

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

**1 OCAK-30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR**

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR**

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU	1 - 2
ARA DÖNEM ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ARA DÖNEM ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	4 - 5
ARA DÖNEM ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU	6
ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ AÇIKLAYICI NOTLAR.....	7 - 50

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		<i>Cari dönem Bağımsız denetimden geçmemiş 30 Eylül 2018</i>	<i>Geçmiş dönem Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2017</i>
	Notlar		
VARLIKLAR			
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit ve nakit benzerleri	3	326.611.701	441.722.150
Ticari alacaklar:			
- İlişkili olmayan taraflar	5	387.469.359	658.880.236
- İlişkili taraflar	20	205.993.973	153.954.997
Stoklar	6	1.122.075.059	566.306.204
Peşin ödenmiş giderler	10	3.041.846	1.361.081
Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar	18	14.086.337	16.396.046
Diğer dönen varlıklar	9	202.739.362	157.747.171
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		2.262.017.637	1.996.367.885
DURAN VARLIKLAR			
Ticari alacaklar:			
- İlişkili olmayan taraflar	5	949.139	2.009.169
Diğer alacaklar:			
- İlişkili olmayan taraflar		381.644	381.220
Maddi duran varlıklar	7	524.161.217	497.227.094
Maddi olmayan duran varlıklar	8	243.528.454	215.899.286
Peşin ödenmiş giderler	10	27.176.633	7.308.750
Ertelenmiş vergi varlıkları	18	80.049.481	69.507.884
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		876.246.568	792.333.403
TOPLAM VARLIKLAR		3.138.264.205	2.788.701.288

1 Ocak - 30 Eylül 2018 ara hesap dönemine ait özet finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 27 Ekim 2018 tarihinde onaylanmıştır.

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

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.**30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

		<i>Cari dönem bağımsız denetimden geçmemiş 30 Eylül 2018</i>	<i>Geçmiş dönem bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2017</i>
	Notlar		
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa vadeli borçlanmalar	4	85.401.238	-
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	4	242.779.041	270.982.485
Ticari borçlar:			
- İlişkili olmayan taraflar	5	497.956.684	666.426.948
- İlişkili taraflar	20	22.734.001	59.053.805
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	12	27.146.194	27.949.120
Diğer borçlar:			
- İlişkili olmayan taraflar		15.988.365	26.108.488
Devlet teşvik ve yardımları	9	4.596.342	3.592.163
Ertelenmiş gelirler	10	20.299.179	13.963.980
Kısa vadeli karşılıklar:			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	11	3.242.377	2.051.334
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	11	39.501.796	43.146.280
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		959.645.217	1.113.274.603
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Uzun vadeli borçlanmalar	4	1.549.459.782	855.923.706
Uzun vadeli karşılıklar:			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	11	31.369.249	23.730.294
- Diğer uzun vadeli karşılıklar	11	29.677.220	38.003.194
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		1.610.506.251	917.657.194
ÖZKAYNAKLAR		568.112.737	757.769.491
Ana ortaklığa ait özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	13	53.369.000	53.369.000
Sermaye düzeltme farkları	13	39.014.356	39.014.356
Birleşme yedekleri		(5.569.000)	(5.569.000)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		135.620.450	155.839.108
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelir ve giderler			
-Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		(28.914.803)	(21.574.275)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelir ve giderler			
-Nakit akış riskinden korunma kayıpları		(70.910.196)	(22.663.938)
Geçmiş yıllar karları		279.572.898	238.597.910
Dönem net karı		165.930.032	320.756.330
TOPLAM KAYNAKLAR		3.138.264.205	2.788.701.288

