

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

**1 OCAK-30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR**

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR**

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU	3 - 4
ARA DÖNEM ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	5
ARA DÖNEM ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	6 - 7
ARA DÖNEM ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU	8
ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ AÇIKLAYICI NOTLAR.....	9 - 48

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Notlar	Bağımsız denetimden geçmemiş 30 Eylül 2017	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2016
VARLIKLAR			
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit ve nakit benzerleri	3	501.431.553	228.417.481
Ticari alacaklar:			
- <i>İlişkili olmayan taraflar</i>	5	615.020.022	577.771.837
- <i>İlişkili taraflar</i>	20	153.579.689	73.020.072
Stoklar	6	534.626.952	556.452.036
Peşin ödenmiş giderler	10	2.652.757	1.085.645
Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar	18	-	11.986.128
Diğer dönen varlıklar	9	146.779.328	134.252.178
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		1.954.090.301	1.582.985.377
DURAN VARLIKLAR			
Ticari alacaklar:			
- <i>İlişkili olmayan taraflar</i>	5	3.549.104	3.129.493
Diğer alacaklar:			
- <i>İlişkili olmayan taraflar</i>		379.819	380.004
Maddi duran varlıklar	7	463.935.053	458.901.767
Maddi olmayan duran varlıklar	8	196.297.525	178.086.580
Peşin ödenmiş giderler	10	14.056.797	2.655.044
Ertelenmiş vergi varlıkları	18	89.579.145	76.052.805
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		767.797.443	719.205.693
TOPLAM VARLIKLAR		2.721.887.744	2.302.191.070

1 Ocak - 30 Eylül 2017 ara hesap dönemine ait özet finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 26 Ekim 2017 tarihinde onaylanmıştır.

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

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Notlar	Bağımsız denetimden geçmemiş 30 Eylül 2017	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2016
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa vadeli borçlanmalar	4	307.946	110.427
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	4	270.225.388	187.926.529
Ticari borçlar:			
- İlişkili olmayan taraflar	5	627.204.785	434.331.506
- İlişkili taraflar	20	28.414.781	59.798.079
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	12	22.588.993	16.159.720
Diğer borçlar:			
- İlişkili olmayan taraflar		15.574.868	21.040.881
Devlet teşvik ve yardımları	9	3.716.643	3.031.296
Ertelenmiş gelirler	10	3.490.179	18.509.273
Dönem karı vergi yükümlülüğü	18	11.288.425	-
Kısa vadeli karşılıklar:			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	11	2.289.073	1.959.616
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	11	41.784.928	43.948.628
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		1.026.886.009	786.815.955
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Uzun vadeli borçlanmalar	4	976.856.163	760.154.032
Uzun vadeli karşılıklar:			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	11	23.630.730	21.728.439
- Diğer uzun vadeli karşılıklar	11	36.874.234	33.631.831
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		1.037.361.127	815.514.302
ÖZKAYNAKLAR		657.640.608	699.860.813
Ana ortaklığa ait özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	13	53.369.000	53.369.000
Sermaye düzeltme farkları	13	39.014.356	39.014.356
Birleşme denkleştirme hesabı		(5.569.000)	(5.569.000)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		155.839.108	199.995.507
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelir ve giderler			
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		(21.216.953)	(18.448.767)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelir ve giderler			
- Nakit akış riskinden korunma kayıpları		(19.081.377)	(12.941.794)
Geçmiş yıllar karları		238.597.910	74.645.222
Dönem net karı		216.687.564	369.796.289
TOPLAM KAYNAKLAR		2.721.887.744	2.302.191.070

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

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Notlar	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Hasılat	14	3.061.821.781	1.009.422.448	2.503.741.783	680.294.263
Satışların maliyeti (-)	14	(2.535.145.333)	(825.564.596)	(1.974.465.570)	(521.334.068)
BRÜT KAR		526.676.448	183.857.852	529.276.213	158.960.195
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)		(144.381.748)	(51.206.910)	(129.134.426)	(38.409.153)
Genel yönetim giderleri (-)		(66.445.971)	(23.626.794)	(57.265.561)	(20.780.390)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)		(10.943.443)	(3.505.391)	(9.861.646)	(3.192.565)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	15	166.166.152	45.905.570	156.480.616	78.549.017
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	15	(131.744.050)	(33.743.627)	(136.113.527)	(64.239.289)
ESAS FAALİYET KARI		339.327.388	117.680.700	353.381.669	110.887.815
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		285.093	22.034	29.696	29.696
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)		(6.427)	5.543	(17.885)	-
FİNANSMAN GELİR/(GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI		339.606.054	117.708.277	353.393.480	110.917.511
Finansman gelirleri	16	39.524.122	19.289.703	25.776.474	5.233.109
Finansman giderleri (-)	17	(133.322.011)	(47.471.776)	(96.739.784)	(40.147.577)
VERGİ ÖNCESİ KAR		245.808.165	89.526.204	282.430.170	76.003.043
Dönem vergi gideri (-)	18	(40.419.998)	(13.845.167)	(67.968.310)	(16.908.017)
Ertelenmiş vergi geliri	18	11.299.397	3.109.358	61.657.971	2.950.172
NET DÖNEM KARI		216.687.564	78.790.395	276.119.831	62.045.198
Pay başına kazanç (TL)	19	0,0406	0,0148	0,0517	0,0116
Diğer kapsamlı gelir/ (gider)					
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar:					
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	11	(3.460.233)	(435.515)	(3.622.497)	(2.666.106)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler					
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları vergi etkisi	18	692.047	87.103	724.499	533.221
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar:					
Nakit akış riskinden korunmaya ilişkin diğer kapsamlı gider		(7.674.479)	(4.083.645)	(4.950.750)	(4.950.750)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler					
Nakit akış riskinden korunmaya ilişkin diğer kapsamlı gider, vergi etkisi		1.534.896	816.730	990.150	990.150
Diğer kapsamlı gider vergi sonrası		(8.907.769)	(3.615.327)	(6.858.598)	(6.093.485)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		207.779.795	75.175.068	269.261.233	55.951.713

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

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET 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	Dönem net karı	Özkaynaklar toplamı
1 Ocak 2017	53.369.000	39.014.356	(5.569.000)	(18.448.767)	(12.941.794)	199.995.507	74.645.222	369.796.289	699.860.813
Transferler	-	-	-	-	-	(44.156.399)	413.952.688	(369.796.289)	-
Kar Payları (Not 13)	-	-	-	-	-	-	(250.000.000)	-	(250.000.000)
Kapsamlı gelir	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönem net karı	-	-	-	-	-	-	-	216.687.564	216.687.564
Diğer kapsamlı gelir	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	-	-	-	(2.768.186)	-	-	-	-	(2.768.186)
Nakit akış riskinden korunma kayıpları	-	-	-	-	(6.139.583)	-	-	-	(6.139.583)
Toplam diğer kapsamlı gider	-	-	-	(2.768.186)	(6.139.583)	-	-	-	(8.907.769)
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	(2.768.186)	(6.139.583)	-	-	216.687.564	207.779.795
30 Eylül 2017	53.369.000	39.014.356	(5.569.000)	(21.216.953)	(19.081.377)	155.839.108	238.597.910	216.687.564	657.640.608

