

Türk Traktör ve Ziraat Makineleri A.Ş.

**1 Ocak - 30 Eylül 2016 ara hesap dönemine ait özet
finansal tablolar**

**TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş. 1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLAR**

İÇİNDEKİLER

SAYFA

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 FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ AÇIKLAYICI NOTLAR.....	9-55

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

30 EYLÜL 2016 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	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
VARLIKLAR			
DÖNEN VARLIKLAR		1.391.305.263	1.374.126.059
Nakit ve nakit benzerleri	3	112.309.594	244.280.765
Ticari alacaklar:			
- <i>İlişkili olmayan taraflar</i>	5	457.208.119	362.584.747
- <i>İlişkili taraflar</i>	20	95.961.687	107.740.947
Stoklar	6	586.444.247	517.663.175
Peşin ödenmiş giderler	9	1.368.561	554.894
Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar	18	-	15.947.252
Diğer dönen varlıklar	9	138.013.055	125.354.279
DURAN VARLIKLAR		724.535.716	641.922.277
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	5	4.205.077	5.310.473
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		481.361	358.030
Maddi duran varlıklar	7	453.151.799	469.389.061
Maddi olmayan duran varlıklar	8	153.310.435	120.890.449
Peşin ödenmiş giderler	10	6.122.619	2.082.459
Ertelenmiş vergi varlıkları	18	107.264.425	43.891.805
TOPLAM VARLIKLAR		2.115.840.979	2.016.048.336

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 27 Ekim 2016 tarihinde onaylanmıştır.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.**30 EYLÜL 2016 TARİHİ****İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

		Cari dönem Bağımsız denetimden geçmemiş 30 Eylül 2016	Geçmiş dönem Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2015
	Notlar		
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		670.234.197	853.636.480
Kısa vadeli borçlanmalar	4	504.337	-
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	4	179.519.329	206.845.070
Ticari borçlar:			
- <i>İlişkili olmayan taraflar</i>	5	350.206.820	508.366.554
- <i>İlişkili taraflar</i>	20	16.793.180	44.000.627
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	12	17.725.784	15.551.267
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		7.766.848	14.022.497
Devlet teşvik ve yardımları	9	3.124.394	3.066.415
Ertelenmiş gelirler	9	27.768.592	21.273.777
Dönem karı vergi yükümlülüğü	18	20.276.495	-
Kısa vadeli karşılıklar:			
- <i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin</i>	11	2.226.001	1.561.738
- <i>Diğer karşılıklar</i>	11	44.322.417	38.948.535
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		825.438.144	511.504.451
Uzun vadeli borçlanmalar	4	776.656.687	465.936.348
Uzun vadeli karşılıklar:			
- <i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin</i>	11	17.884.181	15.598.307
- <i>Diğer karşılıklar</i>	11	30.897.276	29.969.796
ÖZKAYNAKLAR		620.168.638	650.907.405
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		199.995.507	170.262.352
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelir ve giderler			
-Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		(13.445.678)	(10.547.680)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelir ve giderler			
-Nakit akış riskinden korunma kayıpları		(3.960.600)	-
Geçmiş yıllar karları		74.645.222	147.578.812
Net dönem karı		276.119.831	256.799.565
TOPLAM KAYNAKLAR		2.115.840.979	2.016.048.336

Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

11

Takip eden notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.**30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KÂR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

		Cari dönem Bağımsız denetimden geçmemiş	Geçmiş dönem Bağımsız denetimden geçmemiş		
	Notlar	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
Hasılat	14	2.503.741.783	680.294.263	2.342.760.443	851.502.323
Satışların maliyeti (-)	14	(1.974.465.570)	(521.334.068)	(1.902.682.705)	(679.904.885)
BRÜT KAR		529.276.213	158.960.195	440.077.738	171.597.438
Pazarlama giderleri (-)		(129.134.426)	(38.409.153)	(113.527.348)	(42.609.982)
Genel yönetim giderleri (-)		(57.265.561)	(20.780.390)	(43.622.310)	(16.903.110)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)		(9.861.646)	(3.192.565)	(8.323.309)	(3.467.011)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	15	156.480.616	78.549.017	315.645.249	89.742.771
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	15	(136.113.527)	(64.239.289)	(289.518.173)	(70.537.170)
ESAS FAALİYET KARI		353.381.669	110.887.815	300.731.847	127.822.936
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		29.696	29.696	21.438	-
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)		(17.885)	-	(1.725)	-
FİNANSMAN GELİR/(GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI		353.393.480	110.917.511	300.751.560	127.822.936
Finansman gelirleri	16	25.776.474	5.233.109	67.465.982	35.013.722
Finansman giderleri (-)	17	(96.739.784)	(40.147.577)	(154.677.582)	(82.932.341)
VERGİ ÖNCESİ KAR		282.430.170	76.003.043	213.539.960	79.904.317
Dönem vergi gideri (-)	18	(67.968.310)	(16.908.017)	(61.139.339)	(22.896.404)
Ertelenmiş vergi geliri	18	61.657.971	2.950.172	24.825.549	7.760.186
DÖNEM NET KARI		276.119.831	62.045.198	177.226.170	64.768.099
Dönem karının dağılımı:					
Kontrol gücü olmayan paylar					
Ana ortaklık payları		276.119.831	62.045.198	177.226.170	64.768.099
Diğer kapsamlı gelir/ (gider)					
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar					
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	11	(3.622.497)	(2.666.106)	(10.902.336)	(1.973.846)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları, vergi etkisi	18	724.499	533.221	2.180.467	394.769
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar					
Nakit akış riskinden korunmaya ilişkin diğer kapsamlı gider		(4.950.750)	(4.950.750)	-	-
Nakit akış riskinden korunmaya ilişkin diğer kapsamlı gider, vergi etkisi	18	990.150	990.150	-	-
Diğer kapsamlı gider vergi sonrası		(6.858.598)	(6.093.485)	(8.721.869)	(1.579.077)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		269.261.233	55.951.713	168.504.301	63.189.022
Pay başına kazanç (TL)	19	0,0517	0,0116	0,0332	0,0121

Takip eden notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

				Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler				
	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Birleşme yedekleri	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	Nakit akış riskinden korunma kayıpları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Özkaynaklar toplamı
1 Ocak 2016	53.369.000	39.014.356	(5.569.000)	(10.547.680)	-	170.262.352	147.578.812	256.799.565	650.907.405
Transferler	-	-	-	-	-	29.733.155	227.066.410	(256.799.565)	-
Ödenen temettüler	-	-	-	-	-	-	(300.000.000)	-	(300.000.000)
Kapsamlı gelir									
Net dönem karı	-	-	-	-	-	-	-	276.119.831	276.119.831
Diğer kapsamlı gelir					-				
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	-	-	-	(2.897.998)	-	-	-	-	(2.897.998)
Nakit akış riskinden korunma kayıpları	-	-	-	-	(3.960.600)	-	-	-	(3.960.600)
Toplam diğer kapsamlı gider	-	-	-	(2.897.998)	(3.960.600)	-	-	-	(6.858.598)
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	(2.897.998)	(3.960.600)	-	-	276.119.831	269.261.233
30 Eylül 2016	53.369.000	39.014.356	(5.569.000)	(13.445.678)	(3.960.600)	199.995.507	74.645.222	276.119.831	620.168.638

Takip eden notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.**1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU**

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

				Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler				
	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Birleşme yedekleri	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Özkaynaklar toplamı
1 Ocak 2015	53.369.000	39.014.356	(5.569.000)	207.195	143.902.267	212.851.625	261.087.272	704.862.715
Transferler	-	-	-	-	19.733.155	241.354.117	(261.087.272)	-
Ödenen temettüler	-	-	-	-	-	(200.000.000)	-	(200.000.000)
Kapsamlı gelir								
Net dönem karı	-	-	-	-	-	-	177.226.170	177.226.170
Diğer kapsamlı gelir								
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	-	-	-	(8.721.869)	-	-	-	(8.721.869)
Toplam diğer kapsamlı gider	-	-	-	(8.721.869)	-	-	-	(8.721.869)
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	(8.721.869)	-	-	177.226.170	168.504.301
30 Eylül 2015	53.369.000	39.014.356	(5.569.000)	(8.514.674)	163.635.422	254.205.742	177.226.170	673.367.016

Takip eden notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmemiş
	Notlar	30 Eylül 2016	30 Eylül 2015
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		15.293.544	172.689.086
Dönem net karı		276.119.831	177.226.170
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:		128.151.859	170.415.814
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	7,8	40.951.978	35.784.263
Stok değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler	6	(140.533)	9.530.858
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		3.206.064	2.692.079
Alacaklarda değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler	15	4.222.758	7.770.491
Diğer karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		6.301.357	20.243.538
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	16, 17	55.149.020	33.789.458
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	18	6.310.339	36.313.790
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıp/kazançlar ile ilgili düzeltmeler		(11.811)	(19.713)
Nakit dışı kalemlere ilişkin diğer düzeltmeler		12.162.687	24.311.050
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(353.355.159)	(132.309.918)
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		(96.971.642)	(110.762.702)
İlişkili taraflardan ticari alacaklar		14.529.748	(56.827.818)
Stoklar		(67.603.397)	(55.398.605)
Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklar		(12.658.776)	15.615.843
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklar		(123.332)	(738)
Peşin ödenmiş giderler		(4.853.826)	4.415.725
İlişkili taraflara ticari borçlar		(27.356.217)	(26.572.157)
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		(160.452.684)	105.233.104
Ertelenmiş gelirler		6.216.099	(6.001.809)
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlar		(6.255.649)	(6.444.948)
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		2.174.517	4.434.187
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		50.916.531	215.332.066
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	11	(3.878.424)	(7.939.063)
Vergi ödemeleri		(31.744.563)	(34.703.917)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT ÇIKIŞLARI		(56.786.189)	(56.814.815)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		84.915	138.676
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(57.207.799)	(57.207.829)
Devlet teşviklerinden elde edilen nakit girişleri	9	336.695	254.338
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT ÇIKIŞLARI		(92.618.796)	(153.544.706)
Kredilerden nakit girişleri		975.166.186	390.182.867
Kredi geri ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(713.776.773)	(314.640.995)
Ödenen temettüleri	13	(300.000.000)	(200.000.000)
Ödenen faiz		(59.408.258)	(35.811.255)
Alınan faiz		5.400.049	6.724.677
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET (AZALIŞ)/ ARTIŞ (A+B+C)		(134.111.441)	(37.670.435)
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		1.924.524	16.506.710
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET (AZALIŞ)/ ARTIŞ (A+B+C+D)		(132.186.917)	(21.163.725)
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	244.162.165	268.594.918
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	3	111.975.248	247.431.193

Takip eden notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı) (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. 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla Şirket’in önemli sermayedarları Koç Holding ve CNHI Österreich GmbH’dir (“CNHI Österreich”) (Not 13). Şirket’in 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla personel sayısı 3.216’dır (Daimi: 2.932 geçici: 284) (31 Aralık 2015: 3.129 (Daimi: 2.612, geçici: 517)).

Şirket, yurtiçi pazarlama ve satış faaliyetlerini, yurtiçine dağılmış olan 134 traktör satış bayisi, 103 yedek parça bayisi ve 57 iş makinesi satış bayisi vasıtasıyla yapmaktadır (31 Aralık 2015: 137 traktör satış bayisi, 98 yedek parça bayisi, 52 iş makinesi satış bayisi).

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

Şirket, Türkiye’de kayıtlı olup adresi aşağıdaki gibidir:

Gazi Mahallesi Anadolu Bulvarı No:52-52A 06560
Yenimahalle Ankara

Fiili dolaşım oranı 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla %24,89 (31 Aralık 2015: %24,89) olan Şirket’in hisseleri Borsa İstanbul’da (“BİST”) işlem görmektedir (Not 13).

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 (“KGK”) tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları’nı / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (“TMS/TFRS”) esas alınmıştır.

SPK’nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı toplantısında alınan karar uyarınca Tebliği kapsamına giren şirketler için 31 Mart 2013 tarihinden sonra sona eren dönemlerden itibaren yürürlüğe giren finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi yayınlanmıştır. İlişikteki finansal tablolar söz konusu örneklerle uygun olarak hazırlanmıştır. Şirket’in işlevsel ve sunum para birimi TL olarak kabul edilmiştir.

