

Türk Traktör ve Ziraat Makineleri A.Ş.

**1 Ocak - 31 Mart 2014 ara hesap dönemine ait özet
finansal tablolar**

ARA DÖNEM FİNANSAL DURUM TABLOSU	3 - 4
ARA DÖNEM KÂR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	5
ARA DÖNEM ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU.....	6 - 7
ARA DÖNEM NAKİT AKIŞ TABLOSU	8
ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ AÇIKLAYICI NOTLAR.....	9-49

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		Cari dönem Bağımsız denetimden geçmemiş	Geçmiş dönem Bağımsız denetimden geçmiş
	Notlar	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
VARLIKLAR			
DÖNEN VARLIKLAR			
		1.241.685.428	1.085.713.601
Nakit ve nakit benzerleri	3	205.118.107	209.322.936
Ticari alacaklar:			
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	5	334.747.908	282.114.924
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	20	107.819.056	80.797.729
Stoklar	6	491.219.035	413.398.558
Peşin ödenmiş giderler		3.991.567	416.768
Diğer dönen varlıklar	9	98.789.755	99.662.686
DURAN VARLIKLAR			
		445.740.376	408.899.590
Ticari alacaklar:			
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	5	-	250.659
Diğer alacaklar:			
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		355.159	355.102
Maddi duran varlıklar	7	293.959.731	274.193.297
Maddi olmayan duran varlıklar	8	82.107.752	77.296.206
Peşin ödenmiş giderler	10	20.615.333	20.260.797
Ertelenmiş vergi varlıkları	18	48.702.401	36.543.529
TOPLAM VARLIKLAR			
		1.687.425.804	1.494.613.191

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 25 Nisan 2014 tarihinde onaylanmış ve Yönetim Kurulu adına Genel Müdür Marco Votta ve Mali İşlerden Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı Memet İlkan Kamber tarafından imzalanmıştır.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		Cari dönem Bağımsız denetimden geçmemiş	Geçmiş dönem Bağımsız denetimden geçmiş
	Notlar	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
		651.536.435	385.811.950
Kısa vadeli borçlanmalar	4	55.920.351	14.702.994
Ticari borçlar:			
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	5	410.430.269	276.743.088
- İlişkili taraflara ticari borçlar	20	24.926.196	29.346.571
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	12	28.033.465	10.958.597
Diğer borçlar:			
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		3.949.405	7.669.767
- İlişkili taraflara diğer borçlar	20	64.511.467	-
Devlet teşvik ve yardımları		3.127.405	3.242.469
Ertelenmiş gelirler	9	8.075.126	11.299.957
Dönem karı vergi yükümlülüğü	18	21.957.702	8.524.578
Kısa vadeli karşılıklar:			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin			
kısa vadeli karşılıklar	11	1.936.924	979.368
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	11	28.668.125	22.344.561
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
		523.137.060	365.483.519
Uzun vadeli borçlanmalar	4	490.766.784	333.887.601
Uzun vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin			
uzun vadeli karşılıklar	11	15.422.344	15.435.367
-Diğer uzun vadeli karşılıklar	11	16.947.932	16.160.551
ÖZKAYNAKLAR			
		512.752.309	743.317.722
Ana ortaklığa ait özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	13	53.369.000	53.369.000
Sermaye düzeltme farkları	13	39.014.356	39.014.356
Birleşme yedekleri		(5.569.000)	(5.569.000)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		143.902.267	114.169.112
Emeklilik planlarından aktüeryal			
kayıp / kazançlar fonu		(247.326)	(250.526)
Geçmiş yıllar karları		212.851.625	262.678.841
Net dönem karı		69.431.387	279.905.939
TOPLAM KAYNAKLAR			
		1.687.425.804	1.494.613.191
Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler	11		

Takip eden notlar özet finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM KÂR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

		Cari dönem Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2014	Yeniden düzenlenmiş Geçmiş dönem Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2013
Hasılat	14	595.204.223	505.709.789
Satışların maliyeti (-)	14	(470.545.342)	(401.860.299)
BRÜT KAR		124.658.881	103.849.490
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)		(26.404.972)	(21.528.272)
Genel yönetim giderleri (-)		(11.553.947)	(9.122.383)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)		(3.674.388)	(2.473.948)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	15	138.570.022	34.782.814
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	15	(142.948.573)	(35.549.807)
ESAS FAALİYET KARI		78.647.023	69.957.894
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		-	139.151
Yatırım faaliyetlerinden giderler		(14.274)	(1.161)
Finansman gelirleri	16	18.259.815	17.877.510
Finansman giderleri (-)	17	(16.922.983)	(15.782.251)
VERGİ ÖNCESİ KAR		79.969.581	72.191.143
Dönem vergi gideri (-)	18	(22.697.866)	(13.146.551)
Ertelenmiş vergi geliri	18	12.159.672	1.240.593
DÖNEM NET KARI		69.431.387	60.285.185
Dönem karının dağılımı:			
Kontrol gücü olmayan paylar		-	-
Ana ortaklık payları		69.431.387	60.285.185
Diğer kapsamlı gelir/ (gider)			
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında hesaplanan aktüeryal kayıplar		4.000	-
Ertelenmiş vergi etkisi		(800)	-
Diğer kapsamlı gider vergi sonrası		3.200	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		69.434.587	60.285.185
Pay başına kazanç (TL)	19	0,0130	0,0113

Takip eden notlar özet finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2014 ARA DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Birleşme yedekleri	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Emeklilik planlarından aktüeryal kazanç/kayıp fonu	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Özkaynaklar toplamı
1 Ocak 2014	53.369.000	39.014.356	(5.569.000)	114.169.112	(250.526)	262.678.841	279.905.939	743.317.722
Transferler	-	-	-	29.733.155	-	250.172.784	(279.905.939)	-
Ödenen temettüleri	-	-	-	-	-	(300.000.000)	-	(300.000.000)
Net dönem karı	-	-	-	-	-	-	69.431.387	69.431.387
Diğer kapsamlı gelir/ (gider)	-	-	-	-	3.200	-	-	3.200
31 Mart 2014	53.369.000	39.014.356	(5.569.000)	143.902.267	(247.326)	212.851.625	69.431.387	512.752.309

Takip eden notlar özet finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2014 ARA DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Birleşme yedekleri	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Emeklilik planlarından aktüeryal kazanç/kayıp fonu	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Özkaynaklar toplamı
1 Ocak 2013 itibariyle bakiye, önceden raporlanan	53.369.000	39.014.356	(5.569.000)	94.435.957	-	214.342.169	268.197.615	663.790.097
<i>Muhasebe politikalarındaki değişiklik (2.2)</i>	-	-	-	-	127.788	(68.377)	(59.411)	-
1 Ocak 2013 itibariyle bakiye, yeniden düzenlenmiş	53.369.000	39.014.356	(5.569.000)	94.435.957	127.788	214.273.792	268.138.204	663.790.097
Transferler	-	-	-	19.733.155	-	248.405.049	(268.138.204)	-
Ödenen temettüleri	-	-	-	-	-	(200.000.000)	-	(200.000.000)
Net dönem karı	-	-	-	-	-	-	60.285.185	60.285.185
Diğer kapsamlı gelir/(gider)	-	-	-	-	-	-	-	-
31 Mart 2013	53.369.000	39.014.356	(5.569.000)	114.169.112	127.788	262.678.841	60.285.185	524.075.282

Takip eden notlar özet finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2014 ARA DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		<i>Yeniden düzenlenmiş</i>	
	Cari dönem	Geçmiş dönem	
	Denetimden geçmemiş	Denetimden geçmemiş	
	Notlar	31 Mart 2014	31 Mart 2013
A.İŞLETME FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI			
	(168.778.129)	(93.459.358)	
Dönem net karı	69.431.387	60.285.185	
Dönem net karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler	32.544.889	31.403.630	
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	7.199.137	5.814.703	
Stok değer düşüklüğü karşılığı ile ilgili düzeltmeler	6 (1.084.661)	(490.509)	
Kıdem tazminatı karşılığı ile ilgili düzeltmeler	1.153.865	412.507	
Şüpheli alacak karşılık gideri ile ilgili düzeltmeler	15 4.878.113	341.670	
Gider tahakkukları ile ilgili düzeltmeler	7.110.936	4.595.754	
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	16, 17 2.348.924	(246.221)	
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	10.538.194	11.905.958	
Maddi varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıp/kazançlar ile ilgili düzeltmeler	14.274	(137.990)	
Döviz kurlarındaki değişim etkisi	386.107	9.207.758	
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler	36.871.664	19.850.785	
Ticari alacaklardaki artış ile ilgili düzeltmeler	(58.986.186)	(43.755.218)	
İlişkili taraflardan alacaklardaki (artış) / azalış ile ilgili düzeltmeler	(27.917.739)	3.413.703	
Stoklardaki artış ile ilgili düzeltmeler	(77.625.312)	(34.699.813)	
Diğer dönen varlıklardaki azalış ile ilgili düzeltmeler	872.931	4.475.876	
Diğer alacaklardaki artış ile ilgili düzeltmeler	(57)	(11.519)	
Peşin ödenmiş giderlerdeki artış ile ilgili düzeltmeler	(3.929.334)	(855.429)	
İlişkili taraflara borçlardaki azalış ile ilgili düzeltmeler	(4.382.313)	(337.939)	
Ticari borçlardaki artış ile ilgili düzeltmeler	134.403.852	76.598.647	
Ertelemiş gelirlerdeki (azalış) / artış ile ilgili düzeltmeler	(3.224.831)	5.238.515	
Diğer borçlardaki artış ile ilgili düzeltmeler	60.791.117	8.498.728	
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar artış ile ilgili düzeltmeler	957.556	669.582	
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış ile ilgili düzeltmeler	17.074.868	1.040.964	
Ödenen kıdem tazminatları	11 (1.162.888)	(425.312)	
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları	138.847.940	111.539.600	
Ödenen temettü	(300.000.000)	(200.000.000)	
Ödenen faizler	(3.152.452)	(3.689.023)	
Elde edilen faizler	4.791.125	3.789.758	
Vergi ödemeleri	(9.264.742)	(5.099.693)	
B.YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
	(27.401.464)	(15.274.146)	
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri	7.101	619.681	
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	(27.293.501)	(15.892.666)	
Devlet teşviklerinden elde edilen nakit girişleri	(115.064)	(1.161)	
C.FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
	190.492.878	1.278.570	
Banka kredilerinden sağlanan net nakit	206.571.286	83.209.070	
Banka kredilerinin geri ödemesi	(16.078.408)	(81.930.500)	
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/ (AZALIŞ) (A+B+C)			
	(5.686.715)	(107.454.934)	
D.YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ			
	(899.055)	(3.103.241)	
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/ (AZALIŞ) (A+B+C+D)			
	(6.585.770)	(110.558.175)	
E.DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3 208.997.296	376.218.818	
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	3 202.411.526	265.660.643	