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

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET 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	Dönem net 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)	-
Kar Payları (Not 13)	-	-	-	-	-	-	(300.000.000)	-	(300.000.000)
Kapsamlı gelir									
Dönem net 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, ara dönem özet finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Notlar	Bağımsız Denetimden geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2017	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak- 30 Eylül 2016
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİTAKIŞLARI		400.640.644	15.293.544
Dönem net karı		216.687.564	276.119.831
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:		170.211.027	128.151.858
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	7,8	50.347.717	40.951.978
Stok değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler	6	(7.596.629)	(140.533)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	11	3.239.110	3.206.064
Alacaklarda değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler	15	(1.043.034)	4.222.758
Diğer karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	11	1.078.703	6.301.357
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	16, 17	64.820.317	55.149.020
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	18	29.120.601	6.310.339
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıp/kazançlar ile ilgili düzeltmeler		(278.666)	(11.811)
Nakit dışı kalemlere ilişkin diğer düzeltmeler		30.522.908	12.162.686
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		35.355.093	(353.355.158)
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		(36.624.762)	(96.971.642)
İlişkili taraflardan ticari alacaklar		(77.299.559)	14.529.748
Stoklar		29.421.714	(67.603.397)
Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklar		(12.527.150)	(12.658.776)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklar		183	(123.331)
Peşin ödenmiş giderler		(12.968.865)	(4.853.826)
İlişkili taraflara ticari borçlar		(33.463.913)	(27.356.217)
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		192.873.279	(160.452.684)
Ertelenmiş gelirler		(15.019.094)	6.216.099
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlar		(5.466.013)	(6.255.649)
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		6.429.273	2.174.517
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		422.253.684	50.916.531
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	11	(4.467.595)	(3.878.424)
Vergi ödemeleri	18	(17.145.445)	(31.744.563)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT ÇIKIŞLARI		(72.627.936)	(56.786.189)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		284.208	84.915
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	7,8	(73.597.491)	(57.207.799)
Devlet teşviklerinden elde edilen nakit girişleri	9	685.347	336.695
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT ÇIKIŞLARI		(56.404.143)	(92.618.796)
Kredilerden nakit girişleri		607.780.000	975.166.186
Kredi geri ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(356.306.575)	(713.776.773)
Ödenen temettüleri	13	(250.000.000)	(300.000.000)
Ödenen faiz		(81.487.895)	(59.408.258)
Alınan faiz		23.610.327	5.400.049
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET (AZALIŞ)/ ARTIŞ (A+B+C)		271.608.565	(134.111.441)
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET (AZALIŞ)/ ARTIŞ (A+B+C+D)		768.343	1.924.524
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	272.376.908	(132.186.917)
E. DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	3	228.330.542	244.162.165
	3	500.707.450	111.975.248

Takip eden notlar, finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 1 - ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Türk Traktör ve Ziraat Makineleri A.Ş. ("Şirket"), 1954 yılında Minneapolis Moline Türk Traktör ve Ziraat Makineleri A.Ş. adıyla kurulmuş olup, fiili faaliyet konusu tarım traktörleri, biçerdöver ve diğer tarım makine ve aletlerinin üretimi ve ticaretidir. Şirket'in adı 1968 yılında hisselerinin %25'inin bir Koç Holding A.Ş. ("Koç Holding") grup şirketi olan Ege Makine ve Ticaret A.Ş. tarafından satın alınmasının ardından Türk Traktör ve Ziraat Makineleri A.Ş. olarak değiştirilmiştir. 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in önemli sermayedarları Koç Holding ve CNHI Österreich GmbH'dir ("CNHI Österreich") (Not 13). Şirket'in 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla personel sayısı 3.112 olup (Daimi: 2.824, geçici: 288) dönem içi ortalama personel sayısı 3.008 olarak gerçekleşmiştir. (31 Aralık 2016 dönem sonu: 2.967 (Daimi: 2.830, geçici: 137) ortalama: 3.124).

Şirket, yurtiçi pazarlama ve satış faaliyetlerini, yurtiçine dağılmış olan 137 traktör satış bayisi, 139 yedek parça bayisi ve 53 iş makinesi satış bayisi vasıtasıyla yapmaktadır (31 Aralık 2016: 132 traktör satış bayisi, 136 yedek parça bayisi, 58 iş makinesi satış bayisi).

Şirket, CNHI International SA ile New Holland ve Case markalı iş makinelerinin ithal edilerek, yurt içine yönelik satış, pazarlama ve satış sonrası hizmetlerini sağlama faaliyetlerine yönelik, 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 2017 tarihi itibarıyla %24,85 (31 Aralık 2016: %24,88) olan Şirket'in hisseleri Borsa İstanbul'da ("BİST") işlem görmektedir (Not 13).

NOT 2 - ARA DÖNEM ÖZET 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 ara dönem özet 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 istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları'nı/Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/TFRS") esas alınmıştır.

Şirket, 30 Eylül 2017 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin özet finansal tablolarını SPK'nın Seri: II, 14.1 No'lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardına uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem özet finansal tablolar ve notlar, KGK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

İşletmeler, TMS 34 standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Şirket bu çerçevede, ara dönemlerde özet finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2 - ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

Şirket'in ara dönem özet finansal tabloları yılsonu finansal tablolarını içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Şirket'in 31 Aralık 2016 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

Şirket muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensipleri ve şartları, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planını esas almaktadır.

Ara dönem özet finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esaslı baz alınarak Şirket'in fonksiyonel ve sunum para birimi olan Türk Lirası olarak hazırlanmıştır. Ara dönem özet finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara TMS/TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

2.2 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Şirket'in cari dönem finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla ara dönem özet bilançosunu, 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla hazırlanmış bilançosu ile 1 Ocak - 30 Eylül 2017 ara hesap dönemine ait özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir, nakit akım ve özkaynaklar değişim tablolarını ise 1 Ocak - 30 Eylül 2016 ara hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

2.3 TFRS'deki değişiklikler

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2017 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.

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- TMS 7 "Nakit akış tabloları"ndaki değişiklikler
- TMS 12 "Gelir vergileri"deki değişiklikler
- 2014-2016 dönemi yıllık iyileştirmeler;

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

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler

- TFRS 2, "Hisse bazlı ödemeler"deki değişiklikler;
- TFRS 9, "Finansal araçlar";
- TFRS 15, "Müşteri sözleşmelerinden hasılat";

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 TFRS'deki değişiklikler (Devamı)

- TFRS 15 "Müşteri sözleşmelerinden hasılat"daki değişiklikler;
- TFRS 16 "Kiralama işlemleri";
- TFRS 4 "Sigorta Sözleşmelerindeki değişiklikler;
- TMS 40, "Yatırım amaçlı gayrimenkuller" standardındaki değişiklikler; elidir.
- TFRS Yorum 22, "Yabancı para cinsinden yapılan işlemler ve avanslar ödemeleri",
- TFRS 17 "Sigorta Sözleşmeleri",
- TFRS 23 "Vergi Uygulamalarındaki Belirsizlikler".