Şirket, 30 Eylül 2016 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin finansal tablolarını TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama standardına uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem özet finansal tablolar yıllık finansal tablolarda yer alması gereken tüm bilgileri içermez ve Şirket’in 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla hazırlanan yıllık finansal tablolarıyla birlikte okunması gerekir.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT 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 Türkiye Muhasebe Standartları'na göre Şirket'in durumunu layıkıyla arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır. Söz konusu düzeltmeler temel olarak ertelenmiş vergi, kıdem tazminatı hesaplaması, maddi varlık amortismanlarının ekonomik ömürleri ve kıst amortisman uygulaması, karşılıkların muhasebeleştirilmesi, stok değer düşüklüğü karşılığının muhasebeleştirilmesi, şüpheli ticari alacakların değerlendirilmesi ile ticari alacak ve borçların reeskonta tabi tutulması gibi unsurlardan oluşmaktadır.

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 düzenlenir ya da sınıflandırılır.

2.3 TFRS'deki değişiklikler

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2016 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 2016 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar:

- TFRS 11 – Müşterek Faaliyetlerde Hisse Edinimi (Değişiklikler),
- TMS 16 ve TMS 38 – Kabul edilebilir Amortisman ve İtfa Yöntemlerinin Açıklığa Kavuşturulması (TMS 16 ve TMS 38'deki Değişiklikler),
- TMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve TMS 41 Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler (Değişiklikler)
- TMS 27 – Bireysel Mali Tablolarda Özkaynak Yöntemi (TMS 27'de Değişiklik)
- TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları – Değişiklikler
- TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28: Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon istisnasının uygulanması (TFRS 10 ve TMS 28'de Değişiklik)
- TMS 1: Açıklama İnisyatifi (TMS 1'de Değişiklik)
- TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar:

- TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama
- TFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT 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

- TFRS 10 ve TMS 28- Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları - Değişiklik
- Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi
- UFRS 9 Finansal Araçlar – Nihai Standart (2014)
- UFRS 16 Kiralama İşlemleri
- UMS 12 Gelir vergileri: Gerçekleşmemiş zararlar için ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi (Değişiklikler)
- UMS 7 Nakit akış tabloları (Değişiklikler)
- UFRS 2 Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırma ve Ölçümü (Değişiklikler)
- UFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri (Değişiklikler)

Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında önceki dönemle tutarlı olarak kullanılan önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri, eldeki nakit, banka mevduatları ile tutarı belirli, nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip, değerindeki değişim riski önemsiz olan ve vadesi üç aydan daha kısa olan yatırımları içermektedir (Not 3). Türk Lirası mevduatlar maliyet değerleriyle, döviz tevdiat hesapları ise bilanço tarihinde Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası döviz alış kuru kullanılmak suretiyle Türk Lirası’na çevrilmiş değerleriyle gösterilmektedir. Vadeli mevduat hesapları, bilanço tarihi itibarıyla, tahakkuk etmiş faizlerini de içermektedir.

Gelirlerin kaydedilmesi

Satışlar, ürünün teslimi veya hizmetin verilmesi, ürünle ilgili risk ve faydaların transferlerinin yapılmış olması, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik faydaların Şirket’e akmasının muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin gerçeğe uygun değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Net satışlar, ürün satışlarından tahmini ve gerçekleşmiş iade ve indirimlerin düşülmesi suretiyle bulunur. KDV, ÖTV gibi satış vergileri hasılatın içinde yer almaz (Not 14).

Şirket tarafından elde edilen diğer gelirlerden faiz gelirleri etkin faiz getirisi yöntemi üzerinden hesaplanarak tahakkuk esasına göre, faaliyet kiralaması kapsamında elde edilen kira gelirleri dönemsel tahakkuk esasına göre oluştuğu tarihte gelir yazılırlar.

Stoklar

Stoklar, maliyetin veya net gerçekleşebilir değerin düşük olanı ile değeri belirlenir. Net gerçekleşebilir değer, tahmini satış fiyatından tahmini tamamlama maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış maliyeti toplamının indirilmesiyle elde edilen tutardır (Not 6). Stokların maliyeti tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katılan diğer maliyetleri içerir. Birim maliyet, ağırlıklı ortalama yöntemi ile hesaplanmaktadır.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Peşin ödenmiş giderler

Peşin ödenmiş giderler, genellikle tedarikçilere yapılan ve daha sonraki bir dönemde veya dönemlerde gider ve maliyet hesaplarına aktarılacak tutarlardır.

Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce iktisap edilen kalemler için TL’nin 31 Aralık 2004 tarihindeki alım gücüyle ifade edilen düzeltilmiş elde etme maliyetleri üzerinden, 1 Ocak 2005 tarihinden sonra iktisap edilen kalemler için ise elde etme maliyetleri üzerinden, birikmiş amortisman ve mevcutsa kalıcı değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan değerleri ile finansal tablolara yansıtılmaktadır. Amortisman, aşağıda belirtilen maddi varlıkların ekonomik faydalı ömürlerini yansıtan oranlarda doğrusal amortisman metoduna göre hesaplanmaktadır (Not 7). Arsalar, ekonomik faydalı ömürleri sonsuz olarak kabul edildiğinden amortismanına tabi tutulmamışlardır.

Maddi duran varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıdaki gibidir:

Ekonomik ömür

Binalar	25-50 yıl
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	10-25 yıl
Makine, tesis ve cihazlar	4-10 yıl
Taşıt araçları	4-5 yıl
Mobilya ve mefruşat	5-6 yıl
Özel maliyetler	4-10 yıl

Maddi duran varlıkların kayıtlı değerlerinin varlığın geri kazanılabilir değerinden daha yüksek olduğu durumlarda duran varlık geri kazanılabilir değerine indirilir. Maddi varlık elden çıkarılmalarıyla oluşan kar ve zararlar, düzeltilmiş maddi varlık tutarları üzerinden hesaplanarak gelir/gider hesaplarına yansıtılmıştır.

Maddi duran varlıkların bakım ve onarım giderleri normal şartlarda gider yazılmaktadır. Ancak, istisnai durumlarda, eğer bakım ve onarım varlıklarda genişletme veya önemli ölçüde geliştirme ile sonuçlanırsa söz konusu maliyetler aktifleştirilebilir ve ilişkilendirildiği maddi varlığın kalan faydalı ömrü üzerinden amortismanına tabi tutulur.

Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, elde edilmiş hakları ve bilgisayar yazılımlarını içermektedir. Bunlar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce iktisap edilen kalemler için TL’nin 31 Aralık 2004 tarihindeki alım gücüyle ifade edilen düzeltilmiş elde etme maliyetleri üzerinden, 1 Ocak 2005 tarihinden sonra iktisap edilen kalemler için ise elde etme maliyetleri üzerinden, birikmiş itfa payları ve mevcutsa kalıcı değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan net değeri ile finansal tablolara yansıtılmaktadır. Maddi olmayan varlık itfa payları alış yılından itibaren dört ve beş yıllık ekonomik ömürleri üzerinden doğrusal itfa yöntemiyle hesaplanmıştır. Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir tutara indirilir (Not 8).

Varlıklarda değer düşüklüğü

Şirket, ertelenmiş vergi varlıkları dışında kalan her varlık için her bir bilanço tarihinde, söz konusu varlığa ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Kullanıma uygun olmayan maddi olmayan varlıklarda ise geri kazanılabilir tutar her bir bilanço tarihinde tahmin edilir.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Eğer söz konusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutarından yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Değer düşüklüğü kayıpları gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Bir varlıkta oluşan değer düşüklüğü kaybı, o varlığın geri kazanılabilir tutarındaki müteakip artışın, değer düşüklüğünün kayıtlara alınmalarını izleyen dönemlerde ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilebilmesi durumunda değer düşüklüğü olmasaydı oluşacak defter değerini aşmayacak şekilde geri çevrilir.

Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması

Şirket ağırlıklı olarak Türkiye’de iç piyasaya ve hissedarı olan firma vasıtasıyla ilişkili kuruluşlara ihracatını yaptığı tarım makine ve aletleri ile iş makinelerinin ticareti alanında faaliyet göstermektedir. Şirket’in organizasyon yapısı, Şirket’in farklı faaliyetleri içeren ayrı bölümler halinde yönetilmesi yerine tek bir faaliyetin yönetilmesi şeklinde oluşturulmuştur. Bu sebeplerden dolayı, Şirket’in operasyonları tek bir faaliyet bölümü olarak kabul edilmekte ve Şirket’in faaliyet sonuçları, bu faaliyetlere tahsis edilecek kaynakların tespiti ve bu faaliyetlerin performanslarının incelenmesi bu çerçevede değerlendirilmektedir.

Finansal araçlar

Finansal araçların sınıflandırılması, yatırımların hangi amaç için elde edildiğine bağlı olarak belirlenmektedir. Şirket yönetimi, finansal araçların sınıflandırılmasını ilk elde edildiği tarihte yapmakta ve bu sınıflandırmayı her bilanço döneminde tekrar değerlendirmektedir.

Alacaklar

Alacaklar, etkin bir piyasada kote olmayan ve sabit veya belirli ödemelerden oluşan türev olmayan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Alacaklar, alım-satım amacıyla tutulmadan, Şirket’in herhangi bir borçluya doğrudan mal veya hizmet tedarik ettiğinde ortaya çıkmaktadır. Vadeleri bilanço tarihinden itibaren 12 aydan kısa ise, bu varlıklar dönen varlıklar içinde, 12 aydan fazla ise duran varlıklar içinde gösterilmektedir. Alacaklar, ilk olarak makul değer ve ilgili finansal varlıkla direkt olarak ilişkilendirilebilen işlem masrafları da dâhil olmak üzere maliyet bedelleri üzerinden finansal tablolara alınır. Alacaklar, finansal durum tablosunda ticari alacaklar ve diğer alacaklar içerisinde dâhil edilmiştir. Alacaklar, ilgili tutarların işlem masrafları çıkarıldıktan sonraki değerleri ile kaydedilir. Alacaklar sonradan etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden gösterilir. Ticari alacaklarla ilgili vade farkları ile kur farkı gelir/ giderleri esas faaliyetlerinden diğer gelirler/ giderler hesap kaleminde gösterilir (Not 5, Not 15).

Değer düşüklüğü

Şirket’in, ödenmesi gereken meblağları tahsil edemeyecek olduğunu gösteren bir durumun söz konusu olması halinde ticari alacaklar için bir alacak risk karşılığı oluşturulur. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar da dâhil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir.

Değer düşüklüğü tutarı, gider yazılmasından sonra oluşacak bir durum dolayısıyla azalırsa, söz konusu tutar, cari dönemde diğer gelirler hesabına yansıtılır.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Ticari borçlar

Ticari borçlar, makul değerleriyle deftere alınır ve müteakip dönemlerde etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş tutarlardan muhasebeleştirilir. Ticari borçlarla ilgili vade farkları ile kur farkı gelir/giderleri esas faaliyetlerinden diğer gelirler/ giderler hesap kaleminde gösterilir (Not 5, Not 15).

Borçlanmalar

Borçlanmalar, farklı bankalardan alınan banka kredilerinden oluşmaktadır. Krediler, alınan kredi tutarından işlem masrafları çıkartıldıktan sonraki değerleriyle kaydedilir. Banka kredileri, müteakip dönemlerde etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden gösterilir. İşlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile iskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, gelir tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtılır (Not 17). Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile direkt ilişki kurulabilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dâhil edilmektedir. Borçlanma maliyetleri faiz ve borçlanmaya bağlı olarak katlanılan diğer maliyetleri içerir (Not 4, Not 17).

Finansal varlık ve yükümlülüklerin kayda alınması ve çıkarılması

Şirket, finansal varlık veya yükümlülükleri, ilgili finansal araç sözleşmelerine taraf olduğu takdirde finansal durum tablosuna yansıtmaktadır. Şirket finansal varlığın tamamını veya bir kısmını, sadece söz konusu varlıkların konu olduğu sözleşmeden doğan haklar üzerindeki kontrolünü kaybettiği zaman kayıtlarından çıkartır. Şirket finansal yükümlülükleri, ancak sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise kayıtlarından çıkartır.