Takip eden notlar özet finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2014 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN 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 satın alınmasının ardından Türk Traktör ve Ziraat Makineleri A.Ş. olarak değiştirilmiştir. 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla Şirket’in önemli sermayedarları Koç Holding ve CNHI Osterreich GmbH’dir (“CNHI Osterreich”) (Not 13). Şirket’in 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla personel sayısı 2.695’tir (31 Aralık 2013: 2.572).

Şirket ile New Holland Trakmak Traktör ve Ziraat Makinaları Ticaret 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 hissedarlarından İngiltere merkezli CNH Industrial NV (“CNH Industrial”) (eski adı CNH Global NV), Şirket sermayesinde sahip olduğu tamamı ödenmiş 20.013.375 TL nominal kıymetteki 2.001.337.500 adet B Grubu hissesini, 16 Şubat 2011 tarihinde %100 iştiraki olan Avusturya merkezli CNHI Osterreich firmasına devretmiştir.

Şirket yurtiçi pazarlama ve satış faaliyetlerini, yurtiçine dağılmış olan 131 traktör satış bayisi ve 91 yedek parça bayisi vasıtasıyla yapmaktadır (31 Aralık 2013: 129 traktör satış bayisi, 95 yedek parça bayisi).

Şirket, CNHI International SA ile New Holland ve Case markalı iş makinelerinin ithal edilerek, yurt içine yönelik satış, pazarlama ve satış sonrası hizmetlerini sağlama faaliyetlerine yönelik, İthalat ve Distribütörlük sözleşmesi imzalamıştır.

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

Güvercin Yolu No: 111-112
06560 - Gazi Ankara

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla fiili dolaşım oranı %24,71 (31 Aralık 2013: %24,66) olan Şirket’in hisse senetleri Borsa İstanbul’da (“BİST”) işlem görmektedir (Not 13).

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2014 ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

Şirket'in finansal tablolarının hazırlanmasında uygulanan belli başlı muhasebe politikaları aşağıdaki gibidir:

Finansal tabloların hazırlanma ilkeleri

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan Seri II, 14.1 No'lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGGK”) tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'nı / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (“TMS/TFRS”) esas alınmıştır.

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan halka açık şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Şirket'in finansal tabloları, bu karar çerçevesinde hazırlanmıştır.

Şirket'in işlevsel ve sunum para birimi TL olarak kabul edilmiştir.

31 Mart 2014 tarihinde sona eren döneme ilişkin finansal tablolar KGGK tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na göre Şirket'in durumunu layıkıyla arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

2.2 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in cari dönem finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır.

SPK'nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı toplantısında alınan karar uyarınca Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği kapsamına giren sermaye piyasası kurumları için 31 Mart 2013 tarihinden sonra sona eren dönemlerden itibaren yürürlüğe giren finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi yayınlanmıştır. Yürürlüğe giren bu formatlar uyarınca Şirket'in finansal durum tablolarında, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda çeşitli sınıflamalar yapılmıştır. Şirket'in 31 Mart 2013 tarihli kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda yapılan sınıflamalar şunlardır:

- Finansman gelirleri hesap grubunda bulunan ticari alacak ve borçlara ilişkin 30.888.613 TL tutarındaki kur farkı geliri ve 2.690.972 TL tutarındaki kredili satışlardaki vade farkı geliri esas faaliyetlerden diğer gelirler içerisinde sınıflandırılmıştır.
- Esas faaliyetlerden diğer gelirler hesap grubu içerisindeki 139.151 TL tutarındaki sabit kıymet satış geliri yatırım faaliyetlerinden gelirler içerisinde sınıflandırılmıştır.
- Finansman giderleri hesap grubunda bulunan ticari alacak ve borçlara ilişkin 33.396.738 TL tutarındaki kur farkı gideri ve 1.811.201 TL tutarındaki vadeli alımlarla ilgili finansman gideri esas faaliyetlerden diğer giderler içerisinde sınıflandırılmıştır.
- Esas faaliyetlerden diğer giderler hesap grubu içerisindeki 1.161 TL tutarındaki sabit kıymet satış gideri yatırım faaliyetlerinden giderler içerisinde sınıflandırılmıştır.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2014 ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 TFRS’deki değişiklikler

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2014 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket’in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

1 Ocak 2014 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar aşağıdaki gibidir:

TMS 32 Finansal Araçlar: Sunum - Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)

Değişiklik “muhasebeleştirilen tutarları netleştirme konusunda mevcut yasal bir hakkının bulunması” ifadesinin anlamına açıklık getirmekte ve TMS 32 netleştirme prensibinin eş zamanlı olarak gerçekleşmeyen ve brüt ödeme yapılan hesaplaşma (takas büroları gibi) sistemlerindeki uygulama alanına açıklık getirmektedir. Değişiklikler 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Değişikliğin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

TFRS Yorum 21 Vergi ve Vergi Benzeri Yükümlülükler

Bu yorum, vergi ve vergi benzeri yükümlülüğün işletme tarafından, ödemeyi ortaya çıkaran eylemin ilgili yasalar çerçevesinde gerçekleştiği anda kaydedilmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. Aynı zamanda bu yorum, vergi ve vergi benzeri yükümlülüğün sadece ilgili yasalar çerçevesinde ödemeyi ortaya çıkaran eylemin bir dönem içerisinde kademeli olarak gerçekleşmesi halinde kademeli olarak tahakkuk edebileceğine açıklık getirmektedir. Asgari bir eşliğin aşılması halinde ortaya çıkan bir vergi ve vergi benzeri yükümlülük, asgari eşlik aşılmadan yükümlülük olarak kayıtlara alınamayacaktır. Bu yorum 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yorumun geçmişe dönük olarak uygulanması zorunludur. Söz konusu yorum Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü - Finansal olmayan varlıklar için geri kazanılabilir değer açıklamaları (Değişiklik)

TFRS 13 ‘Gerçeğe uygun değer ölçümleri’ne getirilen değişiklikten sonra TMS 36 Varlıklarda değer düşüklüğü standardındaki değer düşüklüğüne uğramış varlıkların geri kazanılabilir değerlerine ilişkin bazı açıklama hükümleri değiştirilmiştir. Değişiklik, değer düşüklüğüne uğramış varlıkların (ya da bir varlık grubunun) gerçeğe uygun değerinden elden çıkarma maliyetleri düşülmüş geri kazanılabilir tutarının ölçümü ile ilgili ek açıklama hükümleri getirmiştir. Bu değişiklik, 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu standardın Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2014 ARA DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı)

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme – Türev ürünlerin devri ve riskten korunma muhasebesinin devamlılığı (Değişiklik)

TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardına getirilen değişiklik, finansal riskten korunma aracının kanunen ya da düzenlemeler sonucunda merkezi bir karşı tarafa devredilmesi durumunda riskten korunma muhasebesinin durdurulmasını zorunlu kılan hükme dar bir istisna getirmektedir. Bu değişiklik, 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar (Değişiklik)

TFRS 10 standardı yatırım şirketi tanımına uyan şirketlerin konsolidasyon hükümlerinden muaf tutulmasına ilişkin bir istisna getirmek için değiştirilmiştir. Konsolidasyon hükümlerine getirilen istisna ile yatırım şirketlerinin bağlı ortaklıklarını TFRS 9 Finansal Araçlar standardı hükümleri çerçevesinde gerçeğe uygun değerden muhasebeleştirmeleri gerekmektedir. 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

Aralık 2012'de yapılan değişiklikle yeni standart, 1 Ocak 2015 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. TFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 9'a yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Standardın erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2014 ARA DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı)

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

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

UFRS 9 Finansal Araçlar – Riskten Korunma Muhasebesi ve UFRS 9, UFRS 7 ve UMS 39’daki değişiklikler – UFRS 9 (2013)

UMSK Kasım 2013’de, yeni riskten korunma muhasebesi gerekliliklerini ve UMS 39 ve UFRS 7’deki ilgili değişiklikleri içeren UFRS 9’un yeni bir versiyonunu yayınlamıştır. İşletmeler tüm riskten korunma işlemleri için UMS 39’un riskten korunma muhasebesi gerekliliklerini uygulamaya devam etmek üzere muhasebe politikası seçimi yapabilirler. Bu Standart’ın zorunlu bir geçerlilik tarihi yoktur, fakat halen uygulanabilir durumdadır ve yeni bir zorunlu geçerlilik tarihi, UMSK projenin değer düşüklüğü fazını bitirdikten sonra belirlenecektir. Geçici olarak belirlenen geçerlilik tarihi ise 1 Ocak 2018’den başlayan yıllık hesap dönemleridir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS’deki iyileştirmeler

UMSK, Aralık 2013’de ‘2010–2012 dönemi’ ve ‘2011–2013 Dönemi’ olmak üzere iki dizi ‘UFRS’nda Yıllık İyileştirmeler’ güncellemesi yayınlamıştır. Standartların “Karar Gereçekleri”ni etkileyen değişiklikler haricindeki değişiklikler 1 Temmuz 2014’den itibaren geçerlidir.