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

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Ara dönem özet finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları, 1 Ocak - 31 Aralık 2016 hesap dönemine ait yıllık finansal tablolardaki açıklamalarla, aşağıda belirtilen husus dışında, tutarlıdır:

Ara dönemlerde vergi karşılıkları yılsonu mali sonuçlarına uygulanması beklenen vergi oranları ve yıl sonu mali sonuçlarına uygulanması beklenen vergi matrahı tutarları göz önünde bulundurularak hesaplanmaktadır.

1 Ocak - 30 Eylül 2017 ara hesap dönemi için hazırlanan ara dönem özet finansal tablolar, 1 Ocak - 31 Aralık 2016 hesap dönemine ait yıllık finansal tablolarla birlikte değerlendirilmelidir.

Bir yıllık mali dönem içerisinde eşit dağılmayan giderler, sadece bu giderlerin mali yılsonunda uygun bir şekilde tahmin edilebileceği veya ertelenebileceği durumlarda ara dönem özet finansal tablolarda dikkate alınmıştır.

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.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2 - ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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).

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 imkânı olmayan (sürekli) tutarlara ilişkin olarak ertelenmiş vergi varlığı kalemi kullanılmaz.

Şirket, 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi varlığını, sonraki dönemlerde netleştirilebilecek vergi yükümlülüğü doğuran yeterli karın oluşmasının kuvvetle muhtemel olması sebebiyle kaydetmiştir (Not 18).

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 3 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Kasa	605	-
Bankalar:		
- TL vadesiz mevduatlar	15.787.108	6.144.099
- TL vadeli mevduatlar	426.424.104	153.373.864
- Yabancı para vadesiz mevduatlar	4.718.536	3.045.027
- Yabancı para vadeli mevduatlar	54.501.200	65.854.491
	501.431.553	228.417.481

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla TL ve Avro vadeli mevduatlara uygulanan yıllık ortalama etkin faiz oranları sırasıyla %13,83 ve %1,00'dir (31 Aralık 2016: TL: %10,00 ve Avro: %0,84). 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla vadeli mevduatların vadeleri üç aydan kısadır.

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in bloke mevduatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Yoktur).

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla nakit akış tablolarında yer alan nakit ve nakit benzeri değerlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Kasa	605	-
Bankalar	501.430.948	228.417.481
Tenzil: Faiz tahakkukları	(724.103)	(86.939)
Nakit ve nakit benzeri değerler	500.707.450	228.330.542

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 2017	31 Aralık 2016	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
TL krediler	307.946	110.427	-	-	307.946	110.427
					307.946	110.427

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 4 - FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları

	Orijinal para birimi değeri		Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%)		TL karşılığı	
	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
TL Tahviller	6.385.550	-	-	-	6.385.550	-
Avro krediler	24.851.270	24.608.425	1,90%	1,90	104.186.463	91.294.796
TL krediler	159.653.375	96.631.733	12,80%	10,23	159.653.375	96.631.733
					270.225.388	187.926.529

b) Uzun vadeli borçlanmalar

Uzun vadeli krediler

	Orijinal para birimi değeri		Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%)		TL karşılığı	
	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Avro krediler	47.333.333	42.680.936	1,90	1,90	198.440.264	158.342.003
TL krediler	629.000.000	602.776.664	13,29	10,23	629.000.000	602.776.664
					827.440.264	761.118.667
Peşin ödenen borçlanma komisyonları (*)					(584.101)	(964.635)
Toplam uzun vadeli krediler					826.856.163	760.154.032

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

Uzun vadeli tahviller

	Orijinal para birimi değeri		Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%)		TL karşılığı	
	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
TL tahviller (*)	150.000.000	-	13,29	-	150.000.000	-
Toplam uzun vadeli tahviller					150.000.000	-

(*) Şirket, 2017 yılı Nisan ayında 75 milyon TL'si değişken faizli ve 3 yıl vadeli, 75 milyon TL'si ise sabit faizli ve 2 yıl vadeli olmak üzere toplam 150.000.000 TL tahvil ihraç etmiştir.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 4 - FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla uzun vadeli kredilerin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

Yıl	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
2018	216.185.499	622.899.392
2019	149.455.666	72.046.991
2020	562.303.666	21.735.883
2021	24.455.666	21.735.883
2022	24.455.666	21.735.883
	976.856.163	760.154.032

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in 22.714.286,00 Avro değişken faizli yatırım kredisi, 29.166.666,66 Avro sabit faizli yatırım kredisi ve 20.000.000 Avro tutarında sabit faizli, işletme sermayesi kredisi bulunmaktadır. (31 Aralık 2016: 67.071.429 Avro Yatırım Kredisi). 10.714.286 Avro kredi 5 yıl vadeli (vade sonu 14.06.2018), 2 yıl anapara ödemesiz, 6 ayda bir faiz ödemeli olup faiz oranı %2,20 + Euribor'dur. 12.000.000 Avro kredi 4 yıl vadeli (vade sonu 12.11.2018), 2 yıl anapara ödemesiz, 6 ayda bir faiz ödemeli olup faiz oranı %2,20 + Euribor'dur. 29.166.666,66 Avro kredi 6 yıl vadeli (vade sonu 15.07.2022), 6 ayda bir anapara ve faiz ödemeli olup faiz oranı %0,95'tir. 20.000.000 Avro kredi 3 yıl vadeli, 3 ayda bir faiz ödemeli, anapara vade sonunda ödenecek şekilde olup faiz oranı %2,95'tir. Şirket'in, kullanmış olduğu yatırım kredileriyle ilgili olarak yaptığı sözleşmeler uyarınca her mali dönem sonu itibarıyla Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlanan finansal tabloları üzerinden hesaplanan ve aşağıda belirtilmiş oranın üzerine çıkılmaması gibi bir yükümlülüğü bulunmaktadır.

Yükümlülük oranı:

- Net finansal borç (*) / Faiz, vergi ve amortisman öncesi kar oranı 3,75'den küçük olmalıdır.
- (*) Net finansal borç, nakit ve nakit benzerlerinin finansal borçlar toplamından (uzun ve kısa vadeli finansal borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanmaktadır.

Şirket, bilanço tarihi itibarıyla bu yükümlülüğünü yerine getirmektedir.

Banka kredilerinin taşınan ve makul değerleri aşağıdaki gibidir:

	Taşınan Değer		Makul Değer	
	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Banka kredileri	1.091.003.947	948.190.988	1.118.393.058	941.475.560

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla, kredilerin makul değerleri, Avro ve TL krediler için yıllık %0,51 ve %11,53 etkin ağırlıklı faiz oranları kullanılarak iskonto edilmiş nakit akış yöntemi ile belirlenmiştir (31 Aralık 2016: Avro: %1,55 ve TL: %13,70).