Bütün normal finansal varlık alım ve satımları işlem tarihinde, yani Şirket’in varlığı almayı veya satmayı taahhüt ettiği tarihte kayıtlara yansıtılır. Söz konusu alım ve satımlar genellikle piyasada oluşan genel teamül ve düzenlemelerle belirlenen zaman dilimi içerisinde finansal varlığın teslimini gerektiren alım satımlardır.

Netleştirme/ mahsup

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

İlişkili taraflar

a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda Şirket ile ilişkili sayılır:

Söz konusu kişinin,

- (i) Şirket üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
- (ii) Şirket üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
- (iii) Şirket veya Şirket’in bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

(b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme Şirket ile ilişkili sayılır:

- (i) İşletme ve Şirket’in aynı grubun üyesi olması halinde,
- (ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde,
- (iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde,
- (iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.
- (v) İşletmenin, Şirket’in ya da Şirket ile ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde. Şirket’in kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de Şirket ile ilişkilidir.
- (vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
- (vii)(a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

Bu finansal tabloların amacı doğrultusunda ortaklar, önemli yönetim personeli ve Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve onlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı şirketler, iştirak ve ortaklıklar ilişkili taraflar olarak kabul ve ifade edilmişlerdir. Olağan faaliyetler nedeniyle ilişkili taraflarla bazı iş ilişkilerine girilebilir.

Yabancı para işlemleri

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlemin yapıldığı günkü döviz kurlarından TL’ye çevrilmiştir. Finansal durum tablosunda yer alan yabancı para birimi bazındaki parasal varlıklar ve yükümlülükler bilanço tarihindeki Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası döviz alış kurları kullanılarak TL’ye çevrilmiştir. Bu işlemler sonucunda oluşan kur farkları dönem net karının belirlenmesinde hesaba alınmıştır. Makul değerleri ile gösterilen yabancı para birimi bazındaki parasal olmayan varlıklar ve yükümlülükler ise makul değerlerinin belirlendiği günün kurundan TL’ye çevrilmiştir. Esas faaliyet konusuyla ilgili, ticari alacak ve borçlardan kaynaklanan kur farkları esas faaliyet gelirleri/ giderleri hesap kaleminde gösterilir (Not 15).

Pay başına kazanç

Gelir tablosunda beyan edilen pay başına kazanç, dönem net karının ilgili dönem içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile bulunmaktadır (Not 19).

Türkiye’deki şirketler, sermayelerini hâlihazırda bulunan hissedarlarına, geçmiş yıl karlarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip “bedelsiz hisse” dağıtımları, pay başına kazanç hesaplamalarında, finansal tablolarda sunulan tüm dönemlerde ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkilerini de hesaplayarak bulunmuştur.

Finansal durum tablosu tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar, dönem karına ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar. Şirket, bilanço tarihinden

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir. Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan düzeltme gerektirmeyen hususlar, finansal tablo kullanıcılarının ekonomik kararlarını etkileyen hususlar olmaları halinde finansal tablo notlarında açıklanır (Not 22).

Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Geçmişteki olaylardan kaynaklanan ve gerçekleşmesi gelecekte Şirket’in tamamıyla kontrolünde olmayan, bir veya birden fazla olayın olması veya olmaması durumuna bağlı olan olası varlık ve yükümlülükler, şarta bağlı varlık ve yükümlülükler olarak kabul edilmektedir. Şirket, şarta bağlı varlık ve yükümlülükleri kayıtlarına yansıtmamaktadır. Şarta bağlı yükümlülükler, ilgili bir ekonomik fayda çıkışı olasılığı uzak olmadığı sürece, şarta bağlı varlıklar ise ancak ekonomik faydaların girişi kuvvetle muhtemel ise finansal tablo notlarında açıklanmıştır (Not 11).

Karşılıklar, Şirket’in bilanço tarihi itibarıyla mevcut bulunan ve geçmişten kaynaklanan yasal veya yapısal bir yükümlülüğünün bulunması, yükümlülüğü yerine getirmek için ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkışının gerçekleşmesinin kuvvetle muhtemel olması halinde ve yükümlülük tutarı konusunda güvenilir bir tahminin yapılabildiği durumlarda muhasebeleştirilmektedir. Birden fazla sayıda benzer yükümlülüğün bulunduğu durumlarda, gerekli olabilecek ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkış olasılığı aynı nitelikteki yükümlülüklerin tamamı dikkate alınarak değerlendirilir. Aynı nitelikte bulunan yükümlülüklerden herhangi bir tanesine ilişkin kaynak çıkışı ihtimali az bile olsa karşılık ayrılmaktadır. Gelecekteki operasyonel zararlarla ilgili olarak karşılık ayrılmamaktadır.

Paranın zaman değerinin etkisinin önemli olduğu durumlarda, karşılık tutarı; yükümlülüğün yerine getirilmesi için gerekli olması beklenen giderlerin bugünkü değeri olarak belirlenir. Karşılıkların bugünkü değerlerine indirgenmesinde kullanılacak iskonto oranının belirlenmesinde, ilgili piyasalarda oluşan faiz oranı ile söz konusu yükümlülükle ilgili risk dikkate alınır. Söz konusu iskonto oranının vergi öncesi oran olması şarttır. Söz konusu iskonto oranı, gelecekteki nakit akımlarının tahminiyle ilgili riski içermez.

Kiralama işlemleri

Şirket - kiracı olarak

Finansal kiralama

Finansal kiralama yoluyla elde edilen maddi varlık, varlığın kiralama döneminin başındaki vergi avantajları veya teşvikleri düşüldükten sonraki makul değerinden veya asgari kira ödemelerinin o tarihteki indirgenmiş değerinden düşük olanı üzerinden aktifleştirilir. Anapara kira ödemeleri yükümlülük olarak gösterilir ve ödendikçe azaltılır. Faiz ödemeleri ise, finansal kiralama dönemi boyunca gelir tablosunda giderleştirilir. Finansal kiralama sözleşmesi ile elde edilen maddi duran varlıklar, varlığın faydalı ömrü boyunca amortismanına tabi tutulur.

Faaliyet kiralaması

Mülkiyete ait risk ve getirilerin önemli bir kısmının kiralayana ait olduğu kiralama işlemi, faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır. İşletme kiralaları olarak yapılan ödemeler, kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna gider olarak kaydedilir.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Araştırma ve geliştirme giderleri

Araştırma harcamaları gerçekleştiğinde gider olarak kaydedilir. Geliştirme projelerinde oluşan maliyetler (yeni veya iyileştirilen ürünlerin tasarım ve testi ile ilgili), aşağıdaki şartların gerçekleşmesi durumunda maddi olmayan duran varlık olarak kaydedilir:

- maddi olmayan duran varlığın tamamlanması halinde, tamamlanan varlığın teknik fizibilitesi dikkate alınarak satılabilir veya kullanılabilir olması,
- yönetimin maddi olmayan duran varlığın tamamlanması ve kullanımı veya satış kararı,
- maddi olmayan duran varlıkların kullanılabilir veya satılabilir olması,
- gelecekte sağlayacağı olası ekonomik faydaların gösterimi,
- maddi olmayan duran varlığın geliştirilmesinin tamamlanması, kullanımı veya satışı için yeterli teknik, finansal ve diğer kaynaklar,
- maddi olmayan duran varlığın geliştirme aşamasında yapılan masrafların güvenilir biçimde ölçülmesi.

Bu kriterlere sahip olmayan diğer geliştirme maliyetleri oluştuğu dönemde gider olarak kaydedilmektedir. Önceki dönemlerde gider kaydedilen geliştirme giderleri sonraki dönemlerde aktifleştirilemez. Aktifleştirilen geliştirme giderleri maddi olmayan duran varlık olarak muhasebeleştirilir ve ilgili duran varlık kullanıma hazır olduğu andan itibaren, beş yılı aşmayan faydalı ömürleri üzerinden doğrusal yöntem ile amortismanına tabi tutulur (Not 8).

Geliştirme varlıkları için TMS 36 kapsamında her yıl değer düşüklüğü testi yapılır.

Devlet teşvik ve yardımları

Gerçeğe uygun değerleri ile izlenen parasal olmayan devlet teşvikleri de dâhil olmak üzere tüm devlet teşvikleri, elde edilmesi için gerekli şartların Şirket tarafından yerine getirileceğine ve teşvikin Şirket tarafından elde edilebileceğine dair makul bir güvence olduğunda veya teşvikin Şirket tarafından elde edilmesi ile finansal tablolara alınır. Devlet teşvikleri, bu teşviklerle karşılanması amaçlanan maliyetlerin gider olarak muhasebeleştirildiği dönemler boyunca sistematik ve oransal bir şekilde gelir tablosuna yansıtılır. Şirket'in yatırım harcamaları ile ilgili resmi daireler tarafından verilmesi uygun görülmüş yatırım teşvik belgeleri bulunmaktadır. Şirket'in 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla, Ankara tesisleri ve Adapazarı modernizasyonu için olmak üzere alınmış iki yatırım teşvik belgesi bulunmaktadır.

Bu teşvikler sebebiyle yukarıda bahsi geçen belgelerden kaynaklı olarak Şirket'in sahip olduğu muhtelif destek unsurları temel olarak aşağıda listelenmiştir:

- a) İthal edilen makine ve ekipmanlara uygulanan gümrük vergisinden %100 muafiyet,
- b) Yurtiçinden ve yurtdışından tedarik edilecek yatırım malları için KDV muafiyeti,
- c) Araştırma ve geliştirme kanunu kapsamında yer alan teşvikler (%100 Kurumlar Vergisi istisnası, Sosyal Güvenlik Kurumu teşvikleri vb.),
- d) Dâhilde işleme izin belgeleri,
- e) Araştırma ve geliştirme harcamaları karşılığı, Tübitak - Teydeb'den alınan nakit destek,
- f) İndirimli kurumlar vergisi teşviki,
- g) Sigorta primi işveren hissesi desteği,
- h) 9715 sayılı çevre maliyetlerinin desteklenmesi hakkında teşvik,
- i) Patent teşvikleri,
- j) Yatırıma katkı oranları nispetinde belirlenmiş kurumlar vergisi muafiyetleri.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Dönem karı üzerindeki vergi yükümlülüğü, cari dönem vergisi ve ertelenmiş vergiyi içermektedir. Cari dönem vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve bilanço tarihi itibarıyla geçerli olan vergi oranları ile yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca hesaplanan vergi yükümlülüğünü içermektedir (Not 18).

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin bilanço tarihi itibarıyla yasalaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir (Not 18).

Ertelenmiş vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal durum tablosundaki kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasında oluşan geçici farklar üzerinden hesaplanır. Varlık ve yükümlülüklerin vergi değeri, vergi mevzuatı çerçevesinde söz konusu varlık ve yükümlülükler ile ilgili gelecek dönemlerde vergi matrahını etkileyecek tutarları ifade eder. Ertelenmiş vergi, yürürlükte olan veya bilanço tarihi itibarıyla yürürlüğe giren vergi oranları ve vergi mevzuatı dikkate alınarak, vergi varlığının gerçekleşeceği veya yükümlülüğünün ifa edileceği dönemde uygulanması beklenen vergi oranları üzerinden hesaplanır.

Ertelenmiş vergi varlığı veya yükümlülüğü, söz konusu geçici farkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artış ve azalış oranlarında finansal tablolara yansıtılmaktadırlar. Ertelenmiş vergi yükümlülüğü, tüm vergilendirilebilir geçici farklar için hesaplanırken ertelenmiş vergi varlığı gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle indirilebilir geçici farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla finansal tablolara alınır. Ertelenmiş vergi varlığının bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkân verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde, ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri azaltılır.

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olunması ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması şartlarıyla ertelenmiş vergi varlıkları ve ertelenmiş vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir (Not 18).