Yıllık iyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler

Hakediş koşulları ile ilgili tanımlar değişmiş olup sorunları gidermek için performans koşulu ve hizmet koşulu tanımlanmıştır. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

UFRS 3 İşletme Birleşmeleri

Bir işletme birleşmesindeki özkaynak olarak sınıflanmayan koşullu bedel, UFRS 9 Finansal Araçlar kapsamında olsun ya da olmasın sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değerinden ölçülerek kar veya zararda muhasebeleşir. Değişiklik işletme birleşmeleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

UFRS 8 Faaliyet Bölümleri

Değişiklikler şu şekildedir: i) Faaliyet bölümleri standartın ana ilkeleri ile tutarlı olarak birleştirilebilir/topluştırılabilir. İi) Faaliyet varlıklarının toplam varlıklar ile mutabakatı, bu mutabakat işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili yönetici’sine raporlanıyorsa açıklanmalıdır. Değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2014 ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

Karar Gereçekleri’nde açıklandığı üzere, üzerlerinde faiz oranı belirtilmeyen kısa vadeli ticari alacak ve borçlar, iskonto etkisinin önemsiz olduğu durumlarda, fatura tutarından gösterilebilecektir. Değişiklikler derhal uygulanacaktır.

UMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve UMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

UMS 16.35 (a) ve UMS 38.80 (a)’daki değişiklik yeniden değerlemenin aşağıdaki şekilde yapılabileceğini açıklığa kavuşturmuştur i) Varlığın brüt defter değeri piyasa değerine getirilecek şekilde düzeltilir veya ii) varlığın net defter değerinin piyasa değeri belirlenir, net defter değeri piyasa değerine gelecek şekilde brüt defter değeri oransal olarak düzeltilir. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

UMS 24 İlişkili Taraf Açıklamaları

Değişiklik, kilit yönetici personeli hizmeti veren yönetici işletmenin ilişkili taraf açıklamalarına tabi ilişkili bir taraf olduğunu açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

Yıllık iyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

UFRS 3 İşletme Birleşmeleri

Değişiklik ile i) sadece iş ortaklıklarının değil müşterek anlaşmaların da UFRS 3’ün kapsamında olmadığı ve ii) bu kapsam istisnasının sadece müşterek anlaşmanın finansal tablolarındaki muhasebeleşmeye uygulanabilir olduğu açıklığa kavuşturulmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü Karar Gereçekleri

UFRS 13’deki portföy istisnasının sadece finansal varlık, finansal yükümlülüklere değil UMS 39 kapsamındaki diğer sözleşmelere de uygulanabileceği açıklanmıştır. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul ve sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul olarak sınıflanmasında UFRS 3 ve UMS 40’un karşılıklı ilişkisini açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

UMS 19 – Tanımlanmış Fayda Planları: Çalışan Katkıları (Değişiklik)

Değişiklik ile i) sadece iş ortaklıklarının değil müşterek anlaşmaların da UFRS 3’ün kapsamında olmadığı ve ii) bu kapsam istisnasının sadece müşterek anlaşmanın finansal tablolarındaki muhasebeleşmeye uygulanabilir olduğu açıklığa kavuşturulmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

Söz konusu değişikliklerin Şirket / Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2014 ARA DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı)

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

KGK tarafından yayınlanan ilke kararları

Yukarıda belirtilenlere ek olarak KGK, Türkiye Muhasebe Standartlarının Uygulanmasına yönelik aşağıdaki ilke kararlarını yayınlamıştır. “Finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi” yayınlanma tarihi itibarıyla geçerlilik kazanmıştır ancak diğer kararlar 31 Aralık 2012 tarihinden sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere uygulanmıştır.

2013-1 Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi

KGK, 20 Mayıs 2013 tarihinde finansal tablolarının yeknesak olmasını sağlamak ve denetimini kolaylaştırmak amacıyla “Finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi” yayınlamıştır. Bu düzenlemede yer alan finansal tablo örnekleri, bankacılık, sigortacılık, bireysel emeklilik veya sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmak üzere kurulan finansal kuruluşlar dışında TMS’yi uygulamakla yükümlü olan şirketlerin hazırlayacakları finansal tablolara örnek teşkil etmesi amacıyla yayınlanmıştır. Şirket bu düzenlemenin gerekliliklerini yerine getirmek amacıyla Not 2.2’de belirtilen sınıflama değişikliklerini yapmıştır.

2013-2 Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmelerinin Muhasebeleştirilmesi

Karara göre i) ortak kontrole tabi işletme birleşmelerinin hakların birleşmesi (pooling of interest) yöntemi ile muhasebeleştirilmesi gerektiği, ii) dolayısıyla finansal tablolarda şerefîyeye yer verilmemesi gerektiği ve iii) hakların birleştirilmesi yöntemi uygulanırken, ortak kontrolün olduğu raporlama döneminin başı itibarıyla birleşme gerçekleşmiş gibi finansal tabloların düzeltilmesi ve ortak kontrolün olduğu raporlama döneminin başından itibaren karşılaştırmalı olarak sunulması gerektiği hükme bağlanmıştır. Söz konusu kararların Şirket’in finansal tablolarında bir etkisi olmayacaktır.

2013-3 İntifa Senetlerinin Muhasebeleştirilmesi

İntifa senedinin hangi durumlarda finansal bir borç hangi durumlarda ise özkaynağa dayalı finansal araç olarak muhasebeleştirilmesi gerektiği konusuna açıklık getirilmiştir. Söz konusu kararların Şirket’in finansal tablolarında bir etkisi olmayacaktır.

2013-4 Karşılıklı İştirak Yatırımlarının Muhasebeleştirilmesi

Bir işletmenin iştirak yatırımı olan bir işletmede kendisine ait hisselerin bulunması durumu karşılıklı iştirak ilişkisi olarak tanımlanmış ve karşılıklı iştiraklerin muhasebeleştirilmesi konusu, yatırımın türüne ve uygulanan farklı muhasebeleştirme esaslarına bağlı olarak değerlendirilmiştir. Söz konusu ilke kararı ile konu aşağıdaki üç ana başlık altında değerlendirilmiş ve her birinin muhasebeleştirme esasları belirlenmiştir.

- i) Bağlı ortaklığın, ana ortaklığın özkaynağa dayalı finansal araçlarına sahip olması durumu,
- ii) İştiraklerin veya iş ortaklığının yatırımcı işletmenin özkaynağa dayalı finansal araçlarına sahip olması durumu,
- iii) İşletmenin özkaynağa dayalı finansal araçlarına, TMS 39 ve TFRS 9 kapsamında muhasebeleştirdiği bir yatırımın bulunduğu işletme tarafından sahip olunması durumu.

Söz konusu kararların Şirket’in finansal tablolarına bir etkisi olmayacaktır.

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2014 ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2013 dönemi finansal tablolarında açıklanan muhasebe politikalarında önemli bir değişiklik olmamıştır.

NOT 3 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Bankalar		
- TL vadesiz mevduatlar	17.233.400	8.200.808
- TL vadeli mevduatlar	68.120.113	132.231.418
- Yabancı para vadesiz mevduatlar	4.730.924	1.787.232
- Yabancı para vadeli mevduatlar	115.033.670	67.103.478
	205.118.107	209.322.936

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla TL ve Avro vadeli mevduatlara uygulanan yıllık ortalama etkin faiz oranları %10,78 ve %2,62'dir (31 Aralık 2013: TL: %8,70 ve Avro: %2,42). 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla vadeli mevduatların vadeleri üç aydan kısadır.

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla nakit akım tablolarında yer alan nakit ve nakit benzeri değerlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Bankalar	205.118.107	209.322.936
Tenzil: Faiz tahakkukları	(28.381)	(35.894)
Tenzil: Bloke banka mevduatları (*)	(2.678.200)	(289.746)
Nakit ve nakit benzeri değerler	202.411.526	208.997.296

(*) Doğrudan borçlandırma sistemi yoluyla tahsil edilen alacakların, dönem sonu itibarıyla bloke hesaplara yansıyan kısmından oluşmaktadır. Blokaj dönem kapanışını takiben kaldırılmaktadır.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2014 ARA DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı)

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

NOT 4 - FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

a) Kısa Vadeli Borçlanmalar

Kısa vadeli krediler

	Orijinal para birimi değeri		Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%)		TL karşılığı	
	31 Mart 2014	31 Aralık 2013	31 Mart 2014	31 Aralık 2013	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Avro krediler	5.026.667	5.006.979	3,00	3,35	15.116.192	14.702.994
TL krediler	40.804.159	-	11,00	-	40.804.159	-
					55.920.351	14.702.994

b) Uzun Vadeli Borçlanmalar

Uzun vadeli krediler

	Orijinal para birimi değeri		Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%)		TL karşılığı	
	31 Mart 2014	31 Aralık 2013	31 Mart 2014	31 Aralık 2013	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Avro krediler	90.632.613	80.092.571	2,77	2,64	272.550.392	235.191.834
TL krediler	219.882.014	100.459.111	12,00	10,83	219.882.014	100.459.111
					492.432.406	335.650.945
Peşin ödenen borçlanma komisyonları (*)					(1.665.622)	(1.763.344)
Toplam uzun vadeli borçlanmalar					490.766.784	333.887.601

(*) Peşin ödenen borçlanma komisyonları, alınan finansal borçlara istinaden bankalara peşinen ödenmiş komisyon ücretlerinin gerçekleşmemiş kısmından oluşmaktadır.