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

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		<i>Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak -</i>	<i>Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Temmuz -</i>	<i>Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak -</i>	<i>Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Temmuz -</i>
	Notlar	30 Eylül 2018	30 Eylül 2018	30 Eylül 2017	30 Eylül 2017
Hasılat	14	3.000.998.985	876.152.295	3.061.821.781	1.009.422.448
Satışların maliyeti (-)	14	(2.441.509.745)	(690.922.684)	(2.535.145.333)	(825.564.596)
BRÜT KAR	14	559.489.240	185.229.611	526.676.448	183.857.852
Pazarlama giderleri (-)		(143.165.658)	(35.930.883)	(144.381.748)	(51.206.910)
Genel yönetim giderleri (-)		(72.212.187)	(23.575.369)	(66.445.971)	(23.626.794)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)		(17.664.392)	(5.541.851)	(10.943.443)	(3.505.391)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	15	435.677.850	272.339.272	166.166.152	45.905.570
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	15	(415.911.374)	(266.627.493)	(131.744.050)	(33.743.627)
ESAS FAALİYET KARI		346.213.479	125.893.287	339.327.388	117.680.700
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		2.165.479	1.651.435	285.093	22.034
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)		-	12.636	(6.427)	5.543
FİNANSMAN GELİR/(GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI		348.378.958	127.557.358	339.606.054	117.708.277
Finansman gelirleri	16	74.698.111	44.301.222	39.524.122	19.289.703
Finansman giderleri (-)	17	(250.214.197)	(139.565.393)	(133.322.011)	(47.471.776)
VERGİ ÖNCESİ KAR		172.862.872	32.293.187	245.808.165	89.526.204
Dönem vergi gideri (-)	18	(1.796.112)	11.828.203	(40.419.998)	(13.845.167)
Ertelenmiş vergi gideri/(geliri)	18	(5.136.728)	(14.945.365)	11.299.397	3.109.358
NET DÖNEM KARI		165.930.032	29.176.025	216.687.564	78.790.395
Pay başına kazanç (TL)	19	0,0311	0,0055	0,0406	0,0148
Diğer kapsamlı gelir/ (gider)					
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar:					
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	11	(9.410.933)	(3.046.082)	(3.460.233)	(435.515)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler					
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları, vergi etkisi	18	2.070.405	670.138	692.047	87.103
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar:					
Nakit akış riskinden korunmaya ilişkin diğer kapsamlı gider		(61.854.178)	(40.971.960)	(7.674.479)	(4.083.645)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler					
Nakit akış riskinden korunmaya ilişkin diğer kapsamlı gider, vergi etkisi	18	13.607.920	9.013.832	1.534.896	816.730
Diğer kapsamlı gider vergi sonrası		(55.586.786)	(34.334.072)	(8.907.769)	(3.615.327)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		110.343.246	(5.158.047)	207.779.795	75.175.068

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

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 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	Net Dönem karı	Özkaynaklar toplamı
1 Ocak 2018	53.369.000	39.014.356	(5.569.000)	(21.574.275)	(22.663.938)	155.839.108	238.597.910	320.756.330	757.769.491
Transferler	-	-	-	-	-	25.192.081	295.564.249	(320.756.330)	
Kar Payları	-	-	-	-	-	(45.410.739)	(254.589.261)	-	(300.000.000)
Kapsamlı gelir									
Dönem net karı	-	-	-	-	-	-	-	165.930.032	165.930.032
Diğer kapsamlı gelir									
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	-	-	-	(7.340.528)		-	-	-	(7.340.528)
Nakit akış riskinden korunma kayıpları	-	-			(48.246.258)	-	-	-	(48.246.258)
Toplam diğer kapsamlı gider	-	-	-	(7.340.528)	(48.246.258)	-	-	-	(55.586.786)
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	(7.340.528)	(48.246.258)	-	-	165.930.032	110.343.246
30 Eylül 2018	53.369.000	39.014.356	(5.569.000)	(28.914.803)	(70.910.196)	135.620.450	279.572.898	165.930.032	568.112.737