Finansal riskten korunma muhasebesi

Şirket, türev sözleşmesi yapıldığı tarihte, kayıtlı bir varlığın, yükümlülüğün veya belirli bir riskle ilişkisi kurulabilen ve gerçekleşmesi muhtemel olan işlemlerin nakit akışlarında belirli bir riskten kaynaklanan ve kar/zararı etkileyebilecek değişimlere karşı korunmayı sağlayan işlemleri nakit akış riskinden korunma olarak belirlemektedir.

Şirket, etkin olarak nitelendirilen nakit akış finansal riskten korunma işlemlerine ilişkin kazanç ve kayıplarını özkaynaklarda "Nakit akış riskinden korunma kazanç/(kayıpları)" olarak göstermektedir. Etkin olmayan kısım ise dönem karında kar veya zarar olarak tanımlanır. Finansal riskten korunan taahhüdün veya gelecekteki muhtemel işlemin bir finansal olmayan varlık veya yükümlülük haline gelmesi durumunda özkaynak kalemleri arasında izlenen bu işlemlerle ilgili kazanç ya da kayıplar bu kalemlerden alınarak söz konusu varlık veya yükümlülüğün elde etme maliyetine veya defter değerine dahil edilmektedir. Aksi durumda, özkaynak kalemleri altında muhasebeleştirilmiş tutarlar, finansal riskten korunan gelecekteki muhtemel işlemin kar veya zarar tablosunu etkilediği dönemde kar veya zarar tablosuna transfer edilerek gelir veya gider olarak yansıtılır.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Gelecekte gerçekleşmesi muhtemel işlemin, gerçekleşmesi artık beklenmiyorsa, önceden özkaynaklar altında muhasebeleştirilen birikmiş kazanç ve kayıplar kar veya zarar tablosuna transfer edilir. Finansal riskten korunma aracının, yerine belgelenmiş finansal riskten korunma stratejisine uygun olarak başka bir araç tanımlanmadan veya uzatılmadan, vadesinin dolması, satılması, sona erdirilmesi veya kullanılması veya finansal riskten korunma tanımının iptal edilmesi durumunda, önceden diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilmiş kazanç ve kayıplar, kesin taahhüt veya tahmini işlem kar veya zarar tablosunu etkileyene kadar özkaynaklar altında sınıflandırılmaya devam edilir.

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

Ücretler, maaşlar ve sosyal güvenlik katkıları gibi dönem içinde çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlanılan tutarlardır. Bu tutarlar tahakkuk ettikleri dönemde personel giderlerine yansıtılmaktadır (Not 12).

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

Şirket yürürlükteki kanunlara göre, emeklilik dolayısıyla veya istifa ve İş Kanunu’nda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona erdirilen çalışanlara kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Kıdem tazminatı karşılığı, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır. Aktüeryal kayıp/kazanç ise diğer kapsamlı gider hesabı altında muhasebeleştirilmektedir. İş Kanununa göre, iş sözleşmesinin, herhangi bir nedenle sona ermesi halinde, işçinin hak kazanıp da kullanmadığı yıllık izin sürelerine ait ücretinin, sözleşmenin sona erdiği tarihteki ücreti üzerinden kendisine veya hak sahiplerine ödenmesi gerekmektedir. Kullanılmamış izin karşılığı bu çerçevede hesaplanarak finansal tablolara yansıtılmıştır (Not 11).

Nakit akış tablosu

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

İşletme faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, Şirket’in faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Şirket’in yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve bu faaliyetlerden elde ettiği nakit akımlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Şirket’in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve orijinal vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

Sermaye ve temettüleri

Adi hisseler, sermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, beyan edildiği dönemde birikmiş karlardan indirilerek kaydedilir (Not 13).

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan varlıklar ve yükümlülüklerin tutarlarını, şarta bağlı varlıkların ve yükümlülüklerin açıklamasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları, geçmiş tecrübe, diğer faktörler ile o günün koşulları ile gelecekteki olaylar hakkında makul beklentiler dikkate alınarak sürekli olarak değerlendirilir.

Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları aşağıdaki gibidir:

Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların ekonomik ömürleri

Şirket yönetimi, maddi ve maddi olmayan duran varlıkların faydalı ekonomik ömürlerinin belirlenmesinde önemli varsayımlarda bulunmuştur (Not 2.4).

Şüpheli ticari alacaklar karşılığı

Şirket yönetimi geçmiş tahsilat verilerini ve müşterilerinin mevcut ekonomik durumlarını göz önünde bulundurarak ticari alacak portföyündeki şüpheli ticari alacakların belirlenmesi için tahminlerde bulunmuştur (Not 5).

Kıdem tazminatı karşılığı

Kıdem tazminatı karşılığı, iskonto oranları, gelecekteki maaş artışları ve çalışanların ayrılma oranlarını içeren birtakım varsayımlara dayalı aktüeryal hesaplamalar ile belirlenmektedir. Bu planların uzun vadeli olması sebebiyle, söz konusu varsayımlar önemli belirsizlikler içermektedir (Not 11).

Garanti karşılığı

Garanti gider ve karşılıkları, Şirket’in satışını gerçekleştirdikleri mallar için yaptıkları tamir-bakım masrafları, yetkili servislerin garanti kapsamında müşteriden bedel almaksızın yaptıkları işçilik ve malzeme giderleri, Şirketçe üstlenilen ilk bakım giderleri ile hasılatı cari döneme gelir olarak kaydedilen ürünlere ilişkin müteakip yıllarda söz konusu olabilecek geri dönüş ve tamir seviyelerinin geçmiş verilerden yola çıkılarak yapılan tahminler sonucunda kaydedilir (Not 11). Bu kapsamda Şirket geri dönüş ve tamir seviyelerini tahmin etmekte ve bu oranı kullanarak cari dönem satışları üzerinden gerekli karşılıkları ayırmaktadır. Şirket, satışını gerçekleştirdiği malları 2 yıl boyunca garanti kapsamına almaktadır ve 1 yıl içinde gerçekleşmesini öngördüğü garanti gider karşılıklarını kısa vadede takip etmektedir.

Dava karşılığı

Dava karşılıkları her dönem, yönetimin finansal durum tablo hazırlanış tarihi itibarıyla devam eden davaların nakit çıkışına yol açabileceğini düşündüğü muhtemel sonuçları hakkında Şirket’in hukuk müşavirlerinin de görüşleri alınarak yönetim tarafından belirlenmektedir (Not 11).

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Stok değer düşüklüğü karşılığı

Stoklar, her dönem, yönetimin finansal durum tablo hazırlanış tarihi itibarıyla değer düşüklüğü durumu olup olmadığını tespit etmek amacıyla değerlendirilmekte, muhtemel değer düşüklüğü maliyetine ilişkin gerekli karşılıklar ayrılmaktadır (Not 6).

Ertelenmiş vergi varlığı

Ertelenmiş vergi varlıkları, indirilebilir geçici farklar, gelecek dönemlere devreden kullanılmamış mali zararlar ve gelecek dönemlere devreden kullanılmamış vergi avantajları nedeniyle gelir üzerinden alınan vergilere ilişkin gelecek dönemlerde geri kazanılacak olan tutarları ifade eder.

Vergi mevzuatı açısından indirim imkanı olmayan (sürekli) tutarlara ilişkin olarak ertelenmiş vergi varlığı kalemi kullanılmaz.

Şirket, 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi varlığını, sonraki dönemlerde netleştirilebilecek vergi yükümlülüğü doğuran yeterli karın oluşmasının kuvvetle muhtemel olması sebebiyle kaydetmiştir (Not 18).

NOT 3 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Kasa	6.534	-
Bankalar:		
- TL vadesiz mevduatlar	9.933.773	4.271.107
- TL vadeli mevduatlar	73.921.626	128.646.337
- Yabancı para vadesiz mevduatlar	2.904.883	1.414.498
- Yabancı para vadeli mevduatlar	25.542.778	109.948.823
	112.309.594	244.280.765

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla TL ve Avro vadeli mevduatlara uygulanan yıllık ortalama etkin faiz oranları sırasıyla %10,71 ve %1'dir (31 Aralık 2015: TL: %10,59 ve Avro: %1,28). 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla vadeli mevduatların vadeleri üç aydan kısadır.

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla nakit akış tablolarında yer alan nakit ve nakit benzeri değerlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Kasa	6.534	-
Bankalar	112.303.060	244.280.765
Tenzil: Faiz tahakkukları	(22.325)	(50.204)
Tenzil: Bloke banka mevduatları (*)	(312.021)	(68.396)
Nakit ve nakit benzeri değerler	111.975.248	244.162.165

(*) 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 – 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)**NOT 4 - FİNANSAL BORÇLAR****a) Kısa vadeli borçlanmalar****Kısa vadeli krediler**

	Orijinal para birimi değeri		Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%)		TL karşılığı	
	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
TL krediler	504.337	-	-	-	504.337	-
					504.337	-

Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları

	Orijinal para birimi değeri		Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%)		TL karşılığı	
	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Avro krediler	24.700.110	25.464.365	1,89	2,20	83.012.129	80.915.566
TL krediler	96.507.200	125.929.504	10,25	10,80	96.507.200	125.929.504
					179.519.329	206.845.070

b) Uzun vadeli borçlanmalar**Uzun vadeli krediler**

	Orijinal para birimi değeri		Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%)		TL karşılığı	
	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Avro krediler	52.114.950	48.227.103	1,49	2,20	175.147.925	153.246.443
TL krediler	602.601.112	313.984.200	12,74	10,80	602.601.112	313.984.200
					777.749.037	467.230.643
Peşin ödenen borçlanma komisyonları (*)					(1.092.350)	(1.294.295)
Toplam uzun vadeli borçlanmalar					776.656.687	465.936.348

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

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 4 - FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle uzun vadeli kredilerin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

Yıl	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
2017	30.591.722	406.469.834
2018	617.197.358	59.466.514
2019	69.935.652	-
2020	19.643.985	-
2021	19.643.985	-
2022	19.643.985	-
	776.656.687	465.936.348

30 Eylül 2016 tarihi itibariyle Şirket’in 21.428.572 Avro, 20.000.000 Avro ve 35.000.000 Avro tutarlarında değişken faizli uzun vadeli yatırım kredileri bulunmaktadır (31 Aralık 2015: 53.571.428 Avro ve 20.000.000 Avro). 21.428.572 Avro kredi 5 yıl vadeli, 2 yıl anapara ödemesiz, 6 ayda bir faiz ödemeli olup faiz oranı %2,20 + Euribor’dur. 20.000.000 Avro kredi 4 yıl vadeli, 2 yıl anapara ödemesiz, 6 ayda bir faiz ödemeli olup faiz oranı %2,20 + Euribor’dur. 35.000.000 Avro kredi 6 yıl vadeli, 6 ayda bir anapara ve faiz ödemeli olup faiz oranı %0,95’ dir. Şirket’in, kullanmış olduğu yatırım kredileriyle ilgili olarak yaptığı sözleşmeler uyarınca her mali dönem sonu itibariyle 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, nakit ve nakit benzerlerinin finansal borçlar toplamından (uzun ve kısa vadeli finansal borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanmaktadır.

Şirket, bilanço tarihi itibariyle bu yükümlülüğünü yerine getirmektedir.

Banka kredilerinin taşınan ve makul değerleri aşağıdaki gibidir:

	Taşınan Değer		Makul Değer	
	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Banka kredileri	957.772.703	674.075.713	958.493.024	657.558.399

30 Eylül 2016 tarihi itibariyle, kredilerin makul değerleri, Avro ve TL krediler için yıllık %1,63 ve %12,51 etkin ağırlıklı faiz oranları kullanılarak iskonto edilmiş nakit akış yöntemi ile belirlenmiştir (31 Aralık 2015: Avro: %2,20 ve TL: %14,91).