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla uzun vadeli kredilerin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

Yıl	Tutar
2015	261.332.406
2016	134.440.000
2017	64.440.000
2018	32.220.000
	492.432.406

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2014 ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 4 - FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla Şirket'in 75.000.000 Avro tutarında değişken faizli uzun vadeli yatırım kredisi bulunmaktadır (31 Aralık 2013: 75.000.000 Avro). Kredi 5 yıl vadeli, 2 yıl anapara ödemesiz, 6 ayda bir faiz ödemeli olup faiz oranı %2,20 + Euribor'dur. Şirket'in, kullanmış olduğu yatırım kredisiyle ilgili olarak yaptığı sözleşme uyarınca her mali dönem sonu itibarıyla Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlanan finansal tabloları üzerinden hesaplanan ve aşağıda belirtilmiş oranın üzerine çıkılmaması gibi bir yükümlülüğü bulunmaktadır:

Yükümlülük oranı:

- Net finansal borç (*) / Faiz, vergi ve amortisman öncesi kar: 3,75
- (*) Net finansal borç, finansal borçlar toplamının (uzun ve kısa vadeli finansal borçları içerir) nakit ve nakit benzerleri değerlerden düşülmesiyle hesaplanmaktadır.

Şirket, bilanço tarihi itibarıyla bu yükümlülüğü yerine getirmektedir.

Banka kredilerinin taşınan ve makul değerleri aşağıdaki gibidir:

	Taşınan Değer		Makul Değer	
	31 Mart 2014	31 Aralık 2013	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Banka kredileri	548.352.757	350.353.939	535.977.396	340.317.920

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla, kredilerin makul değerleri, Avro ve TL krediler için yıllık %3,49 ve %13,99 etkin ağırlıklı faiz oranları kullanılarak iskonto edilmiş nakit akım yöntemi ile belirlenmiştir (31 Aralık 2013: Avro: %3,63, TL: %12,10).

NOT 5 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Kısa vadeli ticari alacaklar:		
Müşteri cari hesapları	355.428.944	304.819.369
Alacak senetleri	23.421.263	16.455.393
Protestolu senetler	5.234.042	5.163.779
	384.084.249	326.438.541
Tenzil: Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(46.864.632)	(42.169.877)
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	(2.471.709)	(2.153.740)
Kısa vadeli ticari alacaklar	334.747.908	282.114.924
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 20)	107.819.056	80.797.729
Toplam kısa vadeli ticari alacaklar	442.566.964	362.912.653

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2014 ARA DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı)

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

NOT 5 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

Kısa vadeli şüpheli alacak karşılığının 31 Mart 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren dönemler içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2014	2013
1 Ocak	(42.169.877)	(37.784.114)
Yıl içerisinde iptal edilen (Not 15)	180.000	191.212
Yıl içerisinde ayrılan karşılık (Not 15)	(4.874.755)	(341.670)
31 Mart	(46.864.632)	(37.934.572)
	31 Mart 2014	31 Aralık 2013

Uzun vadeli ticari alacaklar:

Alacak senetleri	142.842	391.920
Tenzil: Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(142.842)	(139.484)
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	-	(1.777)
	-	250.659

Uzun vadeli şüpheli alacak karşılığının 31 Mart 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren dönemler içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2014	2013
1 Ocak	(139.484)	(527.671)
Yıl içerisinde tahsil edilen (Not 15)	-	7.151
Yıl içerisinde ayrılan karşılık (Not 15)	(3.358)	-
31 Mart	(142.842)	(520.520)

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2014 ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 5 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Ticari borçlar:		
Satıcı cari hesapları	413.167.768	278.698.990
Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman gideri	(2.737.499)	(1.955.902)
Ticari borçlar	410.430.269	276.743.088
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 20)	24.926.196	29.346.571
Toplam ticari borçlar	435.356.465	306.089.659

NOT 6 – STOKLAR

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
İlk madde ve malzemeler	161.931.231	151.293.846
Yarı mamuller	14.122.934	4.345.695
Mamuller	91.076.510	45.944.910
Ticari mallar	123.256.651	93.471.041
Yedek parçalar	24.138.037	22.048.260
Yoldaki mallar (*)	87.126.582	107.812.377
	501.651.945	424.916.129
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(10.432.910)	(11.517.571)
	491.219.035	413.398.558

Cari dönem içerisinde giderleştirilen stok maliyeti tutarı 480.338.944 TL'dir. (31 Mart 2013:378.159.494 TL).

(*) Yoldaki mallar faturası gelmiş ancak dönem sonu itibarıyla işletmeye gelmemiş ticari mal ve yedek parça stoklarından oluşmaktadır.

Stok değer düşüklüğünün dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2014	2013
1 Ocak	(11.517.571)	(5.769.405)
Yıl içinde stokların satışı nedeniyle iptal edilen	1.084.661	490.509
31 Mart	(10.432.910)	(5.278.896)

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2014 ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 6 – STOKLAR (Devamı)

Stok değer düşüklüğü karşılığının stok kalemi bazında dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Mart 2013
İlk madde ve malzemeler	(6.511.024)	(967.007)
Mamüller	-	(1.144.519)
Ticari mallar	(2.544.396)	(2.093.081)
Yedek parçalar	(1.377.490)	(1.074.289)
	(10.432.910)	(5.278.896)

NOT 7 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2014	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31 Mart 2014
<u>Maliyet</u>					
Araziler	34.957.864	245.500	-	-	35.203.364
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	5.967.701	3.780	(75.843)	-	5.895.638
Binalar	53.297.382	-	-	-	53.297.382
Makine, tesis ve cihazlar	409.412.790	1.107.062	-	-	410.519.852
Özel maliyetler	2.712.138	-	-	-	2.712.138
Taşıt araçları	1.915.576	-	-	-	1.915.576
Mobilya ve mefruşat	36.581.561	432.625	-	-	37.014.186
Devam etmekte olan yatırımlar	108.180.493	23.340.380	-	-	131.520.873
	653.025.505	25.129.347	(75.843)	-	678.079.009
<u>Birikmiş amortismanlar</u>					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	3.584.995	40.893	(54.468)	-	3.571.420
Binalar	38.195.591	387.796	-	-	38.583.387
Makine, tesis ve cihazlar	309.305.795	3.905.371	-	-	313.211.166
Özel maliyetler	2.653.578	2.830	-	-	2.656.408
Taşıt araçları	1.416.890	50.209	-	-	1.467.099
Mobilya ve mefruşat	23.675.359	954.439	-	-	24.629.798
	378.832.208	5.341.538	(54.468)	-	384.119.278
Net defter değeri	274.193.297				293.959.731

(*) Maddi olmayan duran varlıklara transfer olmuştur.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2014 ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 7 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

	1 Ocak 2013	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31 Mart 2013
<u>Maliyet</u>					
Araziler	30.171.026	500.000	-	-	30.671.026
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	5.448.242	-	-	-	5.448.242
Binalar	52.951.936	-	-	-	52.951.936
Makine, tesis ve cihazlar	379.404.095	1.698.607	(1.089.684)	1.290.555	381.303.573
Özel maliyetler	2.705.188	6.950	-	-	2.712.138
Taşıt araçları	1.906.576	-	-	-	1.906.576
Mobilya ve mefruşat	31.440.063	363.004	(11.252)	1.675.603	33.467.418
Devam etmekte olan yatırımlar	18.201.769	11.639.263	(20.750)	(3.104.774)	26.715.508
	522.228.895	14.207.824	(1.121.686)	(138.616) (*)	535.176.417
<u>Birikmiş amortismanlar</u>					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	3.344.573	37.634	-	-	3.382.207
Binalar	36.651.959	384.390	-	-	37.036.349
Makine, tesis ve cihazlar	300.372.133	3.093.676	(628.745)	-	302.837.064
Özel maliyetler	2.641.633	3.455	-	-	2.645.088
Taşıt araçları	1.204.620	56.631	-	-	1.261.251
Mobilya ve mefruşat	21.020.832	777.329	(11.250)	-	21.786.911
	365.235.750	4.353.115	(639.995)	-	368.948.870
Net defter değeri	156.993.145				166.227.547

(*) Maddi olmayan duran varlıklara transfer olmuştur.

31 Mart 2014 tarihinde sona eren döneme ilişkin toplam 5.341.538 TL amortisman giderinin (31 Mart 2013: 4.353.115 TL), 3.652.075 TL (31 Mart 2013: 3.229.791 TL) tutarındaki kısmı üretim maliyetine, 830.922 TL (31 Mart 2013: 693.986 TL) tutarındaki kısmı genel yönetim giderlerine, 626.111 TL (31 Mart 2013: 252.214 TL) tutarındaki kısmı araştırma ve geliştirme giderlerine, 232.430 TL (31 Mart 2013: 177.124 TL) tutarındaki kısmı pazarlama, satış ve dağıtım giderlerine yansıtılmıştır. Dönem boyunca 412.009 TL (31 Mart 2013: 179.513 TL) tutarındaki amortisman gideri devam etmekte olan geliştirme giderleri ile ilişkili olması sebebiyle aktifleştirilmiştir.