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 5 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Kısa vadeli ticari alacaklar:		
Müşteri cari hesapları	660.335.026	618.495.629
Alacak senetleri	21.288.949	20.087.645
Protestolu senetler	24.192	95.000
	681.648.167	638.678.274
Tenzil: Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(51.199.647)	(52.242.681)
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	(15.428.498)	(8.663.756)
Kısa vadeli ticari alacaklar	615.020.022	577.771.837
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 20)	153.579.689	73.020.072
Toplam kısa vadeli ticari alacaklar	768.599.711	650.791.909
Kısa vadeli şüpheli alacak karşılığının 30 Eylül 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren dönemler içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:		
	2017	2016
1 Ocak	(52.242.681)	(43.414.424)
Yıl içerisinde iptal edilen (Not 15)	1.043.034	550.617
Yıl içerisinde ayrılan karşılık (Not 15) (*)	-	(4.222.758)
30 Eylül	(51.199.647)	(47.086.565)
(*) Mevcut dövizli şüpheli alacağın değerlemesi sonucu oluşmuştur.		
	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Uzun vadeli ticari alacaklar:		
Alacak senetleri	3.549.104	3.129.493
	3.549.104	3.129.493

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 5 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Ticari borçlar:		
Satıcı cari hesapları	639.104.511	438.715.153
Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman gideri	(11.899.726)	(4.383.647)
Ticari borçlar	627.204.785	434.331.506
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 20)	28.414.781	59.798.079
Toplam ticari borçlar	655.619.566	494.129.585

NOT 6 - STOKLAR

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
İlk madde ve malzemeler	202.287.668	151.887.866
Yarı mamuller	5.347.891	254.229
Mamuller	102.405.656	122.369.513
Ticari mallar	100.160.776	214.092.943
Yedek parçalar	45.236.364	39.437.978
Yoldaki mallar (*)	113.443.617	70.261.156
Brüt	568.881.972	598.303.685
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(34.255.020)	(41.851.649)
Net	534.626.952	556.452.036

Cari dönem içerisinde giderleştirilen stok maliyeti tutarı 2.289.235.078 TL'dir (30 Eylül 2016: 1.826.147.637 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:

	2017	2016
1 Ocak	(41.851.649)	(38.402.092)
Dönem içinde stokların satışı nedeniyle iptal edilen	7.596.629	440.535
Dönem içinde ayrılan stok değer düşüklüğü karşılığı	-	(300.002)
30 Eylül	(34.255.020)	(38.261.559)

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (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 2017	31 Aralık 2016
İlk madde ve malzemeler	(24.388.336)	(24.388.336)
Ticari mallar	(8.462.174)	(14.800.878)
Yedek parçalar	(1.404.510)	(2.662.435)
	(34.255.020)	(41.851.649)

NOT 7 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2017	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2017
<u>Maliyet</u>					
Araziler	37.740.200	-	-	-	37.740.200
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	11.351.423	2.486.134	-	205.810	14.043.367
Binalar	234.169.997	399.670	-	-	234.569.667
Makine, tesis ve cihazlar	557.464.187	33.164.661	(7.373.795)	-	583.255.053
Özel maliyetler	5.564.336	157.618	-	-	5.721.954
Taşıt araçları	6.502.522	961.705	-	-	7.464.227
Mobilya ve mefruşat	71.963.240	5.755.060	-	78.767	77.797.067
Devam etmekte olan yatırımlar	716.888	34.562	-	(532.669)	218.781
	925.472.793	42.959.410	(7.373.795)	(248.092)	960.810.316
<u>Birikmiş amortismanlar</u>					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	4.458.221	295.718	-	-	4.753.939
Binalar	51.244.267	3.843.871	-	-	55.088.138
Makine, tesis ve cihazlar	360.853.860	25.638.232	(7.368.253)	-	379.123.839
Özel maliyetler	3.235.011	399.047	-	-	3.634.058
Taşıt araçları	3.135.441	779.077	-	-	3.914.518
Mobilya ve mefruşat	43.644.226	6.716.545	-	-	50.360.771
	466.571.026	37.672.490	(7.368.253)	-	496.875.263
Net defter değeri	458.901.767				463.935.053

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 7 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

	1 Ocak 2016	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2016
Maliyet					
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

Birikmiş amortismanlar

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

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

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	2.310.495	2.310.495
Binalar	16.616.935	16.547.935
Makine, tesis ve cihazlar	267.331.227	274.101.606
Özel maliyetler	2.623.444	2.623.444
Taşıt araçları	1.382.185	1.382.185
Mobilya ve mefruşat	27.690.492	22.750.474
	317.954.778	319.716.139

30 Eylül 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren dönemlere ait maddi duran varlık amortisman giderlerinin dağılımı aşağıda belirtildiği gibidir:

	30 Eylül 2017	30 Eylül 2016
Üretilen malın maliyeti	26.379.489	23.483.501
Genel yönetim giderleri	6.528.865	4.482.795
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	2.417.517	2.020.656
Araştırma ve geliştirme giderleri	2.346.619	2.422.725
	37.672.490	32.409.677

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 7 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

30 Eylül 2017 itibarıyla, Şirket'in devam etmekte olan yatırımlar hesap kalemi içerisinde, almış olduğu yabancı para cinsinden yatırım kredisi ile ilgili cari dönemde aktifleştirdiği finansman maliyeti bulunmamaktadır (30 Eylül 2016: Yoktur).

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde ipotek bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Yoktur).

NOT 8 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2017	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2017
<u>Maliyet</u>					
Haklar	57.043.268	5.238.254	-	248.092	62.529.614
Geliştirme giderleri	77.679.260	-	-	-	77.679.260
Devam etmekte olan geliştirme giderleri	105.790.404	27.403.807	-	-	133.194.211
	240.512.932	32.642.061	-	248.092	273.403.085
<u>Birikmiş itfa payları</u>					
Haklar	18.183.297	4.396.944	-	-	22.580.241
Geliştirme giderleri	44.243.055	10.282.264	-	-	54.525.319
	62.426.352	14.679.208	-	-	77.105.560
Net defter değeri	178.086.580				196.297.525

	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

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (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 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren dönemlere ait maddi olmayan duran varlık itfa paylarının dağılımı aşağıda belirtildiği gibidir:

	30 Eylül 2017	30 Eylül 2016
Üretilen malın maliyeti	3.135.418	1.793.487
Genel yönetim giderleri	669.265	342.362
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	273.723	154.323
Araştırma ve geliştirme giderleri	8.596.822	6.252.122
Yapılmakta olan yatırımlara yansıtılan	2.003.980	2.559.023
	14.679.208	11.101.317

NOT 9 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
a) Diğer dönen varlıklar:		
Devreden katma değer vergisi ("KDV")	118.618.954	109.439.904
İadesi istenen KDV	27.675.014	24.269.354
Diğer	485.360	542.920
	146.779.328	134.252.178

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
b) Devlet teşvik ve yardımları:		
Devlet teşvik ve yardımları	3.716.643	3.031.296
	3.716.643	3.031.296
	2017	2016
1 Ocak	3.031.296	3.066.415
Yıl içinde alınan	685.347	336.695
Yıl içinde kullanılan (Not 15)	-	(278.716)
30 Eylül	3.716.643	3.124.394

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 10 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
a) Peşin ödenmiş giderler:		
Gelecek aylara ait giderler	2.652.757	1.085.645
	2.652.757	1.085.645
	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
b) Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler		
Sabit kıymet alımı için verilen avanslar	14.056.797	2.516.214
Peşin ödenen giderler	-	138.830
	14.056.797	2.655.044
	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
c) Ertelenmiş gelirler:		
Gelecek dönemlere ait gelirler (*)	3.456.840	18.415.925
Alınan avanslar	33.339	93.348
	3.490.179	18.509.273

(*) Gelecek dönemlere ait gelirler, 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla faturası kesilen ancak müşterilere teslimatı henüz gerçekleşmemiş traktörlerin satış tutarıdır.