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.**1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)**NOT 5 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR**

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli ticari alacaklar:		
Müşteri cari hesapları	492.340.923	403.804.406
Alacak senetleri	17.059.177	5.531.406
Protestolu senetler	29.037	206.497
	509.429.137	409.542.309
Tenzil: Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(47.086.565)	(43.414.424)
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	(5.134.453)	(3.543.138)
Kısa vadeli ticari alacaklar	457.208.119	362.584.747
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 20)	95.961.687	107.740.947
Toplam kısa vadeli ticari alacaklar	553.169.806	470.325.694
Kısa vadeli şüpheli alacak karşılığının 30 Eylül 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren dönemler içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:		
	2016	2015
1 Ocak	(43.414.424)	(39.866.049)
Dönem içerisinde iptal edilen (Not 15)	550.617	786.429
Dönem içerisinde ayrılan karşılık (Not 15)	(4.222.758)	(7.770.491)
30 Eylül	(47.086.565)	(46.850.111)
	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Uzun vadeli ticari alacaklar:		
Alacak senetleri	4.199.007	5.320.942
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	6.070	(10.469)
	4.205.077	5.310.473

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.**1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)**NOT 5 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)**

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Ticari borçlar:		
Satıcı cari hesapları	352.770.451	514.311.575
Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman gideri	(2.563.631)	(5.945.021)
Ticari borçlar	350.206.820	508.366.554
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 20)	16.793.180	44.000.627
Toplam ticari borçlar	367.000.000	552.367.181

NOT 6 - STOKLAR

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
İlk madde ve malzemeler	172.059.928	178.103.854
Yarı mamuller	7.729.703	3.313.690
Mamuller	175.408.636	117.087.043
Ticari mallar	200.146.887	156.532.173
Yedek parçalar	39.437.978	31.835.883
Yoldaki mallar (*)	29.922.674	69.192.624
Brüt	624.705.806	556.065.267
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(38.261.559)	(38.402.092)
Net	586.444.247	517.663.175

Cari dönem içerisinde giderleştirilen stok maliyeti tutarı 1.826.147.637 TL'dir (30 Eylül 2015: 1.732.481.373 TL).

(*) Yoldaki mallar risk ve sorumluluğu Şirket'e geçen ancak dönem sonu itibarıyla işletmeye henüz gelmemiş ticari mal ve yedek parça stoklarından oluşmaktadır.

Stok değer düşüklüğünün dönemler içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
1 Ocak	(38.402.092)	(12.959.214)
Dönem içinde stokların satışı nedeniyle iptal edilen	440.535	29.854
Dönem içinde ayrılan stok değer düşüklüğü karşılığı	(300.002)	(9.560.712)
30 Eylül	(38.261.559)	(22.490.072)

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.**1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)**NOT 6 – STOKLAR (Devamı)**

Stok değer düşüklüğü karşılığının stok kalemleri bazında dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	30 Eylül 2015
İlk madde ve malzemeler	(22.388.336)	(18.221.746)
Mamuller	(339.589)	-
Ticari mallar	(13.505.798)	(2.067.425)
Yedek parçalar	(2.027.836)	(2.200.901)
	(38.261.559)	(22.490.072)

NOT 7 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2016	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2016
<u>Maliyet</u>					
Araziler	37.740.200	-	-	-	37.740.200
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	11.000.199	95.614	-	-	11.095.813
Binalar	233.223.415	77.382	-	-	233.300.797
Makine, tesis ve cihazlar	538.492.812	11.268.754	(4.091.685)	-	545.669.881
Özel maliyetler	3.925.826	1.469.274	-	-	5.395.100
Taşıt araçları	5.765.808	268.396	(84.287)	-	5.949.917
Mobilya ve mefruşat	61.098.414	2.786.475	(5.017)	-	63.879.872
Devam etmekte olan yatırımlar	10.751.099	18.159.428	-	(17.879.804)	11.030.723
	901.997.773	34.125.323	(4.180.989)	(17.879.804) (*)	914.062.303
<u>Birikmiş amortismanlar</u>					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	4.102.669	265.919	-	-	4.368.588
Binalar	46.132.970	3.827.390	-	-	49.960.360
Makine, tesis ve cihazlar	341.775.030	21.634.207	(4.091.686)	-	359.317.551
Özel maliyetler	2.821.035	290.168	-	-	3.111.203
Taşıt araçları	2.247.517	657.993	(14.040)	-	2.891.470
Mobilya ve mefruşat	35.529.491	5.734.000	(2.159)	-	41.261.332
	432.608.712	32.409.677	(4.107.885)		460.910.504
Net defter değeri	469.389.061				453.151.799

(*) Maddi olmayan duran varlıklara transfer olmuştur.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.**1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)**NOT 7 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)**

	1 Ocak 2015	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2015
<u>Maliyet</u>					
Araziler	36.720.200	1.020.000	-	-	37.740.200
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	10.131.676	18.220	-	-	10.149.896
Binalar	231.094.581	1.679.115	-	-	232.773.696
Makine, tesis ve cihazlar	504.823.284	14.247.515	(207.107)	150	518.863.842
Özel maliyetler	3.688.626	165.000	-	-	3.853.626
Taşıt araçları	3.871.096	830.334	-	-	4.701.430
Mobilya ve mefruşat	54.885.289	3.062.047	(7.365)	-	57.939.971
Devam etmekte olan yatırımlar	2.281.359	10.531.719	-	(150)	12.812.928
	847.496.111	31.553.950	(214.472)	-	878.835.589
<u>Birikmiş amortismanlar</u>					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	3.772.816	243.250	-	-	4.016.066
Binalar	41.049.056	3.807.826	-	-	44.856.882
Makine, tesis ve cihazlar	315.748.332	19.308.043	(91.925)	-	334.964.450
Özel maliyetler	2.694.892	92.609	-	-	2.787.501
Taşıt araçları	1.557.280	482.988	-	-	2.040.268
Mobilya ve mefruşat	28.519.012	5.179.606	(3.584)	-	33.695.034
	393.341.388	29.114.322	(95.509)	-	422.360.201
Net defter değeri	454.154.723				456.475.388

Ekonomik ömrü sona ermiş ancak halihazırda kullanımda olan maddi duran varlıkların maliyet bedelleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	2.226.645	2.212.571
Binalar	16.507.094	16.507.094
Makine, tesis ve cihazlar	276.404.605	278.387.906
Özel maliyetler	2.623.444	2.623.444
Taşıt araçları	1.382.185	989.114
Mobilya ve mefruşat	20.590.927	19.428.647
	319.734.900	320.148.776

30 Eylül 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren dönemlere ait maddi duran varlık amortisman giderlerinin dağılımı aşağıda belirtildiği gibidir:

	30 Eylül 2016	30 Eylül 2015
Üretilen malın maliyeti	23.483.501	21.613.287
Genel yönetim giderleri	4.482.795	3.808.580
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	2.020.656	1.488.016
Araştırma ve geliştirme giderleri	2.422.725	2.204.439
	32.409.677	29.114.322

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.**1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)**NOT 7 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)**

30 Eylül 2016 itibarıyla, Şirket’in devam etmekte olan yatırımlar hesap kalemi içerisinde, almış olduğu yabancı para cinsinden yatırım kredisi ile ilgili cari dönemde aktifleştirdiği finansman maliyeti 13.613 TL dir (30 Eylül 2015: Yoktur).

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde ipotek bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Yoktur).

NOT 8 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2016	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2016
<u>Maliyet</u>					
Haklar	21.907.706	1.967.224	-	17.879.804	41.754.734
Geliştirme giderleri	60.703.150			16.683.515	77.386.665
Devam etmekte olan geliştirme giderleri	84.732.997	23.674.275	-	(16.683.515)	91.723.757
	167.343.853	25.641.499	-	17.879.804	210.865.156
<u>Birikmiş itfa payları</u>					
Haklar	14.378.652	2.475.203	-	-	16.853.855
Geliştirme giderleri	32.074.752	8.626.114	-	-	40.700.866
	46.453.404	11.101.317	-	-	57.554.721
Net defter değeri	120.890.449				153.310.435

	1 Ocak 2015	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2015
<u>Maliyet</u>					
Haklar	13.633.435	5.822.609	-	-	19.456.044
Geliştirme giderleri	51.732.049	-	-	2.069.200	53.801.249
Devam etmekte olan geliştirme giderleri	59.344.378	22.005.248	-	(2.069.200)	79.280.426
	124.709.862	27.827.857	-	-	152.537.719
<u>Birikmiş itfa payları</u>					
Haklar	8.315.558	1.888.996	-	-	10.204.554
Geliştirme giderleri	22.634.223	6.954.923	-	-	29.589.146
	30.949.781	8.843.919	-	-	39.793.700
Net defter değeri	93.760.081				112.744.019

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 8 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Geliştirme giderleri, Şirket tarafından oluşturulmuş maddi olmayan duran varlıkları içermektedir. Geliştirme projeleri tamamlandığında, faydalı ömürleri üzerinden itfa payı ayrılmaya başlanmaktadır.

Devam etmekte olan geliştirme giderleri için geliştirme sürecinin henüz tamamlanmamış olması sebebiyle itfa payı hesaplanmamıştır.

30 Eylül 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren dönemlere ait maddi olmayan duran varlık itfa paylarının dağılımı aşağıda belirtildiği gibidir:

	30 Eylül 2016	30 Eylül 2015
Üretilen malın maliyeti	1.793.487	1.402.315
Genel yönetim giderleri	342.362	247.108
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	154.323	96.545
Araştırma ve geliştirme giderleri	6.252.129	4.923.973
Yapılmakta olan yatırımlara yansıtılan	2.559.016	2.173.978
	11.101.317	8.843.919

NOT 9 -DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
--	------------------	-------------------

a) Peşin ödenmiş giderler:

Gelecek aylara ait giderler	1.368.561	554.894
	1.368.561	554.894

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
--	------------------	-------------------

b) Diğer dönen varlıklar:

Devreden katma değer vergisi (“KDV”)	103.065.912	80.338.566
İadesi istenen KDV	34.030.104	43.358.216
Diğer	917.039	1.657.497
	138.013.055	125.354.279

c) Ertelenmiş gelirler:

Gelecek dönemlere ait gelirler (*)	27.675.244	21.185.090
Alınan avanslar	93.348	88.687
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	27.768.592	21.273.777

(*) Gelecek dönemlere ait gelirler, 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle faturası kesilen ancak müşterilere teslimatı henüz gerçekleşmemiş traktörlerin satış tutarıdır.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.**1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)**NOT 9 -DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)****d) Devlet teşvik ve yardımları:**

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Devlet teşvik ve yardımları	3.124.394	3.066.415
	3.124.394	3.066.415
	2016	2015
1 Ocak	3.066.415	3.183.083
Yıl içinde alınan	336.695	254.338
Yıl içinde kullanılan (Not 15)	(278.716)	(247.337)
30 Eylül	3.124.394	3.190.084

NOT 10 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER**Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler**

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Sabit kıymet alımı için verilen avanslar	5.568.577	2.053.099
Peşin ödenen giderler	554.042	29.360
Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler	6.122.619	2.082.459

NOT 11 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**a) Kısa vadeli karşılıklar****Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar**

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Kullanılmayan izin karşılıkları	2.226.001	1.561.738
	2.226.001	1.561.738

Kullanılmayan izin karşılıklarının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
1 Ocak	1.561.738	1.488.479
Dönem içinde ayrılan/ (kullanılan) karşılık tutarı-net	664.263	876.904
30 Eylül	2.226.001	2.365.383

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

Diğer kısa vadeli karşılıklar

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Garanti gider karşılıkları	32.547.037	28.614.153
Dava gider karşılıkları (*)	8.778.384	10.295.723
Diğer gider karşılıkları	2.996.996	38.659
	44.322.417	38.948.535

(*) Şirket aleyhine açılmış davalara ilişkin ayrılan karşılıkları içermektedir.