31 Mart 2014 itibariyle, Şirket'in devam etmekte olan yatırımlar hesap kalemi içerisinde, almış olduğu yabancı para cinsinden yatırım kredisi ile ilgili aktifleştirdiği 4.504.994 TL (31 Mart 2013: Yoktur.) tutarında finansman maliyeti bulunmaktadır.

31 Mart 2014 tarihi itibariyle maddi duran varlıklar üzerinde ipotek bulunmamaktadır (31 Aralık 2013: Yoktur).

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2014 ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 8 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2014	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31 Mart 2014
<u>Maliyet</u>					
Haklar	10.940.879	175.446	(170.292)	-	10.946.033
Geliştirme giderleri	37.265.628	-	-	-	37.265.628
Devam etmekte olan geliştirme giderleri	50.243.240	7.076.000	-	-	57.319.240
	98.449.747	7.251.446	(170.292)	-	105.530.901
<u>Birikmiş itfa payları</u>					
Haklar	6.436.499	438.231	-	-	6.874.730
Geliştirme giderleri	14.717.042	1.831.377	-	-	16.548.419
	21.153.541	2.269.608	-	-	23.423.149
Net defter değeri	77.296.206				82.107.752

	1 Ocak 2013	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31 Mart 2013
<u>Maliyet</u>					
Haklar	7.955.531	128.152	-	138.616	8.222.299
Geliştirme giderleri	27.966.944	-	-	-	27.966.944
Devam etmekte olan geliştirme giderleri	13.195.578	1.736.203	-	-	14.931.781
	49.118.053	1.864.355	-	138.616	51.121.024
<u>Birikmiş itfa payları</u>					
Haklar	5.205.768	266.568	-	-	5.472.336
Geliştirme giderleri	9.020.277	1.374.533	-	-	10.394.810
	14.226.045	1.641.101	-	-	15.867.146
Net defter değeri	34.892.008				35.253.878

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.

31 Mart 2014 tarihinde sona eren döneme ilişkin toplam 2.269.608 TL (31 Mart 2013: 1.641.101 TL) tutarındaki itfa payının, 299.624 TL (31 Mart 2013: 197.781 TL) tutarındaki kısmı üretim maliyetine, 68.171 TL (31 Mart 2013: 42.497 TL) tutarındaki kısmı genel yönetim giderlerine, 1.882.745 TL (31 Mart 2013: 1.389.978 TL) tutarındaki kısmı araştırma ve geliştirme giderlerine, 19.068 TL (31 Mart 2013: 10.845 TL) tutarındaki kısmı pazarlama, satış ve dağıtım giderlerine yansıtılmıştır.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2014 ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 9 -DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
a) Diğer dönen varlıklar:		
Devreden katma değer vergisi (“KDV”)	61.878.803	59.756.795
İadesi istenen KDV	36.597.768	39.648.268
Diğer	313.184	257.623
	98.789.755	99.662.686
b) Ertelenmiş gelirler:		
Alınan avanslar	5.952.221	5.699.609
Gelecek dönemlere ait gelirler (*)	2.122.905	5.600.348
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	8.075.126	11.299.957

(*) Gelecek dönemlere ait gelirler, 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle faturası kesilen ancak müşterilere teslimatı henüz gerçekleşmemiş traktörlerin satış tutarıdır.

NOT 10 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Sabit kıymet alımı için verilen avanslar	20.615.333	20.260.797
Peşin ödenmiş giderler	20.615.333	20.260.797

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2014 ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 11 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Kısa vadeli karşılıklar

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Kullanılmayan izin karşılıkları	1.936.924	979.368
	1.936.924	979.368

Kullanılmayan izin karşılıklarının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2014	2013
1 Ocak	979.368	715.856
Yıl içinde ayrılan/ (kullanılan) karşılık tutarı-net	957.556	669.582
31 Mart	1.936.924	1.385.438

Diğer kısa vadeli karşılıklar

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Garanti gider karşılıkları	17.963.322	16.908.966
Dava gider karşılıkları (*)	4.294.763	4.097.031
Diğer gider karşılıkları (**)	6.410.040	1.338.564
	28.668.125	22.344.561

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

(**) 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla diğer gider karşılıklarından oluşmaktadır.

Kısa ve uzun vadeli garanti gider karşılıklarının dönemler içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2014	2013
1 Ocak	33.069.517	30.746.095
Dönem içinde kullanılan karşılık tutarı	(7.449.047)	(7.643.012)
Dönem içinde ayrılan karşılık tutarı	9.290.784	7.487.044
31 Mart	34.911.254	30.590.127

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2014 ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 11 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Dava gider karşılıklarının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2014	2013
1 Ocak	4.097.031	1.369.143
Dönem içinde ayrılan karşılık tutarı (Not 15)	197.732	-
31 Mart	4.294.763	1.369.143

b) Uzun vadeli karşılıklar

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Kıdem tazminatı karşılığı	15.422.344	15.435.367
	15.422.344	15.435.367

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıda belirtilen yasal düzenlemeler çerçevesinde ayrılmaktadır:

İş Kanunu'na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve Şirket ile 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 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla 3.438,22 TL (31 Aralık 2013: 3.254,44 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:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Enflasyon oranı (%)	4,50	4,50
Faiz oranı (%)	9,50	9,50
Emekli olma olasılığına ilişkin devir hızı oranı (%)	98,50	98,52

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 Nisan 2014 tarihinden itibaren geçerli olan 3.438,22 TL üzerinden hesaplanmaktadır.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2014 ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 11 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2014	2013
1 Ocak	15.435.367	9.004.102
Faiz maliyeti	366.590	347.827
Cari dönem hizmet maliyeti	787.275	64.680
Yıl içinde ödenen	(1.162.888)	(425.312)
Aktüeryal kayıp/ (kazanç)	(4.000)	-
31 Mart	15.422.344	8.991.297

Diğer uzun vadeli karşılıklar

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Garanti gider karşılığı	16.947.932	16.160.551
	16.947.932	16.160.551

c) Koşula bağlı yükümlülükler

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

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu teminatların toplam tutarı	54.188.733	9.327.007
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	-	-
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	-	-
	54.188.733	9.327.007

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla, Şirket'in kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu yabancı para teminatların orijinal para cinsinden tutarları 2.676.108 Avro, 17.653.809 ABD Doları ve 7.482.830 TL'dir. (31 Aralık 2013: 2.676.108 Avro ve 1.468.616 TL).

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2014 ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 11 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

d) Koşula bağlı varlıklar

	Orijinal para birimi değeri						TL karşılığı	
	31 Mart 2014			31 Aralık 2013			31 Mart 2014	31 Aralık 2013
	ABD			ABD				
Avro	Doları	TL	Avro	Doları	TL			
Alınan teminat mektupları	425.600	270.000	335.441.850	1.569.142	303.000	326.287.850	337.312.960	331.542.328
Doğrudan borçlandırma	-	-	248.561.079	-	-	244.616.204	248.561.079	244.616.204
İpotekler	-	-	5.452.214	-	-	5.452.214	5.452.214	5.452.214
Teminat senedi	-	-	2.722.000	-	-	2.722.000	2.722.000	2.722.000
Nakit TL teminat	-	-	-	-	-	-	-	-
Nakit döviz teminat	-	8.457	-	-	8.457	-	18.520	18.051
							594.066.773	584.350.797

NOT 12 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Ödenecek vergi ve borçlar (*)	22.508.700	6.272.971
Personele borçlar ve prim tahakkukları	5.524.765	4.685.626
	28.033.465	10.958.597

(*) Şirket'in çalışan personeli için ödenecek olan SGK, muhtasar borçlarını ve temettü stopajını içermektedir.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2014 ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 13 - ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş sermaye

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 250.000.000 TL'dir (31 Aralık 2013: 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 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle hissedarları ve sermaye içindeki payları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014		31 Aralık 2013	
	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)
Koç Holding	37,50	20.013.375	37,50	20.013.375
CNHI Osterreich	37,50	20.013.375	37,50	20.013.375
BİST'de işlem gören	24,93	13.306.859	24,93	13.306.859
Diğer	0,07	35.391	0,07	35.391
	100,00	53.369.000	100,00	53.369.000
Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları		39.014.356		39.014.356
		92.383.356		92.383.356

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

Şirket'in hisseleri A, B ve C grupları şeklinde tertip edilmiştir. A ve B grubu hisseler imtiyazlı hisseler olup, Yönetim Kurulu'na seçilecek üyelerin beşi A Grubu, diğer beşi B Grubu hissedarlarınca gösterilecek adaylar arasından seçilir.

Şirket, 11 Haziran 2004 tarihinden itibaren BİST'e kote olmuş ve hisse senetleri bu tarihten itibaren işlem görmeye başlamış olup, 31 Mart 2014 tarihi itibariyle Şirket hisselerinin fiili dolaşım oranı %24,71'dir (31 Aralık 2013: %24,66).

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2014 ARA DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı)

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

NOT 13 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

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 birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i 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.