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

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 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	Net Dönem 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	-	-	-	-	-	-	(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 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		<i>Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2018</i>	<i>Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak- 30 Eylül 2017</i>
	Notlar		
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(168.976.814)	400.640.644
Dönem net karı		165.930.032	216.687.564
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:		260.385.998	170.211.027
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	7,8	61.612.923	50.347.717
Stok değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler	6	(467.895)	(7.596.629)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	11	9.800.644	3.239.110
Alacaklarda değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler	5	1.158.616	(1.043.034)
Diğer karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	11	(11.970.458)	1.078.703
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	16, 17	99.827.070	64.820.317
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	18	6.932.840	29.120.601
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıp/kazançlar ile ilgili düzeltmeler		(2.165.477)	(278.666)
Nakit dışı kalemlere ilişkin diğer düzeltmeler		95.657.735	30.522.908
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(585.424.862)	35.355.093
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		271.312.291	(36.624.762)
İlişkili taraflardan ticari alacaklar		(36.376.645)	(77.299.559)
Stoklar		(555.300.960)	29.421.714
Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklar		(44.992.191)	(12.527.150)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklar		(423)	183
Peşin ödenmiş giderler		(21.548.648)	(12.968.865)
İlişkili taraflara ticari borçlar		(25.460.173)	(33.463.913)
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		(168.470.264)	192.873.279
Ertelenmiş gelirler		6.335.199	(15.019.094)
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlar		(10.120.123)	(5.466.013)
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		(802.925)	6.429.273
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		(159.108.832)	422.253.684
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	11	(10.381.579)	(4.467.595)
Vergi ödemeleri	18	513.597	(17.145.445)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT ÇIKIŞLARI		(113.006.558)	(72.627.936)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		3.716.364	284.208
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(117.727.101)	(73.597.491)
Devlet teşviklerinden elde edilen nakit girişleri	9	1.004.179	685.347
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT ÇIKIŞLARI		171.515.721	(56.404.143)
Kredilerden nakit girişleri		1.366.293.000	607.780.000
Kredi geri ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(807.221.708)	(356.306.575)
Ödenen temettüleri	13	(300.000.000)	(250.000.000)
Ödenen faiz		(115.962.385)	(81.487.895)
Alınan faiz		28.406.814	23.610.327
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET (AZALIŞ)/ ARTIŞ (A+B+C)		(110.467.651)	271.608.565
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		(4.805.467)	768.343
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET (AZALIŞ)/ ARTIŞ (A+B+C+D)		(115.273.118)	272.376.908
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	441.212.656	228.330.542
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	3	325.939.538	500.707.450

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

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 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 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in önemli sermayedarları Koç Holding ve CNHI Österreich GmbH'dir ("CNHI Österreich") (Not 13). Şirket'in 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla personel sayısı 2.609 olup (Daimi: 2.589, geçici: 20) dönem içi ortalama personel sayısı 2.887 olarak gerçekleşmiştir. (31 Aralık 2017 dönem sonu: 3.033 (Daimi: 2.802, geçici: 231) ortalama: 3.019).

Şirket, yurtiçi pazarlama ve satış faaliyetlerini, yurtiçine dağılmış olan 136 traktör satış bayisi, 132 yedek parça bayisi ve 44 iş makinesi satış bayisi vasıtasıyla yapmaktadır (31 Aralık 2017: 135 traktör satış bayisi, 140 yedek parça bayisi, 53 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

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, Şirket'in BİST'e kayıtlı %25 oranında hissesi mevcuttur (31 Aralık 2017: %25) (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/IFRS") esas alınmıştır.

Şirket, 30 Eylül 2018 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 2018 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 2017 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 2018 tarihi itibarıyla ara dönem özet bilançosunu, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla hazırlanmış bilançosu ile 1 Ocak - 30 Eylül 2018 ara hesap dönemine ait özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir, nakit akım ve özkaynaklar değişim tablolarını ise 1 Ocak - 30 Eylül 2017 ara hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

2.3 TFRS'deki değişiklikler

30 Eylül 2018 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.

a. *30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:*

Yeni TMS/TFRS'nin finansal tablolara etkileri ile ilgili açıklamalar:

- a) TMS/TFRS'nin başlığı,
- b) muhasebe politikası değişikliğinin varsa ilgili geçiş hükümlerine uygun olarak yapıldığı,
- c) muhasebe politikasında değişikliğin açıklaması,
- d) varsa geçiş hükümlerinin açıklaması,
- e) varsa geçiş hükümlerinin ileriki dönemlere olabilecek etkileri,
- f) mümkün olduğunca, cari ve sunulan her bir önceki dönem ile ilgili düzeltme tutarları:
 - i. etkilenen her bir finansal tablo kalemi için sunulmalı ve
 - ii. şirket için "TMS 33, Hisse Başına Kazanç" standardı geçerliyse adi hisse ve seyreltilmiş hisse başına kazanç tutarları tekrar hesaplanmalıdır.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 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)