NOT 11 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Kısa vadeli karşılıklar

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Kullanılmayan izin karşılıkları	2.289.073	1.959.616
	2.289.073	1.959.616

Kullanılmayan izin karşılıklarının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
1 Ocak	1.959.616	1.561.738
Yıl içinde ayrılan/(kullanılan) karşılık tutarı-net	329.457	664.263
30 Eylül	2.289.073	2.226.001

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

Diğer kısa vadeli karşılıklar

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Garanti gider karşılıkları	32.864.651	34.311.238
Dava gider karşılıkları (*)	8.920.277	9.637.390
	41.784.928	43.948.628

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

Dava gider karşılıklarının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
1 Ocak	9.637.390	10.295.723
Yıl içinde ayrılan karşılık tutarı (Not 15)	550.960	-
Yıl içinde iptal edilen karşılık tutarı (Not 15)	(1.268.073)	(1.517.339)
30 Eylül	8.920.277	8.778.384

b) Uzun vadeli karşılıklar

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Kıdem tazminatı karşılığı	23.630.730	21.728.439
	23.630.730	21.728.439

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 2017 tarihi itibarıyla 4.732,48 TL (31 Aralık 2016: 4.297,21 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 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(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 2017	31 Aralık 2016
Enflasyon oranı (%)	6,00	6,00
Faiz oranı (%)	10,77	10,77
Emekli olma olasılığına ilişkin devir hızı oranı (%)	94,44	94,04

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 Temmuz 2017 tarihinden itibaren geçerli olan 4.732,48 TL üzerinden hesaplanmaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığının yıllar içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
1 Ocak	21.728.439	15.598.307
Faiz maliyeti	1.154.538	1.210.819
Cari dönem hizmet maliyeti	1.755.115	1.330.982
Yıl içinde ödenen	(4.467.595)	(3.878.424)
Aktüeryal kayıp	3.460.233	3.622.497
30 Eylül	23.630.730	17.884.181

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında kullanılan önemli varsayımların duyarlılık analizleri aşağıdaki gibidir:

	Net İskonto Oranı		Emekli olma olasılığına ilişkin devir hızı	
Duyarlılık seviyesi	%0,5 azalış	%0,5 artış	%0,5 azalış	%0,5 artış
Oran	(%4,0)	(%5,0)	(%93,92)	(%94,92)
Kıdem tazminatı yükümlülüğü değişimi	851.038	(785.975)	(504.628)	561.814

Diğer uzun vadeli karşılıklar

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Garanti gider karşılığı	36.874.234	33.631.831
	36.874.234	33.631.831

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

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

	2017	2016
1 Ocak	67.943.069	58.583.949
Yıl içinde kullanılan karşılık tutarı	(47.940.848)	(39.447.042)
Yıl içinde ayrılan karşılık tutarı	49.736.664	44.307.406
30 Eylül	69.738.885	63.444.313

c) Koşula bağlı yükümlülükler

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

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Şirket' in teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu teminatların toplam tutarı	26.696.632	21.854.968
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu teminatların toplam tutarı	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu teminatların toplam tutarı	-	-
D. Diğer verilen teminatların toplam tutarı	-	-
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu teminatların toplam tutarı	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen grup şirketleri lehine vermiş olduğu teminatların toplamı	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu teminatların toplamı	-	-
	26.696.632	21.854.968

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla, Şirket'in kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu yabancı para teminatların orijinal para cinsinden tutarları 2.782.450 Avro 'dur (31 Aralık 2016: 3.087.108 Avro).

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

d) Koşula bağlı varlıklar

	Orijinal para birimi değeri						TL karşılığı	
	30 Eylül 2017			31 Aralık 2016			30 Eylül 2017	31 Aralık2016
	ABD			ABD				
	Avro	Doları	TL	Avro	Doları	TL		
Alınan teminat mektupları	2.612.781	270.000	708.355.111	825.449	270.000	593.693.990	720.268.001	597.706.507
Doğrudan borçlandırma	-	-	357.645.050	-	-	366.484.539	357.645.050	366.484.539
İpotekler	-	-	438.714	-	-	438.714	438.714	438.714
Teminat senedi	8.000	-	2.500.000	8.000	-	2.500.000	2.533.539	2.529.679
							1.080.885.304	967.159.439

NOT 12 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Personele borçlar ve prim tahakkukları	10.113.218	7.175.046
Ödenecek vergi ve borçlar (*)	12.475.775	8.984.674
	22.588.993	16.159.720

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

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 13 - ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş sermaye

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 250.000.000 TL'dir (31 Aralık 2016: 250.000.000 TL).

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

Şirket'in 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla hissedarları ve sermaye içindeki payları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017		31 Aralık 2016	
	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)
Koç Holding	37,50	20.013.375	37,50	20.013.375
CNHI Osterreich	37,50	20.013.375	37,50	20.013.375
BİST'de işlem gören	25,00	13.342.250	24,95	13.315.978
Diğer	-	-	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 2017 tarihi itibarıyla Şirket hisselerinin fiili dolaşım oranı %24,85'dir (31 Aralık 2016: %24,88).

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.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 13 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

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",

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

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

Kar dağıtımı

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

Ortaklıklar, karlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kar 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 kar üzerinden nakden kar payı avansı dağıtılabilecektir.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 13 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

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

- a) Kar payı dağıtılıp dağıtılmayacağı, dağıtılacak ise ortaklar ve kara katılan diğer kişiler için belirlenen kar payı dağıtım oranı.
- b) Kar payının ödenme şekli.
- c) Kar payı dağıtım işlemlerine en geç dağıtım kararı verilen genel kurul toplantısının yapıldığı hesap dönemi sonu itibarıyla başlanması şartıyla, kar payının ödenme zamanı.
- d) Kar payı avansı dağıtılıp dağıtılmayacağı, dağıtılacak ise buna ilişkin esaslar.

TTK'ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kar dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kar payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kardan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kar payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kardan 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 dönem net 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 karları, paylara ilişkin primler dahil genel kanuni yedek akçe, sermaye hariç özkaynak kalemlerinin enflasyon muhasebesine göre düzeltilmesinden kaynaklanan tutarların toplamını aşan kısmı, net dağıtılabilir dönem karının hesaplanmasında indirim kalemi olarak dikkate alınır.

Şirket'in 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla yasal kayıtlarında 216.687.564 TL tutarında dönem net karı ile 238.597.910 TL tutarında geçmiş yılı karı ve dağıtımına konu edilebilecek yasal yedek akçesi bulunmaktadır.

2016 yılı karından 250.000.000 TL tutarındaki temettünün dağıtım teklifi 22 Mart 2017 tarihli 63. Olağan Genel Kurul Toplantısında kabul edilmiştir. 3 Nisan 2017 tarihinden itibaren hissedarlara nakden ödenmeye başlanmıştır (Not 20). Pay başına dağıtılan temettü 4,68 kuruştur (31 Aralık 2016: 5,62 kuruş).