SPK'nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı toplantısında alınan karar uyarınca Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği kapsamına giren sermaye piyasası kurumları için 31 Mart 2013 tarihinden sonra sona eren ara dönemlerden itibaren yürürlüğe giren finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberine 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 düzeltilmesinden kaynaklanan farklılıklar gibi):

- “Ödenmiş Sermaye”den kaynaklanmaktaysa ve henüz sermayeye ilave edilmemişse, “Ödenmiş Sermaye” kaleminden sonra gelmek üzere açılacak “Sermaye Enflasyon 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 enflasyon düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

Kar dağıtımı

Halka açık şirketler, kar payı dağıtımlarını SPK'nın 23 Ocak 2014 tarihli Resmi Gazete'de yayınlanarak yürürlüğe giren II-19.1 No'lu Kâr Payı Tebliği'ne göre yaparlar.

Şirketler, kârlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kâr dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. Söz konusu tebliğ kapsamında, asgari bir dağıtım oranı tespit edilmemiştir. Şirketler esas sözleşmelerinde veya kar dağıtım politikalarında belirlenen şekilde kar payı öderler. Ayrıca, kar paylarının eşit veya farklı tutarlı taksitler halinde ödenebilecektir ve ara dönem finansal tablolarda yer alan kâr üzerinden nakden kâr payı avansı dağıtabilecektir.

İlke olarak, ilgili düzenlemeler ve finansal imkânlar elverdiği sürece, piyasa beklentileri, uzun vadeli şirket stratejisi, yatırım ve finansman politikaları, kârlılık ve nakit durumu dikkate alınarak Sermaye Piyasası Düzenlemeleri çerçevesinde hesaplanan net dağıtılabilir dönem kârının asgari %60'ı nakit ve/veya bedelsiz hisse şeklinde dağıtılır.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2014 ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 13 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

TTK'ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kâr dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kâr payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kârdan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kâr payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kârdan pay dağıtılamaz.

Şirketlerin geçmiş yıllar zararlarının; geçmiş yıllar kârları, paylara ilişkin primler dahil genel kanuni yedek akçe, sermaye hariç özkaynak kalemlerinin enflasyon muhasebesine göre düzeltilmesinden kaynaklanan tutarların toplamını aşan kısmı, net dağıtılabilir dönem kârının hesaplanmasında indirim kalemi olarak dikkate alınır.

Şirket'in 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla yasal kayıtlarında 80.981.348 TL tutarında net dönem karı ile 255.226.863 TL tutarında geçmiş yılı karı ve dağıtımına konu edilebilecek yasal yedek akçe bulunmaktadır. Ayrıca yasal kayıtlarda dağıtılması halinde vergiye tabi olacak 47.110.422 TL'lik enflasyon düzeltme farkları ve 9.423.514 TL'lik diğer sermaye yedekleri bulunmaktadır.

300.000.000 TL tutarındaki temettünün dağıtım teklifi 24 Mart 2014 tarihli 60. Olağan Genel Kurul Toplantısında kabul edilmiştir ve 25 Mart 2014 tarihinden itibaren tutarın tamamı hissedarlara nakden ödenmiştir (Not 20). Pay başına dağıtılan temettü 5,62 kuruştur (2013: 3,74 kuruş).

NOT 14 - SATIŞ GELİRLERİ VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak - 31 Mart 2014	1 Ocak - 31 Mart 2013
Yurtiçi satışlar	428.957.918	387.024.657
Yurtdışı satışlar	212.487.651	156.026.587
Satış gelirleri (brüt)	641.445.569	543.051.244
Tenzil: Satışlardan indirimler ve iskontolar	(46.241.346)	(37.341.455)
Satış gelirleri (net)	595.204.223	505.709.789
Satışların maliyeti	(470.545.342)	(401.860.299)
Brüt kar	124.658.881	103.849.490

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2014 ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 15 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/ GİDERLER

	1 Ocak - 31 Mart 2014	1 Ocak - 31 Mart 2013
Ticari alacak ve borçlara ilişkin kur farkı gelirleri	124.403.699	30.888.613
Kredili satışlardaki vade farkı geliri	12.979.061	2.690.972
Şüpheli alacak karşılığı iptali (Not 5)	180.000	198.363
Teşvik gelirleri	115.062	95.166
Diğer gelirler	892.200	909.700
Diğer faaliyet gelirleri	138.570.022	34.782.814
Ticari alacak ve borçlara ilişkin kur farkı giderleri	(126.721.364)	(33.396.738)
Vadeli alımlarla ilgili finansman gideri	(11.114.845)	(1.811.201)
Şüpheli alacak karşılık gideri (Not 5)	(4.878.113)	(341.670)
Dava gider karşılıkları (Not 11)	(197.732)	-
Diğer giderler	(36.519)	(198)
Diğer faaliyet giderleri	(142.948.573)	(35.549.807)

NOT 16 - FİNANSMAN GELİRLERİ

	1 Ocak - 31 Mart 2014	1 Ocak - 31 Mart 2013
Kur farkı gelirleri (*)	13.476.202	13.942.265
Faiz gelirleri	4.783.613	3.935.245
Finansal gelirler	18.259.815	17.877.510

NOT 17 - FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Mart 2014	1 Ocak - 31 Mart 2013
Kur farkı giderleri (*)	(9.145.386)	(10.990.393)
Banka kredileri faiz giderleri	(7.132.537)	(3.689.024)
Diğer	(645.060)	(1.102.834)
Finansal giderler	(16.922.983)	(15.782.251)

(*) Ticari alacak ve borçlar dışında oluşan kur farkı gelir/ giderinden oluşmaktadır.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2014 ARA DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı)

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

NOT 18 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Ödenecek kurumlar vergisi	22.697.866	55.246.090
Tenzil: Peşin ödenen vergiler	(740.164)	(46.721.512)
Ödenecek vergi yükümlülüğü (net)	21.957.702	8.524.578
	1 Ocak -	1 Ocak -
	31 Mart 2014	31 Mart 2013
Cari dönem kurumlar vergisi gideri	(22.697.866)	(13.146.551)
Ertelenmiş vergi geliri	12.159.672	1.240.593
Vergi gideri	(10.538.194)	(11.905.958)

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2014 yılı için %20’dir (31 Aralık 2013: %20). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin (ar-ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır.

Ertelenmiş vergiler

Şirket, ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini, finansal durum tablosu kalemlerinin SPK Finansal Raporlama Standartları uyarınca düzenlenmiş finansal tabloları 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 2013: %20).

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2014 ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 18 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülüklerinin) yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Vergilendirilebilir geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri)	
	31 Mart 2014	31 Aralık 2013	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Maddi ve maddi olmayan varlıkların endeksleme ve faydalı ömür farkları	18.179.952	20.270.382	(3.635.990)	(4.054.076)
İlişkili taraflardan ticari alacakların tahakkuk etmemiş finansman geliri	(30.171)	(26.287)	6.034	5.257
Kıdem tazminatı karşılığı	(15.422.343)	(15.435.367)	3.084.469	3.087.073
Stoklar üzerine aktifleştirilen gerçekleşmemiş finansman gideri	(6.816.529)	(3.289.951)	1.363.306	657.990
Garanti gider karşılığı	(33.911.254)	(33.069.517)	6.782.251	6.613.903
Dava gider karşılıkları	(4.294.762)	(4.097.031)	858.952	819.406
Ticari alacakların ve borçların tahakkuk etmemiş finansman gelirleri	132.450	(282.633)	(26.490)	56.527
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(11.619.473)	(7.489.117)	2.323.895	1.497.823
Stok değer düşüklüğü karşılığı	(10.432.911)	(11.517.572)	2.086.582	2.303.514
Satış primleri tahakkuku	(33.570.773)	(13.560.049)	6.714.155	2.712.010
Diğer gider karşılıkları	(16.343.403)	(925.022)	3.268.681	185.004
Yatırım teşviği vergi varlığı	-	-	26.699.528	22.553.029
Ertelenmiş gelir	4.385.970	(368.483)	(877.194)	73.697
Diğer	(271.108)	(161.855)	54.222	32.372
Ertelenmiş vergi varlığı			48.702.401	36.543.529

Ertelenmiş vergi varlıklarının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2014	2013
1 Ocak	36.543.529	21.551.493
Dönem karına yansıtılan	12.159.672	1.240.593
Diğer kapsamlı gelir/ (gidere) yansıtılan	(800)	-
31 Mart	48.702.401	22.792.086

Cari dönem vergi giderinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Mart 2013
Vergi öncesi kar	79.969.581	72.191.143
Yürürlükteki vergi oranı kullanılarak hesaplanan vergi gideri	15.993.916	14.438.229
Yatırım indirimi	(4.826.548)	(2.627.463)
Ar-ge indirimi	(821.159)	(453.337)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	177.837	994.524
Diğer	14.148	(445.995)
Toplam vergi gideri	10.538.194	11.905.958

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2014 ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 19 – PAY BAŞINA KAZANÇ

Gelir tablosunda beyan edilen pay 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. Pay başına kazanç hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla pay başına kazanç hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

Pay başına esas kazanç, hissedarlara ait net karın çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile hesaplanır. Şirket’in bir hissesinin nominal değeri 1 Kuruş’tur.

	1 Ocak - 31 Mart 2014	1 Ocak - 31 Mart 2013
Dönem net karı	69.431.387	60.285.185
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	5.336.900.000	5.336.900.000
Pay başına kazanç (1 Kr nominal değerli 1 pay başına TL olarak)	0,0130	0,0113

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

NOT 20 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Şirket Koç Holding ve CNHI Österreich tarafından müştereken kontrol edilmektedir. İlişkili taraflara ilişkin bakiye ve işlemler dipnotu, müşterek kontrol gücüne sahip şirketler ve bu şirketlerin grup şirketleri olarak gruplandırılarak sunulmaktadır.