- g) eğer mümkünse sunulmayan dönemlerden önceki dönemlere ait düzeltme tutarları ve
- h) geçmişe dönük uygulama herhangi bir dönem veya dönemler için mümkün değilse bu duruma yol açan olaylar açıklanmalı ve muhasebe politikasındaki değişikliğin hangi tarihten itibaren ve ne şekilde uygulandığı açıklanmalıdır.
- **TFRS 9, "Finansal araçlar";** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39'un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şu anda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.
- **TFRS 15, "Müşteri sözleşmelerinden hasılat";** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Amerika'da Kabul Görmüş Muhasebe Standartları ile yapılan uyum çalışması sonucu ortaya çıkan yeni standart hasılatın finansal raporlamasını ve finansal tabloların toplam gelirlerinin dünya çapında karşılaştırılabilir olmasını sağlamayı amaçlamıştır.
- **TFRS 15, "Müşteri sözleşmelerinden hasılat" standardındaki değişiklikler;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişikliklerle edim (performans) yükümlülüklerini belirleyen uygulama rehberliğine, fikri mülkiyet lisanslarının muhasebesine ve işletmenin asıl midir yoksa aracı mıdır değerlendirmesine (net hasılat sunumuna karşın brüt hasılat sunumu) ilişkin açıklamaları içermektedir. Uygulama rehberliğindeki bu alanların her biri için yeni ve değiştirilmiş açıklayıcı örnekler eklenmiştir. UMSK, aynı zamanda yeni hasılat standardına geçiş ile ilgili ek pratik tedbirler dahil etmiştir.
- **TFRS 4, "Sigorta Sözleşmeleri" standardındaki değişiklikler;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 4'de yapılan değişiklik sigorta şirketleri için 'örtülü yaklaşım (overlay approach)' ve 'erteleme yaklaşımı (deferral approach)' olarak iki farklı yaklaşım sunmaktadır. Buna göre:
 - Sigorta sözleşmeleri tanzim eden tüm şirketlere yeni sigorta sözleşmeleri standardı yayımlanmadan önce TFRS 9 uygulandığında ortaya çıkabilecek olan dalgalanmayı kar veya zararda muhasebeleştirmek yerine diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirme seçeneğini sağlayacaktır ve
 - Faaliyetleri ağırlıklı olarak sigorta ile bağlantılı olan şirketlere isteğe bağlı olarak 2021 yılına kadar geçici olarak TFRS 9'u uygulama muafiyeti getirecektir. TFRS 9 uygulamayı erteleyen işletmeler hali hazırda var olan TMS 39, 'Finansal Araçlar' standardını uygulamaya devam edeceklerdir.
- **TMS 40, "Yatırım amaçlı gayrimenkuller" standardındaki değişiklikler;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin sınıflandırılmasına ilişkin yapılan bu değişiklikler, kullanım amacıyla değişiklik olması durumunda yatırım amaçlı gayrimenkullere ya da gayrimenkullerden yapılan sınıflandırmalarla ilgili netleştirme yapmaktadır. Bir gayrimenkulün kullanımının değişmesi durumunda bu gayrimenkulün 'yatırım amaçlı gayrimenkul' tanımlarına uyup uymadığının değerlendirilmesinin yapılması gerekmektedir. Bu değişim kanıtlarla desteklenmelidir.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 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)

- **TFRS 2 "Hisse bazlı ödemeler" standardındaki değişiklikler;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik nakde dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçüm esaslarını ve bir ödüllendirmeyi nakde dayalıdan özkaynağa dayalıya çeviren değişikliklerin nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır. Bu değişiklik aynı zamanda bir işverenin çalışanının hisse bazlı ödemesine ilişkin bir miktarı kesmek ve bunu vergi dairesine ödemekle yükümlü olduğu durumlarda, TFRS 2'nin esaslarına bir istisna getirerek, bu ödül sanki tamamen özkaynağa dayalıymışçasına işlem görmesini gerektirmektedir.