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.**1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**NOT 14 - SATIŞ GELİRLERİ VE SATIŞLARIN MALİYETİ**

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2016
Yurt içi satışlar	2.551.002.600	833.537.451	2.079.709.974	585.413.054
Yurt dışı satışlar	845.950.533	287.722.582	719.073.202	180.531.234
Satış gelirleri (brüt)	3.396.953.133	1.121.260.033	2.798.783.176	765.944.288
Tenzil: Satışlardan indirimler ve iskontolar	(335.131.352)	(111.837.585)	(295.041.393)	(85.650.025)
Satış gelirleri (net)	3.061.821.781	1.009.422.448	2.503.741.783	680.294.263
Satışların maliyeti	(2.535.145.333)	(825.564.596)	(1.974.465.570)	(521.334.068)
Brüt kar	526.676.448	183.857.852	529.276.213	158.960.195

Satış adetleri:

	30 Eylül 2017			30 Eylül 2016		
	Yurt içi satışlar	Yurt dışı satışlar	Toplam satışlar	Yurt içi satışlar	Yurt dışı satışlar	Toplam satışlar
Traktör	27.367	9.268	36.635	24.558	9.460	34.018
Biçerdöver	273	-	273	281	-	281
	27.640	9.268	36.908	24.839	9.460	34.299

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 15 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Ticari alacak ve borçlara ilişkin kur farkı gelirleri	93.644.307	19.478.957	122.846.960	68.885.887
Kredili satışlardaki vade farkı geliri	59.808.532	23.794.876	21.014.444	6.238.932
Şüpheli ticari alacak karşılığı iptali (Not 5)	1.043.034	69.488	550.617	90.325
Teşvik gelirleri (Not 9)	-	-	278.716	93.213
Dava gider karşılığı iptali (Not 11)	1.268.073	-	2.264.321	-
Diğer gelirler	10.402.206	2.562.249	9.525.558	3.240.660
Diğer faaliyet gelirleri	166.166.152	45.905.570	156.480.616	78.549.017
Ticari alacak ve borçlara ilişkin kur farkı giderleri	(82.629.343)	(14.868.872)	(114.043.963)	(56.213.695)
Vadeli alımlarla ilgili finansman gideri	(48.563.747)	(18.874.755)	(16.896.747)	(4.573.442)
Şüpheli ticari alacak karşılık gideri (Not 5)	-	-	(4.222.758)	(3.028.461)
Dava gider karşılıkları (Not 11)	(550.960)	-	(746.982)	(421.719)
Diğer giderler	-	-	(203.077)	(1.972)
Diğer faaliyet giderleri	(131.744.050)	(33.743.627)	(136.113.527)	(64.239.289)

NOT 16 - FİNANSMAN GELİRLERİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Kur farkı gelirleri	9.125.879	4.247.200	20.404.306	4.657.107
Faiz gelirleri	30.398.243	15.042.503	5.372.168	576.002
Finansal gelirler	39.524.122	19.289.703	25.776.474	5.233.109

NOT 17 - FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Kur farkı giderleri	(34.051.987)	(13.793.336)	(31.043.124)	(15.557.898)
Banka kredileri faiz giderleri	(95.218.560)	(31.939.603)	(60.521.188)	(22.157.386)
Diğer	(4.051.464)	(1.738.837)	(5.175.472)	(2.432.293)
Finansal giderler	(133.322.011)	(47.471.776)	(96.739.784)	(40.147.577)

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 18 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Kurumlar vergisi gideri	40.419.998	45.293.622
Tenzil: Peşin ödenen vergiler	(29.131.573)	(57.279.750)
Vergi Yükümlülüğü/(Peşin Ödenen Vergiler)-net	11.288.425	(11.986.128)

	1 Ocak - 1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Kurumlar vergisi gideri	(40.419.998)	(13.845.167)	(67.968.310)	(16.908.017)
Ertelenmiş vergi geliri	11.299.397	3.109.358	61.657.971	2.950.172
Vergi (gideri)/geliri	(29.120.601)	(10.735.809)	(6.310.339)	(13.957.845)

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2017 yılı için %20’dir (31 Aralık 2016: %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 2016: %20).

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 18 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülüklerinin) yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Vergilendirilebilir geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri)	
	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Maddi ve maddi olmayan varlıkların endeksleme ve faydalı ömür farkları	147.864.931	132.440.474	(29.572.986)	(26.488.095)
Kıdem tazminatı karşılığı	(23.630.730)	(21.728.439)	4.726.146	4.345.688
Garanti gider karşılığı	(69.738.885)	(67.943.069)	13.947.778	13.588.614
Dava gider karşılıkları	(6.440.276)	(7.157.390)	1.288.055	1.431.478
Ticari alacakların, borçların ve ilişkili taraflardan ticari alacakların tahakkuk etmemiş finansman gelirleri/giderleri net	(8.870.367)	(4.251.837)	1.774.073	850.367
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	-	(4.550.084)	-	910.017
Stok değer düşüklüğü karşılığı	(34.255.020)	(41.851.649)	6.851.004	8.370.330
Satış primleri tahakkuku	(124.994.503)	(31.210.523)	24.998.901	6.242.105
Diğer gider karşılıkları	(6.381.900)	(1.303.035)	1.276.380	260.607
Yatırım teşviki vergi varlığı	-	-	58.165.606	63.802.523
Ertelenmiş gelir	(15.390.106)	(9.330.286)	3.078.021	1.866.057
Diğer	(15.230.835)	(4.365.570)	3.046.167	873.114
Ertelenmiş vergi varlığı			89.579.145	76.052.805

Ertelenmiş vergi varlıklarının yıllar içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
1 Ocak	76.052.805	43.891.805
Dönem karına yansıtılan	11.299.397	61.657.971
Diğer kapsamlı gelir/(gidere) yansıtılan	2.226.943	1.714.649
30 Eylül	89.579.145	107.264.425

Cari dönem vergi giderinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016
Vergi öncesi kar	245.808.165	282.430.170
Yürürlükteki vergi oranı kullanılarak hesaplanan vergi gideri	49.161.633	56.486.034
Yatırım indirimi	(14.155.697)	(47.461.730)
Ar-ge indirimi	(5.544.761)	(3.766.589)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	94.487	636.971
Diğer	(435.061)	415.653
Toplam vergi gideri	29.120.601	6.310.339

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (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 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Dönem net karı	216.687.564	78.790.395	276.119.831	62.045.198
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	5.336.900.000	-	5.336.900.000	5.336.900.000
Pay başına kazanç (1 Kr nominal değerli 1 pay başına TL olarak)	0,0406	0,0148	0,0517	0,0116

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 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borçlar bakiyeleri ile dönem içerisindeki ilişkili taraflarla yapılan işlemlerin özeti aşağıda sunulmuştur:

i) 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla ilişkili taraf bakiyeleri:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
a) Banka mevduatları ve krediler		
İlişkili taraf banka mevduatları:		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ("Yapı Kredi")	71.155.215	34.305.639
	71.155.215	34.305.639