Dava gider karşılıklarının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
1 Ocak	10.295.723	7.343.170
Dönem içinde ayrılan/ (iptal edilen) karşılık tutarı (Not 15)	(1.517.339)	1.876.320
30 Eylül	8.778.384	9.219.490

b) Uzun vadeli karşılıklar

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Kıdem tazminatı karşılığı	17.884.181	15.598.307
	17.884.181	15.598.307

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 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla 4.297,21 TL (31 Aralık 2015: 3.828,37 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.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı)

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

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

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

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Enflasyon oranı (%)	5,50	5,50
Faiz oranı (%)	10,35	10,35
Emekli olma olasılığına ilişkin devir hızı oranı (%)	94,29	93,23

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 1 Ekim 2016 tarihinden itibaren geçerli olan 4.297,21 TL üzerinden hesaplanmaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığının yıllar içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
1 Ocak	15.598.307	8.986.321
Faiz maliyeti	1.210.819	549.963
Cari dönem hizmet maliyeti	1.330.982	1.265.212
Dönem içinde ödenen	(3.878.424)	(7.939.063)
Aktüeryal kayıp	3.622.497	10.902.336
30 Eylül	17.884.181	13.764.769

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında kullanılan önemli varsayımların duyarlılık analizleri aşağıdaki gibidir:

	Net İskonto Oranı		Emekli olma olasılığına ilişkin devir hızı	
Duyarlılık seviyesi Oran	%0,5 azalış (%4,1)	%0,5 artış (%5,1)	%0,5 azalış (%93,79)	%0,5 artış (%94,79)
Kıdem tazminatı yükümlülüğü değişimi	661.089	(614.754)	(678.687)	737.148

Diğer uzun vadeli karşılıklar

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Garanti gider karşılığı	30.897.276	29.969.796
	30.897.276	29.969.796

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

	2016	2015
1 Ocak	58.583.949	41.266.231
Dönem içinde kullanılan karşılık tutarı	(39.447.042)	(26.707.867)
Dönem içinde ayrılan karşılık tutarı	44.307.406	36.456.885
30 Eylül	63.444.313	51.015.249

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

c) Koşula bağlı yükümlülükler

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

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Şirket’ in teminat/rehin/ipotek/kefalet (“TRİK”) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK’lerin toplam tutarı	20.077.901	13.758.566
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİK’lerin toplam tutarı	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİK’lerin toplam tutarı	-	-
D. Diğer verilen teminatların toplam tutarı	-	-
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİK’lerin toplam tutarı	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİK’lerin toplamı	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİK’lerin toplamı	-	-
	20.077.901	13.758.566

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla, Şirket’in kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu yabancı para teminatların orijinal para cinsinden tutarları 2.859.108 Avro ’dur. (31 Aralık 2015: 2.698.578 Avro ve 34.104 ABD doları).

d) Koşula bağlı varlıklar

	30 Eylül 2016			Orijinal para birimi değeri			TL karşılığı	
	Avro	ABD Doları	TL	Avro	ABD Doları	TL	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Alınan teminat mektupları	1.352.961	330.000	528.159.571	576.812	270.000	471.427.665	533.695.249	474.045.595
Doğrudan borçlandırma	-	-	270.133.226	-	-	329.727.841	270.133.226	329.727.841
İpotekler	-	-	438.714	-	-	788.714	438.714	788.714
Teminat senedi	8.000	-	2.500.000	-	-	2.500.000	2.526.886	2.500.000
Nakit TL teminat	-	-	226.324	-	-	-	226.324	-
Nakit döviz teminat	-	-	-	-	-	-	-	-
							807.020.399	807.062.150

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 12 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Personele borçlar ve prim tahakkukları	12.790.423	6.561.102
Ödenecek vergi ve borçlar (*)	4.935.361	8.990.165
	17.725.784	15.551.267

(*) Şirket’in çalışan personeli için ödenecek olan SGK ve muhtasar borçlarını içermektedir.

NOT 13 - ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş sermaye

Şirket’in kayıtlı sermaye tavanı 250.000.000 TL’dir (31 Aralık 2015: 250.000.000 TL).

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

Şirket’in 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla hissedarları ve sermaye içindeki payları aşağıdaki gibidir:

		30 Eylül 2016		31 Aralık 2015
	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)
Koç Holding	37,50	20.013.375	37,50	20.013.375
CNHI Österreich	37,50	20.013.375	37,50	20.013.375
BİST’de işlem gören	24,95	13.315.978	24,95	13.315.978
Diğer	0,05	26.272	0,05	26.272
	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, 10 kişiden oluşan 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 Şirket hisseleri bu tarihten itibaren işlem görmeye başlamış olup, 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla Şirket hisselerinin fiili dolaşım oranı %24,89’dur (31 Aralık 2015: %24,89).

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT 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.

SPK’nın 1 Ocak 2008 tarihine kadar geçerli olan gereklilikleri uyarınca enflasyona göre düzeltilen ilk finansal tablo denkleştirme işleminde ortaya çıkan ve “geçmiş yıllar zararı”nda izlenen tutarın, SPK’nın kar dağıtımına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde, enflasyona göre düzeltilmiş finansal tablolara göre dağıtılabilecek kar rakamı bulunurken indirim kalemi olarak dikkate alınmaktaydı. Bununla birlikte, “geçmiş yıllar zararı”nda izlenen söz konusu tutar, varsa dönem karı ve dağıtılmamış geçmiş yıl karları, kalan zarar miktarının ise sırasıyla olağanüstü yedek akçeler, yasal yedek akçeler, özkaynak kalemlerinin enflasyon muhasebesine göre düzeltilmesinden kaynaklanan sermaye yedeklerinden mahsup edilmesi mümkün bulunmaktaydı.

Yine 1 Ocak 2008 tarihine kadar geçerli olan uygulama uyarınca enflasyona göre düzeltilen ilk finansal tablo düzenlenmesi sonucunda özkaynak kalemlerinden “Sermaye, Emisyon Primi, Yasal Yedekler, Statü Yedekleri, Özel Yedekler ve Olağanüstü Yedek” kalemlerine bilançoda kayıtlı değerleri ile yer verilmekte ve bu hesap kalemlerinin düzeltilmiş değerleri toplu halde özkaynak grubu içinde “özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları” hesabında yer almaktaydı. Tüm özkaynak kalemlerine ilişkin “özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları” sadece bedelsiz sermaye artırımı veya zarar mahsubunda, olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri ise, bedelsiz sermaye artırımı; nakit kar dağıtımı ya da zarar mahsubunda kullanılabilmekteydi.

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

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

ilişkilendirilmesi gerekmektedir. Diğer özkaynak kalemleri ise TMS/TFRS çerçevesinde değerlendirilen tutarları ile gösterilmektedir.

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 13 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Kar dağıtımı

Halka açık şirketler, kar payı dağıtımlarını SPK'nın 1 Şubat 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 no'lu Kâr Payı Tebliği'ne göre yaparlar.

Ortaklıklar, 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.

Ortaklıkların kâr dağıtım politikalarında asgari olarak aşağıdaki hususlara yer verilmesi gerekir:

- Kâr payı dağıtılıp dağıtılmayacağı, dağıtılacak ise ortaklar ve kâra katılan diğer kişiler için belirlenen kâr payı dağıtım oranı.
- Kâr payının ödenme şekli.
- Kâr payı dağıtım işlemlerine en geç dağıtım kararı verilen genel kurul toplantısının yapıldığı hesap dönemi sonu itibarıyla başlanması şartıyla, kâr payının ödenme zamanı.
- Kâr payı avansı dağıtılıp dağıtılmayacağı, dağıtılacak ise buna ilişkin esaslar.

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.

Şirket kar dağıtımında, Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygun olarak pay sahiplerinin menfaatleri ve Şirket menfaatleri arasında dengeli ve tutarlı bir politika izlenmektedir. Şirket'in Yönetim Kurulu'nca genel ekonomik şartlar, uzun vadeli yatırım finansman ve iş planları ile karlılık durumu dikkate alınarak, TTK ve SPK düzenlemeleri ile ana sözleşmeye uygun şekilde hesap edilen dağıtılabilir net dönem karın en az %20'sini ortaklarına kar payı olarak dağıtmasına, dağıtılacak kar payı nakit veya bedelsiz sermaye artırım yoluyla veya belli oranda nakit, belli oranda bedelsiz pay dağıtılması suretiyle yapılabilmesi, hesaplanabilir kar payı tutarının ödenmiş sermayenin %5 inden az olması durumunda söz konusu tutar dağıtılmadan ortaklık bünyesinde bırakılması ve bu kar payı dağıtım politikasının Yönetim Kurulu tarafından her yıl gözden geçirilmesi şeklinde belirlenmiştir.

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 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla yasal kayıtlarında 211.355.448 TL tutarında net dönem karı ile 114.094.362 TL tutarında geçmiş yılı karı ve dağıtımına konu edilebilecek yasal yedek akçesi bulunmaktadır. Ayrıca yasal kayıtlarda dağıtılması halinde vergiye tabi olacak 47.110.422 TL'lik enflasyon düzeltme farkları ile 10.583.705 TL'lik diğer sermaye yedekleri bulunmaktadır.

2015 yılı karı ile birlikte toplamda 300.000.000 TL tutarındaki temettünün dağıtımı teklifi 22 Mart 2016 tarihli 62. Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda kabul edilmiştir. 1 Nisan 2016 tarihinden itibaren hissedarlara nakden ödenmeye başlanmıştır (Not 20). Pay başına dağıtılan temettü 5,62 kuruştur (31 Aralık 2015: 5,62 kuruş).

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.**1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)**NOT 14 - SATIŞ GELİRLERİ VE SATIŞLARIN MALİYETİ**

	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
Yurtiçi satışlar	2.079.709.974	585.413.054	1.899.112.579	666.098.314
Yurtdışı satışlar	719.073.202	180.531.234	692.116.395	273.963.633
Satış gelirleri (brüt)	2.798.783.176	765.944.288	2.591.228.974	940.061.947
Tenzil: Satışlardan indirimler ve iskontolar	(295.041.393)	(85.650.025)	(248.468.531)	(88.559.624)
Satış gelirleri (net)	2.503.741.783	680.294.263	2.342.760.443	851.502.323
Satışların maliyeti	(1.974.465.570)	(521.334.068)	(1.902.682.705)	(679.904.885)
Brüt kar	529.276.213	158.960.195	440.077.738	171.597.438

Satış adetleri:

	30 Eylül 2016			30 Eylül 2015		
	Yurtiçi satışlar	Yurtdışı satışlar	Toplam satışlar	Yurtiçi satışlar	Yurtdışı satışlar	Toplam satışlar
Traktör	24.558	9.460	34.018	25.639	10.378	36.017
Biçerdöver	281	-	281	293	-	293
	24.839	9.460	34.299	25.932	10.378	36.310

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 15 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/ GİDERLER

	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
Ticari alacak ve borçlara ilişkin kur farkı gelirleri	122.846.960	68.885.887	288.790.634	77.986.873
Kredili satışlardaki vade farkı geliri	21.014.444	6.238.932	22.068.284	10.318.357
Şüpheli ticari alacak karşılığı iptali (Not 5)	550.617	90.325	786.429	193.376
Teşvik gelirleri (Not 9)	278.716	93.213	247.337	61.834
Dava gider karşılığı iptali (Not 11)	2.264.321	-	-	-
Diğer gelirler	9.525.558	3.240.660	3.752.565	1.182.331
Diğer faaliyet gelirleri	156.480.616	78.549.017	315.645.249	89.742.771
Ticari alacak ve borçlara ilişkin kur farkı giderleri	(114.043.963)	(56.213.695)	(262.819.378)	(58.404.463)
Vadeli alımlarla ilgili finansman gideri	(16.896.747)	(4.573.442)	(16.447.574)	(6.213.545)
Şüpheli ticari alacak karşılık gideri (Not 5)	(4.222.758)	(3.028.461)	(7.770.491)	(5.611.143)
Dava gider karşılıkları (Not 11)	(746.982)	(421.719)	(1.876.320)	(450.968)
Diğer giderler	(203.077)	(1.972)	(604.410)	142.949
Diğer faaliyet giderleri	(136.113.527)	(64.239.289)	(289.518.173)	(70.537.170)

NOT 16 - FİNANSMAN GELİRLERİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
Kur farkı gelirleri	20.404.306	4.657.107	61.253.348	32.946.963
Faiz gelirleri	5.372.168	576.002	6.212.634	2.066.759
Finansal gelirler	25.776.474	5.233.109	67.465.982	35.013.722

NOT 17 - FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
Kur farkı giderleri	(31.043.124)	(15.557.898)	(112.405.386)	(67.379.357)
Banka kredileri faiz giderleri	(60.521.188)	(22.157.386)	(40.002.092)	(14.700.666)
Diğer	(5.175.472)	(2.432.293)	(2.270.104)	(852.318)
Finansal giderler	(96.739.784)	(40.147.577)	(154.677.582)	(82.932.341)

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 18 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Kurumlar vergisi gideri	67.968.310	40.262.281
Tenzil: Peşin ödenen vergiler	(47.691.815)	(56.209.533)
Dönem karı vergi yükümlülüğü/ (varlığı)	20.276.495	(15.947.252)

	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
Kurumlar vergisi gideri	(67.968.310)	(16.908.017)	(61.139.339)	(22.896.404)
Ertelenmiş vergi geliri	61.657.971	2.950.172	24.825.549	7.760.186
Vergi gideri	(6.310.339)	(13.957.845)	(36.313.790)	(15.136.218)

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2016 yılı için %20’dir (31 Aralık 2015: %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 Türkiye 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, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ve Vergi Kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesinden kaynaklanmaktadır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri için uygulanan oran %20’dir (31 Aralık 2015: %20).