2014 - 2016 dönemi yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

- TFRS 1, "Türkiye finansal raporlama standartlarının ilk uygulaması", TFRS 7, TMS 19 ve TFRS 10 standartlarının ilk kez uygulama aşamasında kısa dönemli istisnalarını kaldırılmıştır.
- TMS 28, "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar"; bir iştirak ya da iş ortaklığının gerçeğe uygun değerden ölçülmesine ilişkin açıklık getirmiştir.
- **TFRS Yorum 22, "Yabancı para cinsinden yapılan işlemler ve avanslar ödemeleri";** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum yabancı para cinsinden yapılan işlemler ya da bu tür işlemlerin bir parçası olarak yapılan ödemelerin yabancı bir para cinsinden yapılması ya da fiyatlanması konusunu ele almaktadır. Bu yorum tek bir ödemenin yapılması/alınması durumunda ve birden fazla ödemenin yapıldığı/alındığı durumlara rehberlik etmektedir. Bu rehberliğin amacı uygulamadaki çeşitliliği azaltmaktadır.
- b. **30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:**
 - **TFRS 9, "Finansal araçlar'daki değişiklikler";** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, itfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal bir yükümlülüğün, finansal tablo dışı bırakılma sonucu doğurmadan değiştirildiğinde, ortaya çıkan kazanç veya kaybın doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilmesi konusunu doğrulamaktadır. Kazanç veya kayıp, orijinal sözleşmeye dayalı nakit akışları ile orijinal etkin faiz oranından iskonto edilmiş değiştirilmiş nakit akışları arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu, farkın IAS 39'dan farklı olarak enstrümanın kalan ömrü boyunca yayılarak muhasebeleştirilmesinin mümkün olmadığı anlamına gelmektedir.
 - **TMS 28, "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar'daki değişiklikler";** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Şirketlerin özkaynak metodunu uygulamadığı uzun vadeli iştirak veya müşterek yönetime tabi yatırımlarını, TFRS 9 kullanarak muhasebeleştireceklerini açıklığa kavuşturmuştur.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 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)

- **TFRS 16, "Kiralama işlemleri";** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 15, 'Müşteri sözleşmelerinden hasılat' standardı ile birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikle kiralayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralayanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundalar. Fakat TFRS 16'ya göre artık kiralayanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir varlık kullanım hakkını bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. UMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Ancak UMSK'nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkileneceklerdir. En azından yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralayanlar arasında pazarlıklara neden olacağı beklenmektedir. TFRS 16'ya göre biz sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir.
- **TFRS Yorum 23, "Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler";** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum TMS 12 Gelir Vergileri standardının uygulamalarındaki bazı belirsizliklere açıklık getirmektedir. UFRS Yorum Komitesi daha önce vergi uygulamalarında bir belirsizlik olduğu zaman bu belirsizliğin TMS 12'ye göre değil TMS 37 'Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar' standardının uygulanması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştu. TFRS Yorum 23 ise gelir vergilerinde belirsizlikler olduğu durumlarda ertelenmiş vergi hesaplamasının nasıl ölçüleceği ve muhasebeleştirileceği ile ilgili açıklama getirmektedir. Vergi uygulaması belirsizliği, bir şirket tarafından yapılan bir vergi uygulamasının vergi otoritesince kabul edilir olup olmadığının bilinmediği durumlarda ortaya çıkar. Örneğin, özellikle bir giderin indirim olarak kabul edilmesi ya da iade alınabilir vergi hesaplamasına belirli bir kalemin dahil edilip edilmemesiyle ilgili vergi kanunda belirsiz olması gibi. TFRS Yorum 23 bir kalemin vergi uygulamalarının belirsiz olduğu; vergilendirilebilir gelir, gider, varlık ya da yükümlülüğün vergiye esas tutarları, vergi gideri, alacağı ve vergi oranları da dahil olmak üzere her durumda geçerlidir.
- **TFRS 17, "Sigorta Sözleşmeleri";** 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4'ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

2015 - 2017 yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2019 ve sonrası yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri içermektedir:

- TFRS 3, "İşletme Birleşmeleri"; kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçer,
- TFRS 11, "Müşterek Anlaşmalar"; müşterek kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçmez,
- TMS 12, "Gelir Vergileri"; işletme, temettülerin gelir vergisi etkilerini aynı şekilde muhasebeleştirir,

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 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)

- TMS 23, "Borçlanma Maliyetleri"; bir özellikli varlığın amaçlanan kullanıma veya satışa hazır hale gelmesi için yapılan her borçlanmayı, genel borçlanmanın bir parçası olarak değerlendirir.

TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar", planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme ile ilgili iyileştirmeler; 1 Ocak 2019 ve sonrasında olan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri gerektirir:

- Planda yapılan değişiklik, küçülme ve yerine getirme sonrası dönem için; cari hizmet maliyeti ve net faizi belirlemek için güncel varsayımların kullanılması,
- Geçmiş dönem hizmet maliyetinin bir parçası olarak kar veya zararda muhasebeleştirme, ya da varlık tavanından kaynaklanan etkiyle daha önce finansal tablolara alınmamış olsa bile, fazla değerdeki herhangi bir azalmanın, yerine getirmedeki bir kazanç ya da zararın finansal tablolara alınması.

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Ara dönem özet finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları, 1 Ocak - 31 Aralık 2017 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 2018 ara hesap dönemi için hazırlanan ara dönem özet finansal tablolar, 1 Ocak - 31 Aralık 2017 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 2018 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 2018 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 2018 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 2018	31 Aralık 2017
Kasa	-	-
Bankalar:		
- TL vadesiz mevduatlar	10.605.277	13.136.655
- TL vadeli mevduatlar	251.372.163	311.109.494
- Yabancı para vadesiz mevduatlar	2.079.760	3.685.401
- Yabancı para vadeli mevduatlar	62.554.501	113.790.600
	326.611.701	441.722.150

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla TL ve Avro vadeli mevduatlara uygulanan yıllık ortalama etkin faiz oranları sırasıyla %26,42 ve %1,50'dir (31 Aralık 2017: TL: %14,28 ve Avro: %1,33). 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla vadeli mevduatların vadeleri üç aydan kısadır.

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in bloke mevduatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Yoktur).

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla nakit akış tablolarında yer alan nakit ve nakit benzeri değerlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Bankalar	326.611.701	441.722.150
Tenzil: Faiz tahakkukları	(672.163)	(509.494)
Nakit ve nakit benzeri değerler	325.939.538	441.212.656

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 2018	31 Aralık 2017	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
TL krediler	85.401.238	-	29,50	-	85.401.238	-
					85.401.238	-

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 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 tahvillerin kısa vadeli kısımları

	Orijinal para birimi değeri		Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%)		TL karşılığı	
	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
TL tahviller (*)	82.785.742	4.145.275	16,47	13,52	82.785.742	4.145.275
Toplam kısa vadeli tahviller					82.785.742	4.145.275

(*) 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.

Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları

	Orijinal para birimi değeri		Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%)		TL karşılığı	
	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Avro krediler	14.151.660	23.190.476	1,79	1,95	98.361.113	106.061.352
TL krediler	61.632.186	160.775.858	14,00	12,80	61.632.186	160.775.858
					159.993.299	266.837.210

b) Uzun vadeli borçlanmalar

Uzun vadeli krediler

	Orijinal para birimi değeri		Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%)		TL karşılığı	
	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Avro krediler	61.499.999	59.333.333	2,02	2,07	427.455.740	267.919.664
TL krediler	1.047.087.336	438.461.300	17,79	13,66	1.047.087.336	438.461.300
					1.474.543.076	706.380.964
Peşin ödenen borçlanma komisyonları (*)					(83.294)	(457.258)
Toplam uzun vadeli krediler					1.474.459.782	705.923.706

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

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 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 tahviller

	Orijinal para birimi değeri		Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%)		TL karşılığı	
	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
TL tahviller (*)	75.000.000	150.000.000	16,47	13,52	75.000.000	150.000.000
Toplam uzun vadeli tahviller					75.000.000	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.