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 20 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
b) İlişkili taraflardan ticari alacaklar		
Grup şirketlerinden ticari alacaklar		
CNHI International SA ("CNHI International") (*)	130.969.112	59.964.678
CNHI Argentina SA ("CNHI Argentina")	9.281.777	3.942.373
Yapı Kredi Finansal Kiralama A.O.	4.932.248	1.977.616
CNHI Italy SPA ("CNHI Italy")	4.821.040	3.584.780
CNH Industrial Brasil Ltda ("CNHI Brasil")	1.055.901	1.180.737
Diğer	2.582.445	2.390.578
	153.642.523	73.040.762
Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman geliri	(62.834)	(20.690)
	153.579.689	73.020.072
(*) 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 2017	31 Aralık 2016
c) İlişkili taraflara ticari borçlar		
Koç Holding	325.483	3.415.139
Ortaklara ticari borçlar	325.483	3.415.139
Opet Fuchs Madeni Yağ Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Opet Fuchs")	14.161.781	10.803.103
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş. ("Zer")	9.352.223	15.061.544
CNH Industrial India Private ("CNHI India")	1.740.001	8.805.970
Otokoç Otomotiv San. ve Tic. A.Ş. ("Otokoç")	721.508	951.360
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş. ("Koç Sistem")	530.450	16.875.424
Setur Servis Turistik A.Ş. ("Setur")	456.474	874.314
Akpa Dayanıklı Tüketim LPG ve Akaryakıt Ürünleri Paz. A.Ş. ("Akpa")	447.090	432.487
Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. ("Ram Sigorta")	421.974	275.822
Koçtaş Yapı Marketleri A.Ş. ("Koçtaş")	270.635	843.316
Eltek Elektrik İth. İhracat ve Toptan Tic. A.Ş. ("Eltek")	-	1.366.554
Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi A.Ş. ("Otokar")	-	40.710
Opet Petrolcülük A.Ş. ("Opet")	-	131.569
Diğer	239.168	258.619
Grup şirketlerine ticari borçlar	28.666.787	56.720.792
Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman gideri	(252.006)	(337.852)
	28.414.781	59.798.079

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 20- İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

ii) 1 Ocak - 30 Eylül 2017 ve 2016 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 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Grup şirketlerine yapılan ürün satışları				
CNHI International (*)	758.404.963	267.511.838	690.111.444	164.608.776
CNHI Argentina S.A	21.228.418	6.624.276	7.990.457	3.112.354
CNHI Italy	66.547.057	20.824.582	14.186.592	9.652.684
CNHI Brasil	4.667.708	754.782	-	-
Yapı Kredi Finansal Kiralama A.O.	11.033.364	1.691.084	-	-
Diğer	4.450.661	1.355.379	7.202.482	3.157.419
	866.332.171	298.761.941	719.490.975	180.531.233

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

b) İlişkili taraflara yapılan hizmet satışları

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Grup şirketlerine yapılan hizmet satışları				
CNHI International (1)	662.425	258.940	657.666	137.261
CNHI Italy (2)	179.240	-	429.609	133.006
Zer	-	-	645.931	203.647
Diğer	-	-	186.282	679
	841.665	258.940	1.919.488	474.593

(1) CNHI Italy'ye verilen hizmetler mühendislik hizmeti ve diğer çeşitli hizmetler ile ilgilidir.

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

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(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 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Grup şirketlerinden yapılan mal alımları				
CNHI International (1)	459.706.256	141.844.946	351.373.095	76.645.184
Opet Fuchs (2)	43.308.273	14.591.648	33.562.117	7.609.047
CNHI India (3)	36.708.084	11.101.157	22.580.391	6.673.751
Zer	5.812.489	1.514.922	7.150.489	2.354.688
Akpa	3.245.302	1.218.924	2.650.319	638.657
Opet (2)	1.872.445	622.568	1.286.847	452.014
Diğer	4.953.762	2.079.786	17.676.351	10.966.240
	555.606.611	172.973.951	436.279.609	105.339.581

- (1) Şirket, traktör, tarım makineleri, iş 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 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Ortaklardan yapılan hizmet alımları				
Koç Holding (1)	5.889.376	942.500	7.659.520	2.512.802
	5.889.376	942.500	7.659.520	2.512.802
Grup şirketlerinden yapılan hizmet alımları				
Zer (2)	74.654.857	23.513.034	62.058.952	16.304.127
Eltek (3)	9.204.521	3.020.917	9.488.717	1.822.013
Setur (4)	5.484.518	2.207.785	5.159.537	717.173
Koç Sistem (5)	3.750.391	833.105	1.227.410	377.550
Ram Sigorta (6)	2.980.933	863.583	2.442.667	214.227
Otokoç (7)	2.886.667	1.057.168	2.021.020	687.298
CNHI International (8)	2.106.214	489.509	7.952.647	5.050.105
Diğer	1.653.741	333.925	1.812.128	933.800
	102.721.842	32.319.026	92.163.078	26.106.293
	108.611.218	33.261.526	99.822.598	28.619.095

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 20 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

- (1) Koç Holding A.Ş.'nin bünyesindeki şirketlere finans, hukuk, planlama, vergi, üst yönetim gibi konularda sunduğu hizmetlerin karşılığı olarak, personel ve üst yönetim giderleri dahil 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) Setur'dan alınan hizmetler genel olarak satış ve pazarlama faaliyetleri kapsamında alınan uçak biletleri, ile konaklamalar ve yapılan çeşitli organizasyonlar ile ilgilidir.
- (5) Koç Sistem'den alınan hizmetler; destek kapsamında olup; genel olarak bilgisayarların bakım onarım, lisans yenilemelerini içermektedir.
- (6) Sigorta acentesi olarak faaliyet gösteren Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. aracılığı ile sigorta şirketleri ile imzalanan poliçeler kapsamında 30 Eylül 2017 tarihinde sona eren hesap döneminde ödenen ve tahakkuk eden prim tutarını içermektedir.
- (7) Otokoç'tan alınan hizmet, Şirket araçlarının kiralama hizmetlerine ilişkindir.
- (8) CNHI International'dan alınan hizmetler alınan mühendislik hizmeti, strateji geliştirme, aracılık ve danışmanlık ile ilgilidir.

iii) 1 Ocak - 30 Eylül 2017 ve 2016 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 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Faiz geliri				
Yapı Kredi	6.160.397	4.371.433	996.371	45.796
	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Faiz gideri				
Yapı Kredi	-	-	(2.192.111)	-

iv) İlişkili taraflara ödenecek/ödenen temettüleri:

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016
Koç Holding	93.750.000	112.500.000
CNHI Österreich	93.750.000	112.500.000
	187.500.000	225.000.000

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 20 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

v) 1 Ocak - 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 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 2017 itibarıyla yılında üst düzey yöneticilerine sağladığı faydalar toplamı 6.653.002 TL'dir (30 Eylül 2016: 5.936.924 TL).