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle ilişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borçlar bakiyeleri ile dönem içerisindeki ilişkili taraflarla yapılan işlemlerin özeti aşağıda sunulmuştur:

i) 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle ilişkili taraf bakiyeleri:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
a) Banka mevduatları ve krediler		
İlişkili taraf banka mevduatları:		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (“Yapı Kredi”)	32.552.364	28.481.316
	32.552.364	28.481.316

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2014 ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 20 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
b) İlişkili taraflardan ticari alacaklar		
Grup şirketlerinden ticari alacaklar		
CNHI International SA (“CNHI International”) (*)	85.913.594	60.196.245
CNHI Argentina SA (“CNHI Argentina”)	11.902.528	10.309.551
CNHI Italy SPA (“CNHI Italy”)	7.840.396	8.686.937
CNHI Latin America Ltda.	1.649.237	1.003.496
Diğer	543.472	627.787
	107.849.227	80.824.016
Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman geliri	(30.171)	(26.287)
	107.819.056	80.797.729
(*) İlişkili taraflardan ticari alacaklar, Şirket’in yurtdışı satışlarının önemli kısmının CNHI International aracılığı ile gerçekleştirilmesi sebebi ile oluşmaktadır. Söz konusu alacaklar, iş anlaşmalarında belirlenen vadeler kapsamında düzenli olarak tahsil edilmektedir.		
c) İlişkili taraflara ticari borçlar		
Koç Holding	781.774	1.939.893
Ortaklara ticari borçlar	781.774	1.939.893
Opet Fuchs Madeni Yağ Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Opet Fuchs”)	13.205.639	4.374.305
New Holland Fiat India Pvt. Ltd. (“New Holland India”)	5.420.867	2.512.605
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş. (“Zer”)	2.410.778	6.397.486
Koçtaş Yapı Marketleri A.Ş. (“Koçtaş”)	837.259	605.461
Ark İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.	697.339	7.565.470
Setur Servis Turistik A.Ş. (“Setur”)	428.609	-
Otokoç Otomotiv San. ve Tic. A.Ş. (“Otokoç”)	163.805	279.575
Opet Petrolcülük A.Ş. (“Opet”)	60.780	60.882
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş. (“Koç Sistem”)	-	3.609.295
Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi A.Ş. (“Otokar”)	-	760.127
Diğer	1.075.507	1.409.163
Grup şirketlerine ticari borçlar	24.300.583	27.574.369
Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman gideri	(156.161)	(167.691)
	24.926.196	29.346.571

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2014 ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 20 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

d) İlişkili taraflara diğer borçlar

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Halka açık kısım	64.467.894	-
Diğer	43.573	-
	64.511.467 (*)	-

(*) Şirket, 24 Mart 2014 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul'unda hissedarlarına 300.000.000 TL tutarında temettünün dağıtılmasına karar vermiştir (Not 20-iv). 31 Mart 2014 itibariyle dağıtılmayan 64.511.467 TL tutarındaki temettü, bilançoda “İlişkili taraflara diğer borçlar” olarak gösterilmiş olup 2 Nisan 2014 itibariyle ilgili tutarın tamamı ödenmiştir.

ii) 1 Ocak – 31 Mart 2014 ve 2013 ara hesap dönemlerine ilişkin, ilişkili taraflara yapılan önemli satışlar ve ilişkili taraflardan yapılan önemli alımlar:

a) İlişkili taraflara yapılan ürün satışları

	1 Ocak - 31 Mart 2014	1 Ocak - 31 Mart 2013
Grup şirketlerine yapılan ürün satışları		
CNHI International (*)	203.433.702	147.629.137
CNHI Italy	3.565.101	2.119.854
CNHI Argentina	3.527.452	274.248
CNHI Latin America Ltda.	1.701.514	2.611.488
Diğer	299.817	115.403
	212.527.586	152.750.130

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

b) İlişkili taraflardan elde edilen diğer gelirler ve giderler

	1 Ocak - 31 Mart 2014	1 Ocak - 31 Mart 2013
Grup şirketlerinden elde edilen diğer gelirler		
CNHI International	-	21.780

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2014 ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 20 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

c) İlişkili taraflardan yapılan mal alımları

	1 Ocak- 31 Mart 2014	1 Ocak- 31 Mart 2013
Grup şirketlerinden yapılan mal alımları		
CNHI International (1)	54.084.449	96.981.457
Opet Fuchs (2)	11.938.230	8.189.030
New Holland India	9.433.236	5.297.980
Zer	1.326.491	612.695
Akpa Dayanıklı Tüketim LPG ve Akaryakıt Ürünleri Pazarlama A.Ş.	857.465	584.004
Opet (2)	242.374	197.576
Diğer	917.183	826.009
	78.799.428	112.688.751

(1) Şirket, traktör, tarım makineleri, motor ve yedek parça alımı yapmaktadır.

(2) Şirket üretimde kullanmak üzere muhtelif yağ ve şirket araçlarında kullanılmak üzere akaryakıt alımı yapmaktadır.

d) İlişkili taraflardan yapılan hizmet alımları

	1 Ocak- 31 Mart 2014	1 Ocak- 31 Mart 2013
Ortaklardan yapılan hizmet alımları		
Koç Holding (3)	750.020	668.800
	750.020	668.800
Grup şirketlerinden yapılan hizmet alımları		
Ark İnşaat San. ve Tic. A.Ş. (1)	16.522.227	5.710.831
Zer (2)	10.147.526	9.452.222
CNHI International	6.017.178	-
Otokar (4)	1.932.374	1.566.398
Setur (5)	1.806.256	1.920.696
Eltek Elektrik Enerjisi İth.İhr.ve Toptan Tic.A.Ş. (“Eltek”) (7)	1.403.514	-
Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. (6)	842.306	682.172
Otokoç	413.322	296.909
CNH Services srl	-	668.800
Aygaz Doğalgaz Toptan Satış A.Ş.	-	146.077
Diğer	212.872	480.815
	39.297.575	20.924.920
	40.047.595	21.593.720

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2014 ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 20 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

- (1) Ark İnşaat San. ve Tic. A.Ş’den alınan hizmetler, Sakarya ili montaj fabrika inşaatı yapım işi için alınan hizmetlerle ilgilidir.
- (2) Zer’den alınan hizmetler güvenlik, temizlik, nakliye ve benzeri diğer hizmetler ile ilgilidir.
- (3) Koç Holding’ten alınan hizmetler insan kaynakları, strateji geliştirme, aracılık ve danışmanlık ile ilgilidir.
- (4) Otokar’dan alınan hizmet, montaj ve montaj destek hizmeti alınması ile ilgilidir.
- (5) Setur’dan alınan hizmetler genel olarak satış ve pazarlama faaliyetleri kapsamında alınan uçak biletleri, konaklamalar ve yapılan çeşitli organizasyonlar ile ilgilidir.
- (6) Sigorta acentesi olarak faaliyet gösteren Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. aracılığı ile sigorta şirketleri ile imzalanan poliçeler kapsamında 31 Mart 2014 tarihinde sona eren ara hesap döneminde ödenen ve tahakkuk eden prim tutarını içermektedir.
- (7) Eltek’ten alınan hizmet, elektrik alımı ile ilgilidir.

iii) 1 Ocak – 31 Mart 2014 ve 2013 ara hesap dönemlerine ilişkin ilişkili taraflarla yapılan işlemler ile ilgili finansal gelir ve giderler:

Grup şirketleri ile yapılan işlemlerle ilgili finansal gelir ve giderler

	1 Ocak- 31 Mart 2014	1 Ocak- 31 Mart 2013
Faiz geliri		
Yapı Kredi	815.728	364.758
	1 Ocak- 31 Mart 2014	1 Ocak- 31 Mart 2013
Faiz gideri		
Yapı Kredi	(672.000)	-
	(672.000)	-

iv) İlişkili taraflara ödenen temettüler:

	1 Ocak - 31 Mart 2014	1 Ocak - 31 Mart 2013
Koç Holding	112.500.000	75.000.000
CNHI Osterreich	112.500.000	75.000.000
Halka açık kısım	74.801.056	49.867.371
Diğer	198.944	132.629
	300.000.000	200.000.000

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2014 ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 20 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

- v) **1 Ocak – 31 Mart 2014 ve 2013 ara hesap dönemlerine ilişkin ilişkili taraflarla yapılan diğer işlemler:**

	1 Ocak- 31 Mart 2014	1 Ocak- 31 Mart 2013
Üst düzey yönetime sağlanan kısa vadeli faydalar (*)	1.179.221	1.089.929

- (*) Şirket üst düzey yönetim kadrosunu, yönetim kurulu üyeleri, genel müdür ve genel müdür yardımcılarını olarak belirlemiştir.