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla uzun vadeli kredilerin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

Yıl	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
2019	22.905.037	178.406.458
2020	1.267.693.244	588.712.416
2021	190.514.920	44.402.416
2022	68.346.580	44.402.416
	1.549.459.782	855.923.706

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in 4.000.000,00 Avro değişken faizli yatırım kredisi, 23.333.333 Avro sabit faizli yatırım kredisi, 28.000.000 Avro tutarında sabit faizli işletme sermayesi kredisi, 20.000.000 Avro tutarında değişken faizli işletme sermayesi kredisi bulunmaktadır. 4.000.000 Avro kredi 4 yıl vadeli (vade sonu 12.11.2018), 2 yıl anapara ödemesiz, 6 ayda bir faiz ödemeli, 2.yıldan sonra 6 ayda bir anapara ve faiz ödemeli olup faiz oranı %2,20 + Euribor'dur. 23.333.333 Avro kredi 6 yıl vadeli (vade sonu 15.07.2022), 6 ayda bir anapara ve faiz ödemeli olup faiz oranı sabit %0,95'tir. 28.000.000 Avro sabit faizli işletme sermayesi kredisinin; 10.000.000 Avro'su 3 yıl vadeli (vade sonu 03.02.2020), 3 ayda bir faiz ödemeli, anapara vade sonunda ödenecek şekilde olup faiz oranı %2,95'tir. 18.000.000 Avro kredi 5 yıl vadeli (vade sonu 14.11.2022), 6 ayda bir anapara ve faiz ödemeli olup faiz oranı %2,60'tır. 20.000.000 Avro tutarında değişken faizli işletme sermayesi kredisinin; 10.000.000 Avro'su 3 yıl vadeli (vade sonu 26.03.2021),ayda bir faiz ödemeli, 2 yıl anapara ödemesiz, 2.yıldan sonra 6 ayda bir anapara ödemeli, faiz oranı %2,25 + Euribor'dur. 10.000.000 Avro kredi 2 yıl vadeli (vade sonu 29.06.2020), 3 ayda bir faiz ödemeli olup faiz oranı %1,90+Euribor'dur. 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. Kredilere ilişkin verilen teminat veya ipotek bulunmamaktadır.

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.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 4 - FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

Banka kredilerinin taşınan ve makul değerleri aşağıdaki gibidir:

	Taşınan Değer		Makul Değer	
	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Banka kredileri	1.732.870.426	972.760.916	1.582.169.006	986.201.240

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, kredilerin makul değerleri, Avro ve TL krediler için yıllık %0,41 ve %28,54 etkin ağırlıklı faiz oranları kullanılarak iskonto edilmiş nakit akış yöntemi ile belirlenmiştir (31 Aralık 2017: Avro: %1,94 ve TL: %13,49).

NOT 5 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli ticari alacaklar:		
Müşteri cari hesapları	442.909.241	705.715.289
Alacak senetleri	14.788.707	19.596.007
Protestolu senetler	234.667	29.707
	457.932.615	725.341.003
Tenzil: Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(50.548.358)	(49.389.742)
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	(19.914.898)	(17.071.025)
Kısa vadeli ticari alacaklar	387.469.359	658.880.236
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 20)	205.993.973	153.954.997
Toplam kısa vadeli ticari alacaklar	593.463.332	812.835.233

Kısa vadeli şüpheli alacak karşılığının 30 Eylül 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren dönemler içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
1 Ocak	(49.389.742)	(52.242.681)
Yıl içerisinde iptal edilen (Not 15)	1.050.374	1.043.034
Yıl içerisinde ayrılan karşılık (Not 15) (*)	(2.208.990)	-
30 Eylül	(50.548.358)	(51.199.647)

(*) Mevcut dövizli şüpheli alacağın değerlemesi sonucu oluşmuştur.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 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 2018	31 Aralık 2017
Uzun vadeli ticari alacaklar:		
Alacak senetleri	949.139	2.009.169
	949.139	2.009.169
	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Ticari borçlar:		
Satıcı cari hesapları	515.239.189	680.487.558
Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman gideri	(17.282.505)	(14.060.610)
Ticari borçlar	497.956.684	666.426.948
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 20)	22.734.001	59.053.805
Toplam ticari borçlar	520.690.686	725.480.753

NOT 6 - STOKLAR

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
İlk madde ve malzemeler	301.714.885	202.977.555
Yarı mamuller	8.178.155	786.918
Mamuller	490.079.756	134.514.016
Ticari mallar	204.104.382	93.505.776
Yedek parçalar	57.829.981	52.645.047
Yoldaki mallar (*)	93.575.340	115.752.227
Brüt	1.155.482.499	600.181.539
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(33.407.440)	(33.875.335)
Net	1.122.075.059	566.306.204

Cari dönem içerisinde giderleştirilen stok maliyeti tutarı 2.156.690.331 TL'dir (30 Eylül 2017: 2.289.235.078 TL).