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 Araçları

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 2017 itibarıyla tutarı 29.166.667 Avro'dur. Özkaynaklarda muhasebeleştirilen kur farkı gideri vergi sonrası 19.081.377 TL'dir.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 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 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Şirket'in yabancı para varlıklarının ve yükümlülüklerinin tutarları ile TL karşılık tutarları aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2017							
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	DKK	CHF	YEN
1.Ticari alacaklar	249.905.425	12.154	59.598.858	-	-	-	-
2.Parasal finansal varlıklar (banka hesapları dahil) (Not 3)	59.219.738	71.552	14.046.503	10.607	-	3.899	394.253
3.Diğer	4.215.701	-	1.005.558	-	-	-	-
4.Dönen varlıklar (1+2+3)	313.340.864	83.706	74.650.919	10.607		3.899	394.253
5.Ticari alacaklar	6.793.189	-	1.620.358	-	-	-	-
6.Diğer	3.620	1.019	-	-	-	-	-
7.Duran varlıklar (5+6)	6.796.809	1.019	1.620.358	-	-	-	-
8.Toplam varlıklar (4+7)	320.137.673	84.725	76.271.277	10.607	-	3.899	394.253
9.Ticari borçlar	177.162.938	2.588.140	38.036.826	115.995	-	-	252.525.657
10.Finansal yükümlülükler (Not 4)	104.186.464	-	24.851.270	-	-	-	-
11.Parasal olan diğer yükümlülükler	6.488.137	-	1.547.595	-	-	-	-
12.Kısa vadeli yükümlülükler (9+10+11)	287.837.540	2.588.140	64.435.691	115.995	-	-	252.525.657
13.Finansal yükümlülükler (Not 4)	198.440.266	-	47.333.333	-	-	-	-
14.Uzun vadeli yükümlülükler (13)	198.440.266	-	47.333.333	-	-	-	-
15.Toplam yükümlülükler (12+14)	486.277.805	2.588.140	111.769.024	115.995	-	-	252.525.657
16.Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (8-15)	(166.140.132)	(2.503.415)	(35.497.747)	(105.388)	-	3.899	(252.131.404)
17.Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (8-15)	(166.140.132)	(2.503.415)	(35.497.747)	(105.388)	-	3.899	(252.131.404)

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.**1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 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 2016							
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	DKK	CHF	YEN
1.Ticari alacaklar	91.119.945	123.046	24.444.573	-	-	-	-
2.Parasal finansal varlıklar (banka hesapları dahil) (Not 3)	68.899.518	652.482	17.930.261	18.215	-	1.485	1.548
3.Diğer	69.092.930	1.040.816	17.594.127	36.500	-	-	-
4.Dönen varlıklar (1+2+3)	229.112.393	1.816.344	59.968.961	54.715	-	1.485	1.548
5.Ticari alacaklar	3.118.241	-	840.519	-	-	-	-
6.Diğer	3.586	1.019	-	-	-	-	-
7.Duran varlıklar (5+6)	3.121.827	1.019	840.519	-	-	-	-
8.Toplam varlıklar (4+7)	232.234.220	1.817.363	60.809.480	54.715	-	1.485	1.548
9.Ticari borçlar	96.806.626	2.994.203	19.370.704	74.504	-	-	469.084.996
10.Finansal yükümlülükler (Not 4)	91.294.796	-	24.608.425	-	-	-	-
11.Parasal olan diğer yükümlülükler	16.978.730	852.987	3.767.460	-	-	-	-
12.Kısa vadeli yükümlülükler (9+10+11)	205.080.152	3.847.190	47.746.589	74.504	-	-	469.084.996
13.Finansal yükümlülükler (Not 4)	158.342.003	-	42.680.936	-	-	-	-
14.Uzun vadeli yükümlülükler (13)	158.342.003	-	42.680.936	-	-	-	-
15.Toplam yükümlülükler (12+14)	363.422.155	3.847.190	90.427.525	74.504	-	-	469.084.996
16.Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (8-15)	(131.187.935)	(2.029.827)	(29.618.045)	(19.789)	-	1.485	(469.083.448)
17.Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (8-15)	(131.187.935)	(2.029.827)	(29.618.045)	(19.789)	-	1.485	(469.083.448)

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 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 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren dönemler için Şirket’in gerçekleştirmiş olduğu ithalat ve ihracat tutarları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Toplam ihracat tutarı	845.950.533	287.722.582	719.073.202	180.531.234
Toplam ithalat tutarı	713.892.213	218.358.520	738.412.026	182.675.472

Şirket, başlıca Avro ve ABD Doları cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır. 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 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 2017				
	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	(889.238)	889.238	--	-
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
ABD Doları net etki	(889.238)	889.238	-	-
Avro’nun TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde				
Avro net yükümlülük sebebi ile oluşan gelir/gider	(14.882.075)	14.882.075	2.241.769	(2.241.769)
Avro riskinden korunan kısmı (-)	10.648.405	(10.648.405)	(10.760.493)	10.760.493
Avro net etki	(4.233.670)	4.233.670	(8.518.724)	8.518.724
Diğer’in TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde				
Diğer net yükümlülük sebebi ile oluşan gelir/gider	(842.700)	842.700	-	-
Diğer riskinden korunan kısmı (-)	-	-	-	-
Diğer net etki	(842.700)	842.700	-	-
Toplam net etki	(5.965.608)	5.965.608	(8.518.724)	8.518.724

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 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 2016			
	Yabancı paranın değer kazanması	Kar/Zarar Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Özkaynaklar Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde				
ABD Doları net varlık sebebi ile oluşan gelir/gider	(714.337)	714.337	-	-
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
ABD Doları net etki	(714.337)	714.337	-	-
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde				
Avro net yükümlülük sebebi ile oluşan gelir/gider	(10.987.999)	10.987.999	1.009.917	(1.009.917)
Avro riskinden korunan kısmı (-)	11.722.253	(11.722.253)	(10.387.720)	10.387.720
Avro net etki	734.254	(734.254)	(9.377.803)	9.377.803
Diğer'in TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde				
Diğer net yükümlülük sebebi ile oluşan gelir/gider	(1.416.458)	1.416.458	-	-
Diğer riskinden korunan kısmı (-)	-	-	-	-
Diğer net etki	(1.416.458)	1.416.458	-	-
Toplam net etki	(1.396.541)	1.396.541	(9.377.803)	9.377.803

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 2017	31 Aralık 2016
Vadeli mevduatlar (Not 3)	480.925.304	219.228.355
Borçlanmalar (Not 4)	1.074.207.832	829.934.127

Değişken faizli finansal araçlar

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Borçlanmalar (Not 4)	173.181.665	118.256.861

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 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 2017 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 334.444 TL (30 Eylül 2016: 4.832 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 2017 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 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Şirket’in maksimum kredi riskine maruz tutarı aşağıda sunulmuştur:

	30 Eylül 2017					
	Ticari alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki mevduat	Türev araçlar
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defteri değeri	153.579.689	596.494.689		379.819	501.431.553	-
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		22.074.437	-	-	-	-
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	51.199.647		-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(51.199.647)	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-
Azami kredi riskine maruz tutar (*)	153.579.689	618.569.126	-	379.819	501.431.553	-

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

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla azami kredi riskine maruz tutarın teminat tutarı 735.018.000 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 2017 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 2016						
	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	72.608.879	574.470.433	-	380.004	228.417.481	-
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	411.193	6.430.897	-	-	-	-
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	52.242.681	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(52.242.681)	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-
Azami kredi riskine maruz tutar (*)	73.020.072	580.901.330	-	380.004	228.417.481	-

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

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla azami kredi riskine maruz tutarın teminat tutarı 896.976.116 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 2017 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 likidasyonu 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 2017	31 Aralık 2016
Nakit ve nakit benzerleri (Not 3)	501.431.553	228.417.481
Eksi: Finansal borçlar (Not 4)	(1.247.389.497)	(948.190.988)
Net finansal borç	(745.957.944)	(719.773.507)
Toplam özkaynaklar	657.640.608	699.860.813
Net finansal borç/özsermaye oranı	(1,13)	(1,03)

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 2017 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 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

.....