.659.754	69.394.083
Toplam ithalat tutarı	158.747.944	59.429.178	94.427.312	24.518.165

Şirket, başlıca Avro ve ABD Doları cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır. 30 Eylül 2010 ve 2009 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 2010			
	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)	264.937	(264.937)	-	-
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
ABD Doları Net Etki	264.937	(264.937)	-	-
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde				
Avro net yükümlülük sebebi ile oluşan (gider)/gelir	(721.710)	721.710	-	-
Avro riskinden korunan kısmı (-)	-	-	-	-
Avro Net Etki	(721.710)	721.710	-	-
Toplam Net Etki	(456.773)	456.773	-	-
	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 (gider)/gelir	(842.531)	842.531	-	-
Avro riskinden korunan kısmı (-)	-	-	-	-
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 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 20 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Fiyat riski

Şirket'in aktifinde finansal varlık olarak sınıfladığı sermaye araçları aktif bir piyasada işlem görmemeleri sebebiyle fiyat riskine maruz kalmamaktadır.

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 bulundurmak, 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 sınırlayarak 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 5).

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 20 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibariyle Şirket'in maksimum kredi riskine maruz tutarı aşağıda sunulmuştur:

	30 Eylül 2010						
	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	63.846.277	277.786.185	-	-	144.078.070	-	-
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	1.765.548	18.688.141	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri	-	10.818.164	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	34.002.814	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(23.184.649)	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	17.152.203	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(17.152.203)	-	-	-	-	-
Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	23.173.006
Azami kredi riskine maruz tutar (**)	65.611.825	307.292.490	-	-	144.078.070	-	23.173.006

(*) Diğer, Şirket'in verdiği teminat mektuplarını içermektedir (Not 10b).

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

30 Eylül 2010 tarihi itibariyle azami kredi riskine maruz tutarın teminat tutarı 179.615.629 TL'dir. Ayrıca, vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış ve değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların toplam teminat tutarı içindeki teminat bakiyeleri sırasıyla 58.567.755 TL ve 11.643.000 TL'dir.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 20 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

	31 Aralık 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	78.599.537	253.138.868	-	-	80.690.192	-	-
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	3.245.346	26.208.547	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri	-	3.834.368	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	24.652.328	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(20.817.960)	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	36.167.380
Azami kredi riskine maruz tutar (**)	81.844.883	283.181.783	-	-	80.690.192	-	36.167.380

(*) Diğer, Şirket'in verdiği teminat mektuplarını ve kefaletleri içermektedir (Not 10b).

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

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla azami kredi riskine maruz tutarın teminat tutarı 153.558.330 TL'dir. Ayrıca, vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış ve değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların toplam teminat tutarı içindeki teminat bakiyeleri sırasıyla 41.240.800 TL ve 4.080.000 TL'dir.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 20 - 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 likidasyonu sağlamak için müşteri alacaklarının vadesinde tahsil edilmesi konusunda takip yapmakta, tahsilatlardaki gecikmenin Şirket'e finansal herhangi bir yük getirmemesi için 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 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibariyle borç/sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Toplam borçlar	350.710.227	398.776.511
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri (Not 3)	(143.676.877)	(80.396.303)
Net borç	207.033.350	318.380.208
Toplam özkaynaklar	403.109.574	300.700.934
Toplam sermaye	610.142.924	619.081.142
Net borç/sermaye oranı	%34	%51

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 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 20 - 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 4’de gösterilmiştir.

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

NOT 21 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

15 Ekim 2010 tarihinde; Koç Holding A.Ş.’nin 31 Mart 2009 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında alınan karara istinaden; Şirket ve New Holland Trakmak’ın birleşmesi sonrasında, Koç Topluluğu ve CNH hisselerinin Şirket’de eşit seviyeye getirilmesi amacıyla, birleşme sonrası oluşan Şirket sermayesinin %2,312’sine tekabül eden Koç Holding A.Ş.’ne ait olan 756.318,75 TL nominal değerli hisse toplam 13.235.578,13 TL bedel ile ve Temel Ticaret ve Yatırım A.Ş.’ne ait olan 477.675 TL nominal değerli hisse toplam 8.359.312,50 TL bedel ile borsada yatırımcılara satılmıştır.

Ayrıca Temel Ticaret ve Yatırım A.Ş.’nin sahip olduğu 636.900 TL nominal değerli hisseler 11.145.750 TL bedel ile Koç Holding A.Ş. tarafından satın alınmıştır. İşlemler neticesinde Temel Ticaret’in, Şirket’in ödenmiş sermayesinde payı kalmamıştır.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 21 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR (Devamı)

Çıkarılmış sermayesi 53.369.000 TL ve kayıtlı sermaye tavanı 250.000.000 TL olan Şirket’ in 15 Ekim 2010 itibariyle sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	15 Ekim 2010	
	Pay oranı	Pay tutarı
	(%)	(TL)
Koç Holding	37,5	20.013.375
CNH	37,5	20.013.375
İMKB’de işlem gören	24,3	12.981.957
Diğer	0,7	360.293
	100,0	53.369.000

.....