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 18 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle, birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlıkları/ (yükümlülüklerinin) yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Vergilendirilebilir geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri)	
	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Maddi ve maddi olmayan varlıkların endeksleme ve faydalı ömür farkları	107.923.358	89.654.271	(21.584.672)	(17.930.854)
Kıdem tazminatı karşılığı	(17.884.181)	(15.598.307)	3.576.836	3.119.661
Garanti gider karşılığı	(63.444.313)	(58.583.949)	12.688.863	11.716.790
Dava gider karşılıkları	(6.298.385)	(6.157.357)	1.259.677	1.231.471
Ticari alacakların, borçların ve ilişkili taraflardan ticari alacakların tahakkuk etmemiş finansman gelirleri/ giderleri net	(2.474.651)	1.308.650	494.930	(261.730)
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(3.884.242)	(2.086.519)	776.848	417.304
Stok değer düşüklüğü karşılığı	(38.261.559)	(38.402.092)	7.652.312	7.680.418
Satış primleri tahakkuku	(149.604.773)	(23.564.101)	29.920.955	4.712.820
Diğer gider karşılıkları	(41.441.591)	(1.609.702)	8.288.318	321.940
Yatırım teşviki vergi varlığı	-	-	62.116.019	30.339.675
Ertelenmiş gelir	(7.385.917)	(5.090.707)	1.477.183	1.018.141
Diğer	(2.985.780)	(7.630.845)	597.156	1.526.169
Ertelenmiş vergi varlığı			107.264.425	43.891.805

Şirket, Adapazarı komple yeni yatırımı için, 2012 yılı 4.çeyreğinde 03.10.2012 tarihli ve 2012/3305 sayılı Bakanlar Kurulu kapsamında, büyük ölçekli yatırım teşvik belgesi almıştır. Söz konusu teşvik belgesi, 18.05.2016 tarihinde Ekonomi Bakanlığı’ndan tamamlanma vizesi esnasında tutarı artırılarak 279.094.080 TL olarak kapanmış ve %30 yatırıma katkı oranı ile 83.728.224 TL tutarında vergi avantajı sağlamıştır. 31 Aralık 2015 tarihine kadar 39.456.594 TL, tamamlanma vizesinden sonra 30 Eylül 2016 tarihi itibariyle ise 44.271.630 TL’lik vergi aktif elde etmiş ve gelir tablosu ile ilişkilendirmiştir.

Ertelenmiş vergi varlıklarının yıllar içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
1 Ocak	43.891.805	45.751.505
Dönem karına yansıtılan	61.657.971	24.825.549
Diğer kapsamlı gelir/ (gidere) yansıtılan	1.714.649	2.180.467
30 Eylül	107.264.425	72.757.521

Cari dönem vergi giderinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2016	1 Ocak – 30 Eylül 2015
Vergi öncesi kar	282.430.170	213.539.960
Yürürlükteki vergi oranı kullanılarak hesaplanan vergi gideri	56.486.034	42.707.992
Yatırım indirimi	(47.461.730)	(6.092.465)
Ar-ge indirimi	(3.766.589)	(3.566.510)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	636.971	512.256
Diğer	415.653	2.752.517
Toplam vergi gideri	6.310.339	36.313.790

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT 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 - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
Dönem net karı	276.119.831	62.045.198	177.226.170	64.768.099
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	5.336.900.000	5.336.900.000	5.336.900.000	5.336.900.000
Pay başına kazanç (1 Kr nominal değerli 1 pay başına TL olarak)	0,0517	0,0116	0,0332	0,0121

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.

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle ilişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borçlar bakiyeleri ile dönem içerisindeki ilişkili taraflarla yapılan işlemlerin özeti aşağıda sunulmuştur:

i) 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle ilişkili taraf bakiyeleri:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
a) Banka mevduatları ve krediler		
İlişkili taraf banka mevduatları:		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (“Yapı Kredi”)	5.012.062	86.866.632
	5.012.062	86.866.632

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.**1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)**NOT 20 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)**

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
İlişkili taraflardan kullanılan krediler:		
Yapı Kredi	-	40.048.444
	-	40.048.444
	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
b) İlişkili taraflardan ticari alacaklar		
Grup şirketlerinden ticari alacaklar		
CNHI International SA (“CNHI International”) (*)	75.500.654	103.326.952
CNHI Argentina SA (“CNHI Argentina”)	12.251.347	522.327
CNHI Italy SPA (“CNHI Italy”)	3.690.760	2.043.692
CNHI Latin America Ltda.	737.744	413.893
Diğer	3.736.324	1.411.434
	95.916.829	107.718.298
Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman geliri	44.858	22.649
	95.961.687	107.740.947
(*) 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.		
	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
c) İlişkili taraflara ticari borçlar		
Koç Holding	-	3.788.015
Ortaklara ticari borçlar		3.788.015
New Holland Fiat India Pvt. Ltd. (“New Holland India”)	4.743.444	5.308.655
Opet Fuchs Madeni Yağ Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Opet Fuchs”)	3.968.154	14.269.144
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş. (“Koç Sistem”)	3.877.418	7.965.923
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş. (“Zer”)	964.800	7.931.868
Otokoç Otomotiv San. ve Tic. A.Ş. (“Otokoç”)	792.103	557.823
Setur Servis Turistik A.Ş. (“Setur”)	611.886	1.533.866
Akpa Dayanıklı Tüketim LPG ve Akaryakıt Ürünleri Pazarlama A.Ş. (“Akpa”)	516.092	321.820
Koçtaş Yapı Marketleri A.Ş. (“Koçtaş”)	173.275	667.000
Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	109.051	94.611
Opet Petrolcülük A.Ş. (“Opet”)	106.699	75.491
Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi A.Ş. (“Otokar”)	35.282	423.867
Eltek Elektrik İth. İhracat ve Toptan Tic. A.Ş. (“Eltek”)	-	1.240.769
Diğer	958.412	299.816
Grup şirketlerine ticari borçlar	16.856.616	40.690.653
Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman gideri	(63.436)	(478.041)
	16.793.180	44.000.627

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 20 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

ii) 1 Ocak – 30 Eylül 2016 ve 2015 ara hesap dönemlerine ilişkin, ilişkili taraflara yapılan önemli satışlar ve ilişkili taraflardan yapılan önemli alımlar:

a) İlişkili taraflara yapılan ürün satışları

	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
Grup şirketlerine yapılan ürün satışları				
CNHI International (*)	690.111.444	164.608.776	685.316.802	273.553.927
CNHI Italy	14.186.592	9.652.684	4.430.075	1.835.269
CNHI Argentina S.A	7.990.457	3.112.354	1.404.198	314.915
CNHI Latin America Ltda.	1.444.406	569.854	2.439.710	722.978
Diğer	5.758.076	2.587.565	1.909.903	894.376
	719.490.975	180.531.233	695.500.688	277.321.465

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

b) İlişkili taraflara yapılan hizmet satışları

	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
Grup şirketlerine yapılan hizmet satışları				
CNHI International (1)	657.666	137.261	2.167.389	1.014.215
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş.	645.931	203.647	122.859	-
CNHI Italy (2)	429.609	133.006	1.012.296	269.042
Diğer	186.282	679	20.439	-
	1.919.488	474.593	3.322.983	1.283.257

(1) CNHI International’a verilen hizmetler mühendislik hizmeti, danışmanlık ve diğer çeşitli hizmetler ile ilgilidir.

(2) CNHI Italy’e verilen hizmetler mühendislik hizmeti ve diğer çeşitli hizmetler ile ilgilidir.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.**1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
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 - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
Grup şirketlerinden yapılan mal alımları				
CNHI International (1)	351.373.095	76.645.184	325.675.659	127.327.561
Opet Fuchs (2)	33.562.117	7.609.047	29.296.087	8.743.462
New Holland India (3)	22.580.391	6.673.751	23.670.816	6.040.734
Zer	7.150.489	2.354.688	8.522.421	3.494.121
Akpa Dayanıklı Tüketim LPG ve Akaryakıt				
Ürünleri Pazarlama A.Ş.	2.650.319	638.657	2.842.231	1.179.854
Opet (2)	1.286.847	452.014	1.159.543	398.361
Diğer	17.676.351	10.966.240	12.280.048	7.573.851
	436.279.609	105.339.581	403.446.805	154.757.944

- (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.
(3) Şirket, üretimde kullanmak üzere ponte ve ön dingil alımı yapmaktadır.

d) İlişkili taraflardan yapılan hizmet alımları

	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
Ortaklardan yapılan hizmet alımları				
Koç Holding (1)	7.659.520	2.512.802	4.210.251	1.736.750
	7.659.520	2.512.802	4.210.251	1.736.750
Grup şirketlerinden yapılan hizmet alımları				
Zer (2)	62.058.952	16.304.127	60.060.155	25.589.557
Eltek (3)	9.488.717	1.822.013	9.414.165	3.485.849
CNHI International (4)	7.952.647	5.050.105	10.865.522	8.041.465
Setur (5)	5.159.537	717.173	3.562.485	666.841
Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. (6)	2.442.667	214.227	1.897.549	185.256
Otokoç	2.021.020	687.298	1.748.109	649.846
Koç Sistem	1.227.410	377.550	719.351	446.667
Otokar (7)	356.355	21.565	1.149.171	504.610
Ark İnşaat San. ve Tic. A.Ş. (8)	-	-	1.514.039	5.938
Diğer	1.455.773	912.235	968.075	650.968
	92.163.078	26.106.293	91.898.621	40.226.997
	99.822.598	28.619.095	96.108.872	41.963.747

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı)

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

NOT 20 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

- (1) Ana ortağımız Koç Holding A.Ş.’nin bünyesindeki şirketlere finans, hukuk, planlama, vergi, üst yönetim gibi konularda sunduğu hizmetlerin karşılığı olarak, personel ve üst yönetim giderleri dâhil olmak üzere Koç Holding A.Ş. nezdinde hizmet sunulan şirketlerle ilgili olarak oluşan giderlerin, Transfer Fiyatlaması Yoluyla Örtülü Kazanç Dağıtımı Hakkında 1 Seri No’lu Genel Tebliğin “11- Grup İçi Hizmetler” düzenlemesi çerçevesinde dağıtımı sonucunda Şirketimize fatura edilen hizmet bedelini içermektedir.
- (2) Zer’den alınan hizmetler güvenlik, temizlik, nakliye ve benzeri diğer hizmetler ile ilgilidir.
- (3) Eltek’ten alınan hizmet, elektrik alımı ile ilgilidir.
- (4) CNHI International’dan alınan hizmetler Tier 4 motorların fabrikamızda üretilmesine olanak vermek amacıyla alınan mühendislik hizmeti, strateji geliştirme, aracılık ve danışmanlık 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 30 Eylül 2016 tarihinde sona eren hesap döneminde ödenen ve tahakkuk eden prim tutarını içermektedir.
- (7) Otokar’dan alınan hizmet, montaj ve montaj destek hizmeti alınması ile ilgilidir.
- (8) Ark İnşaat San. ve Tic. A.Ş.’den alınan hizmetler, Sakarya ili montaj fabrikası inşaatı yapım işi için alınan hizmetlerle ilgilidir.

iii) 1 Ocak – 30 Eylül 2016 ve 2015 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 - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
Faiz geliri				
Yapı Kredi	996.371	45.796	1.685.269	441.576
	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
Faiz gideri				
Yapı Kredi	(2.192.111)	-	(3.306.333)	(1.114.222)

iv) İlişkili taraflara ödenen temettüleri:

	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015
Koç Holding	112.500.000	75.000.000
CNHI Österreich	112.500.000	75.000.000
	225.000.000	150.000.000

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 20 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

v) 1 Ocak – 30 Eylül 2016 ve 2015 ara hesap dönemlerine ilişkin ilişkili taraflarla yapılan diğer işlemler:

Şirket üst düzey yönetim kadrosunu, yönetim kurulu üyeleri, genel müdür ve genel müdür yardımcılarını olarak belirlemiştir.