NOT 21 - 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 içi ve yurt dışındaki şirketler ile yabancı paraya dayalı ticari faaliyetlerde bulunması sebebi ve döviz cinsinden kullanmış olduğu uzun vadeli yatırım kredisiyle birlikte 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.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2014 ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 21 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle, Şirket'in yabancı para varlıklarının ve yükümlülüklerinin tutarları ile TL karşılık tutarları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014						
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	DKK	CHF	YEN
1.Ticari alacaklar	134.598.876	379.885	44.482.244	-	-	-	-
2.Parasal finansal varlıklar (banka hesapları dahil) (Not 3)	119.764.594	616.486	39.363.863	10.082	-	1.202	-
3.Diğer	80.544.401	8.450.154	20.630.571	-	-	-	-
4.Dönen varlıklar (1+2+3)	334.907.871	9.446.525	104.476.678	10.082	-	1.202	-
5.Ticari alacaklar	-	-	-	-	-	-	-
6.Diğer	20.617.565	1.019	6.855.325	-	-	-	-
7.Duran varlıklar (5+6)	20.617.565	1.019	6.855.325	-	-	-	-
8.Toplam varlıklar (4+7)	355.525.436	9.447.544	111.332.003	10.082	-	1.202	-
9.Ticari borçlar	102.473.155	9.954.544	26.681.673	20.264	-	-	17.044.729
10.Finansal yükümlülükler (Not 4)	15.116.192	-	5.026.667	-	-	-	-
11.Parasal olan diğer yükümlülükler	7.215.917	3.793	2.396.785	-	-	-	-
12.Kısa vadeli yükümlülükler (9+10+11)	124.805.264	9.958.337	34.105.125	20.264	-	-	17.044.729
13.Finansal yükümlülükler (Not 4)	272.550.392	-	90.632.613	-	-	-	-
14.Uzun vadeli yükümlülükler (13)	272.550.392	-	90.632.613	-	-	-	-
15.Toplam yükümlülükler (12+14)	397.355.656	9.958.337	124.737.738	20.264	-	-	17.044.729
16.Net yabancı para varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (8-15)	(41.830.220)	(510.793)	(13.405.735)	(10.182)	-	1.202	(17.044.729)
17.Parasal kalemler net yabancı para varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (8-15)	(41.830.220)	(510.793)	(13.405.735)	(10.182)	-	1.202	(17.044.729)

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2014 ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 21 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

	31 Aralık 2013						
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	DKK	CHF	YEN
1.Ticari alacaklar	101.677.059	650.023	34.152.806	-	-	-	-
2.Parasal finansal varlıklar (banka hesapları dahil) (Not 3)	68.890.710	24.853	23.436.469	4.033	-	969	-
3.Diğer	95.276.963	10.655.199	24.572.228	85.695	-	-	3.871.040
4.Dönen varlıklar (1+2+3)	265.844.732	11.330.075	82.161.503	89.728	-	969	3.871.040
5.Ticari alacaklar	250.659	76.489	29.766	-	-	-	-
6.Diğer	20.262.971	1.019	6.899.641	-	-	-	-
7.Duran varlıklar (5+6)	20.513.630	77.508	6.929.407	-	-	-	-
8.Toplam varlıklar (4+7)	286.358.362	11.407.583	89.090.910	89.728	-	969	3.871.040
9.Ticari borçlar	54.035.952	10.019.740	10.906.669	57.509	-	-	20.831.892
10.Finansal yükümlülükler (Not 4)	14.702.994	-	5.006.979	-	-	-	-
11.Parasal olan diğer yükümlülükler	11.324.615	3.793	3.853.744	-	-	-	-
12.Kısa vadeli yükümlülükler (9+10+11)	80.063.561	10.023.533	19.767.392	57.509	-	-	20.831.892
13.Finansal yükümlülükler (Not 4)	235.191.834	-	80.092.571	-	-	-	-
14.Uzun vadeli yükümlülükler (13)	235.191.834	-	80.092.571	-	-	-	-
15.Toplam yükümlülükler (12+14)	315.255.395	10.023.533	99.859.963	57.509	-	-	20.831.892
16.Net yabancı para varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (8-15)	(28.897.033)	1.384.050	(10.769.053)	32.219	-	969	(16.960.852)
17.Parasal kalemler net yabancı para varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (8-15)	(28.897.033)	1.384.050	(10.769.053)	32.219	-	969	(16.960.852)

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2014 ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 21 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Mart 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren dönemler için Şirket’in gerçekleştirmiş olduğu ithalat ve ihracat tutarları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2014	1 Ocak - 31 Mart 2013
Toplam ihracat tutarı	212.487.651	156.026.587
Toplam ithalat tutarı	183.637.094	141.384.901

Şirket, başlıca Avro ve ABD Doları cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır. 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 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:

	31 Mart 2014			
		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	(111.854)	111.854	-	-
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
ABD Doları net etki	(111.854)	111.854	-	-
Avro’nun TL karşısında %10 değerlenmesi/ değer kaybetmesi halinde				
Avro net yükümlülük sebebi ile oluşan gelir/gider	(4.031.372)	4.031.372	-	-
Avro riskinden korunan kısmı (-)	-	-	-	-
Avro net etki	(4.031.372)	4.031.372	-	-
Diğer’in TL karşısında %10 değerlenmesi/ değer kaybetmesi halinde				
Diğer net yükümlülük sebebi ile oluşan gelir/gider	(39.796)	39.796	-	-
Diğer riskinden korunan kısmı (-)	-	-	-	-
Diğer net etki	(39.796)	39.796	-	-
Toplam net etki	(4.183.022)	4.183.022	-	-

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2014 ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 21 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

	31 Aralık 2013		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Kar/Zarar 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	295.398	(295.398)	-	-
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
ABD Doları net etki	295.398	(295.398)	-	-
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi / değer kaybetmesi halinde				
Avro net yükümlülük sebebi ile oluşan gelir/gider	(3.162.332)	3.162.332	-	-
Avro riskinden korunan kısmı (-)	-	-	-	-
Avro net etki	(3.162.332)	3.162.332	-	-
Diğer'in TL karşısında %10 değerlenmesi/ değer kaybetmesi halinde				
Diğer net yükümlülük sebebi ile oluşan gelir/gider	(22.769)	22.769	-	-
Diğer riskinden korunan kısmı (-)	-	-	-	-
Diğer net etki	(22.769)	22.769	-	-
Toplam net etki	(2.889.703)	2.889.703	-	-

Fiyat riski

Şirket'in fiyat riskine maruz bırakacak, finansal aktifi bulunmamaktadır.

Faiz oranı riski

Şirket'in faiz oranına duyarlı finansal araçlarını gösteren tablo aşağıdaki gibidir:

Sabit faizli finansal araçlar

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Vadeli mevduatlar	183.153.783	199.334.896
Borçlanmalar	321.103.389	129.864.519

Değişken faizli finansal araçlar

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Borçlanmalar	225.583.746	218.726.076

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2014 ARA DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı)

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

NOT 21 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Değişken faizli finansal araçlar için 31 Mart 2014 tarihinde mevcut tüm para birimleri cinsinden olan faiz 100 baz puan yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, değişken faizli kredilerden oluşan yüksek/düşük faiz geliri/gideri sonucu vergi öncesi dönem karı 6.641 TL (31 Mart 2013: Yoktur) daha düşük/yüksek olacaktı.

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 finansal durum tablosunda net olarak gösterilmektedir (Not 5).

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2014 ARA DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı)

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

NOT 21 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle Şirket’in maksimum kredi riskine maruz tutarı aşağıda sunulmuştur:

	31 Mart 2014					
		Ticari alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	Bankalardaki mevduat	Türev araçlar
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defteri değeri	107.819.056	318.924.073	-	355.159	205.118.107	-
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	-	10.526.176	-	-	-	-
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri	-	5.297.659	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	51.478.263	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(46.180.604)	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	826.870	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(826.870)	-	-	-	-
Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar						
Azami kredi riskine maruz tutar (*)	107.819.056	334.747.908	-	355.159	205.118.107	-

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

31 Mart 2014 tarihi itibariyle azami kredi riskine maruz tutarın teminat tutarı 512.328.503 TL’dir. Ayrıca, vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış ve değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların hepsi teminat altındadır.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2014 ARA DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı)

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

NOT 21 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

	31 Aralık 2013					
	Ticari Alacaklar			Diğer Alacaklar		
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	Bankalardaki mevduat	Türev araçlar
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defteri değeri	80.797.729	273.967.582	-	355.102	209.322.936	-
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	-	2.580.519	-	-	-	-
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri	-	5.817.482	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	47.268.302	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(41.450.820)	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	858.541	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(858.541)	-	-	-	-
Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-
Azami kredi riskine maruz tutar (*)	80.797.729	282.365.583	-	355.102	209.322.936	-

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

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla azami kredi riskine maruz tutarın teminat tutarı 566.630.979 TL'dir. Ayrıca, vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış ve değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların hepsi teminat altındadır.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2014 ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 21 - 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 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 en uygun sermaye yapısını sürdürmeye çalışmakta ve bu şekilde Şirket’in faaliyetlerinin devamını sağlamaktadır.

Şirket, sermayeyi net finansal borç/toplam özsermaye çarpanını kullanarak izlemektedir. Net finansal borç, nakit ve nakit benzerlerinin finansal borçlar toplamından (uzun ve kısa vadeli finansal borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanmaktadır. Bu oran net finansal borcun, finansal durum tablosunda bulunan toplam özkaynaklara bölünmesiyle bulunur.

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	(205.118.107)	(209.322.936)
Finansal borçlar	546.687.135	348.590.595
Net finansal borç/ (nakit)	341.569.028	139.267.659
Toplam özkaynaklar	512.752.309	743.317.722
Net finansal borç/ özsermaye çarpanı	0,67	0,19

Finansal varlıkların makul değeri

Makul değer, piyasa katılımcıları arasında ölçüm tarihinde olağan bir işlemde, bir varlığın satışından elde edilecek veya bir borcun devrinde ödenecek fiyat olarak tanımlanır.

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:

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2014 ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 21 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

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.

Parasal yükümlülükler

Uzun ve kısa vadeli banka kredilerinin makul değerleri Not 4’te gösterilmiştir.

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

NOT 22 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

.....