Şirketin 30 Eylül 2016 itibarıyla yılında üst düzey yöneticilerine sağladığı faydalar toplamı 5.936.924 TL’dir (30 Eylül 2015: 4.505.254 TL). Bu tutarın 899.524 TL’lik kısmı (30 Eylül 2015: Yoktur) emeklilik nedeniyle ayrılan üst düzey yöneticilere yapılan ödemelere ilişkin olup, kalan kısım kısa vadeli faydalardan oluşmaktadır.

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.

Nakit akış riskinden korunma işlemleri

Türk Traktör’ün, yatırımlarının finansmanı için aldığı Avro cinsinden uzun vadeli kredileri, gerçekleşme olasılığı yüksek Avro cinsinden ihracat gelirleri nedeniyle maruz kalınan EUR/TL spot kur riskine karşı korunma aracı olarak tanımlanmış olup; bu kapsamda, 15 Temmuz 2016 tarihinden itibaren nakit akış riskinden korunma muhasebesi uygulanmaktadır. Söz konusu yatırım kredilerinin kur farkı gelir/gideri, ilgili riskten korunma konusu olan kalemin nakit akışları gerçekleşene kadar özkaynaklar altında “Nakit akış riskinden korunma kazanç/(kayıpları)” hesabında muhasebeleştirilmektedir. Bu kapsamda ilişkilendirilen kredilerin 30 Eylül 2016 itibarıyla tutarı 33.541.667 Avro’dur.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT 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)

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle, Şirket’in yabancı para varlıklarının ve yükümlülüklerinin tutarları ile TL karşılık tutarları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016						
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	DKK	CHF	YEN
1.Ticari alacaklar	137.758.765	1.301.217	39.829.936	-	-	-	
2.Parasal finansal varlıklar (banka hesapları dahil) (Not 3)	28.447.661	166.426	8.297.064	14.769	5.054	1.437	4.352
3.Diğer	30.053.555	-	8.942.381	-	-	-	
4.Dönen varlıklar (1+2+3)	196.259.981	1.467.643	57.069.381	14.769	5.054	1.437	4.352
5.Ticari alacaklar	4.205.077	-	1.251.213	-	-	-	-
6.Diğer	3.053	1.019	-	-	-	-	-
7.Duran varlıklar (5+6)	4.208.130	1.019	1.251.213	-	-	-	-
8.Toplam varlıklar (4+7)	200.468.111	1.468.662	58.320.594	14.769	5.054	1.437	4.352
9.Ticari borçlar	109.500.079	1.433.592	28.018.424	-	-	-	374.889.172
10.Finansal yükümlülükler (Not 4) (*)	83.012.129	-	24.700.110	-	-	-	-
11.Parasal olan diğer yükümlülükler	27.772.234	157.666	8.123.031	-	-	-	-
12.Kısa vadeli yükümlülükler (9+10+11)	220.284.442	1.591.258	60.841.565	-	-	-	374.889.172
13.Finansal yükümlülükler (Not 4) (*)	175.147.925	-	52.114.950	-	-	-	-
14.Uzun vadeli yükümlülükler (13)	175.147.925	-	52.114.950	-	-	-	-
15.Toplam yükümlülükler (12+14)	395.432.367	1.591.258	112.956.515	-	-	-	374.889.172
16.Net yabancı para varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (8-15)	(194.964.256)	(122.596)	(54.635.921)	14.769	5.054	1.437	(374.884.820)
17.Parasal kalemler net yabancı para varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (8-15)	(194.964.256)	(122.596)	(54.635.921)	14.769	5.054	1.437	(374.884.820)

(*) Şirket’in açık döviz pozisyonu, ağırlıklı olarak yatırımlarını fonlamak amacıyla almış olduğu Avro cinsinden uzun vadeli krediler kaynaklıdır. Nakit akış riskinden korunma işlemi kapsamında korunma aracı olarak tanımlanan söz konusu yatırım kredileri hariç, Şirket’in 30 Eylül tarihi itibariyle 82.237.423 TL tutarında net yabancı para açık pozisyonu bulunmaktadır.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.**1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
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 2015							
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	DKK	CHF	YEN
1.Ticari alacaklar	132.353.097	170.188	41.143.116	-	-	-	46.594.137
2.Parasal finansal varlıklar (banka hesapları dahil) (Not 3)	111.363.321	46.960	34.989.447	4.219	5.045	1.122	861.380
3.Diğer	45.128.753	-	14.202.150	-	-	-	-
4.Dönen varlıklar (1+2+3)	288.845.171	217.148	90.334.713	4.219	5.045	1.122	47.455.517
5.Ticari alacaklar	5.310.472	-	1.671.221	-	-	-	-
6.Diğer	2.963	1.019	-	-	-	-	-
7.Duran varlıklar (5+6)	5.313.435	1.019	1.671.221	-	-	-	-
8.Toplam varlıklar (4+7)	294.158.606	218.167	92.005.934	4.219	5.045	1.122	47.455.517
9.Ticari borçlar	93.574.954	1.825.578	24.759.847	-	-	-	398.289.476
10.Finansal yükümlülükler (Not 4)	80.915.566	-	25.464.365	-	-	-	-
11.Parasal olan diğer yükümlülükler	21.422.702	55.581	6.690.929	-	-	-	-
12.Kısa vadeli yükümlülükler (9+10+11)	195.913.222	1.881.159	56.915.141	-	-	-	398.289.476
13.Finansal yükümlülükler (Not 4)	153.246.443	-	48.227.103	-	-	-	-
14.Uzun vadeli yükümlülükler (13)	153.246.443	-	48.227.103	-	-	-	-
15.Toplam yükümlülükler (12+14)	349.159.665	1.881.159	105.142.244	-	-	-	398.289.476
16.Net yabancı para varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (8-15)	(55.001.059)	(1.662.992)	(13.136.310)	4.219	5.045	1.122	(350.833.959)
17.Parasal kalemler net yabancı para varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (8-15)	(55.001.059)	(1.662.992)	(13.136.310)	4.219	5.045	1.122	(350.833.959)

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.**1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
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)**

30 Eylül 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren dönemler için Şirket’in gerçekleştirmiş olduğu ithalat ve ihracat tutarları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
Toplam ihracat tutarı	719.073.202	180.531.234	692.116.395	273.963.633
Toplam ithalat tutarı	738.412.026	182.675.472	629.077.686	224.048.785

Şirket, başlıca Avro ve ABD Doları cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır. 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Şirket’in sahip olduğu Avro ve ABD Doları cinsinden döviz pozisyonunun TL’nin yabancı paralar karşısında %10 değer kazanması ve kaybetmesi ve diğer tüm değişkenlerin sabit olduğu varsayımı altında dönem net kar/zararı ile özkaynaklar üzerindeki etkisi aşağıda belirtilmiştir:

30 Eylül 2016				
	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	(36.729)	36.729	-	-
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
ABD Doları net etki	(36.729)	36.729	-	-
Avro’nun TL karşısında %10 değerlenmesi/ değer kaybetmesi halinde				
Avro net yükümlülük sebebi ile oluşan gelir/gider	(18.362.040)	18.362.040	392.094	(392.094)
Avro riskinden korunan kısım (-)	11.272.683	(11.272.683)	(9.410.240)	9.410.240
Avro net etki	(7.089.357)	7.089.357	(9.018.146)	9.018.146
Diğer’in TL karşısında %10 değerlenmesi/ değer kaybetmesi halinde				
Diğer net yükümlülük sebebi ile oluşan gelir/gider	(1.097.657)	1.097.657	-	-
Diğer riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
Diğer net etki	(1.097.657)	1.097.657	-	-
Toplam net etki	(8.223.743)	8.223.743	(9.018.146)	9.018.146

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.**1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
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 2015			
		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	(483.532)	483.532	-	-
ABD Doları riskinden korunana kısım (-)	-	-	-	-
ABD Doları net etki	(483.532)	483.532	-	-
Avro’nun TL karşısında %10 değerlenmesi / değer kaybetmesi halinde				
Avro net yükümlülük sebebi ile oluşan gelir/gider	(4.174.194)	4.174.194	-	-
Avro riskinden korunana kısım (-)	-	-	-	-
Avro net etki	(4.174.194)	4.174.194	-	-
Diğer’in TL karşısında %10 değerlenmesi/ değer kaybetmesi halinde				
Diğer net yükümlülük sebebi ile oluşan gelir/gider	(842.380)	842.380	-	-
Diğer riskinden korunana kısım (-)	-	-	-	-
Diğer net etki	(842.380)	842.380	-	-
Toplam net etki	(5.500.106)	5.500.106	-	-

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

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Vadeli mevduatlar (Not 3)	99.464.404	238.595.160
Borçlanmalar (Not 4)	817.476.558	439.913.704

Değişken faizli finansal araçlar

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Borçlanmalar (Not 4)	139.203.795	232.867.714

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT 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 30 Eylül 2016 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 gideri sonucu vergi öncesi dönem karı 4.832 TL (30 Eylül 2015: 9.297 TL) 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 – 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT 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)

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle Şirket’in maksimum kredi riskine maruz tutarı aşağıda sunulmuştur:

30 Eylül 2016						
	İlişkili taraf	Ticari alacaklar	İlişkili taraf	Diger Alacaklar	Bankalardaki mevduat	Türev araçlar
		Diger taraf		Diger taraf		
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defteri değeri	95.586.602	397.867.192	-	481.361	112.303.059	-
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	375.085	63.546.004	-	-	-	-
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	47.086.565	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(47.086.565)	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-
Azami kredi riskine maruz tutar (*)	95.961.687	461.413.196	-	481.361	112.303.059	-

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

30 Eylül 2016 tarihi itibariyle azami kredi riskine maruz tutarın teminat tutarı 523.331.929 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 – 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT 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 2015						
	İlişkili taraf	Ticari alacaklar	İlişkili taraf	Diğer Alacaklar	Bankalardaki mevduat	Türev araçlar
		Diğer taraf		Diğer taraf		
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defteri değeri	107.738.947	359.651.002	-	358.030	244.280.765	-
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	2.000	7.494.602	-	-	-	-
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri	-	749.616	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	44.132.264	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(43.382.648)	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	31.776	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(31.776)	-	-	-	-
Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-
Azami kredi riskine maruz tutar (*)	107.740.947	367.895.220	-	358.030	244.280.765	-

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

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla azami kredi riskine maruz tutarın teminat tutarı 719.636.766 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 – 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT 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 likiditasyonu sağlamak amacıyla 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 gayri nakdi 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 oranını kullanarak izlemektedir. Net finansal borç, finansal borçlar toplamının (uzun ve kısa vadeli finansal borçları içerir) nakit ve nakit benzerleri değerlerden düşülmesiyle hesaplanmaktadır. Bu oran net finansal borcun, finansal durum tablosunda bulunan toplam özkaynaklara bölünmesiyle bulunur.

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Nakit ve nakit benzerleri (Not 3)	112.309.594	244.280.765
Eksi: Finansal borçlar (Not 4)	(956.680.353)	(672.781.418)
Net finansal borç	(844.370.759)	(428.500.653)
Toplam özkaynaklar	620.168.638	650.907.405
Net finansal borç/ özsermaye oranı	(1,36)	(0,66)

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 – 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT 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 dövizle 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 – FİNANSAL DURUM TABLOSU TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bilanço tarihinden, raporlama tarihine kadar geçen sürede ortaya çıkan açıklanması gereken husus bulunmamaktadır.

.....