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

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 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 düşüklüğünün dönemler içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
1 Ocak	(33.875.335)	(41.851.649)
Dönem içinde stokların satışı nedeniyle iptal edilen	2.257.995	7.596.629
Dönem içinde ayrılan stok değer düşüklüğü karşılığı	(1.790.100)	-
30 Eylül	(33.407.440)	(34.255.020)

Stok değer düşüklüğü karşılığının stok kalemleri bazında dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
İlk madde ve malzemeler	(24.937.217)	(24.814.722)
Ticari mallar	(6.348.039)	(6.892.282)
Yedek parçalar	(2.122.184)	(2.168.331)
	(33.407.440)	(33.875.335)

NOT 7 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2018	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2018
<u>Maliyet</u>					
Araziler	37.740.200	14.678.180	-	-	52.418.380
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	14.492.387	212.497	-	-	14.704.884
Binalar	234.001.543	799.624	-	-	234.801.167
Makine, tesis ve cihazlar	598.410.208	44.042.289	-	-	642.452.497
Özel maliyetler	5.859.199	657.003	-	-	6.516.202
Taşıt araçları	8.211.037	2.620.253	(1.872.382)	-	8.958.908
Mobilya ve mefruşat	82.922.128	8.443.469	(33.113)	-	91.332.484
Devam etmekte olan yatırımlar	5.375.563	2.361.122	-	-	7.736.685
	987.012.265	73.814.437	(1.905.495)	-	1.058.921.207

Birikmiş amortismanlar

Yeraltı ve yerüstü düzenleri	4.875.531	359.330	-	-	5.234.861
Binalar	55.541.085	3.793.909	-	-	59.334.994
Makine, tesis ve cihazlar	369.845.930	31.584.970	-	-	401.430.900
Özel maliyetler	3.771.264	500.923	-	-	4.272.187
Taşıt araçları	2.905.162	1.214.202	(321.936)	-	3.797.428
Mobilya ve mefruşat	52.846.199	7.876.093	(32.672)	-	60.689.620
	489.785.171	45.329.427	(354.608)	-	534.759.990
Net defter değeri	497.227.094				524.161.217

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 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 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

30 Eylül 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren dönemlere ait maddi duran varlık amortisman giderlerinin dağılımı aşağıda belirtildiği gibidir:

	30 Eylül 2018	30 Eylül 2017
Üretilen malın maliyeti	31.693.614	26.379.489
Genel yönetim giderleri	8.313.383	6.528.865
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	2.838.447	2.417.517
Araştırma ve geliştirme giderleri	2.483.983	2.346.619
	45.329.427	37.672.490

30 Eylül 2018 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 2017: Yoktur).

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde ipotek bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Yoktur).

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 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

	1 Ocak 2018	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2018
<u>Maliyet</u>					
Haklar	68.747.944	10.191.148	-	-	78.939.092
Geliştirme giderleri	110.150.931	-	-	6.858.763	117.009.694
Devam etmekte olan geliştirme giderleri	120.256.568	36.710.994	-	(6.858.763)	150.108.799
	299.155.443	46.902.142	-	-	346.057.585
<u>Birikmiş itfa payları</u>					
Haklar	24.410.680	6.977.603	-	-	31.388.283
Geliştirme giderleri	58.845.477	12.295.371	-	-	71.140.848
	83.256.157	19.272.974	-	-	102.529.131
Net defter değeri	215.899.286				243.528.454

	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

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 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 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren dönemlere ait maddi olmayan duran varlık itfa paylarının dağılımı aşağıda belirtildiği gibidir:

	30 Eylül 2018	30 Eylül 2017
Üretilen malın maliyeti	4.975.660	3.135.418
Genel yönetim giderleri	1.062.071	669.265
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	434.377	273.723
Araştırma ve geliştirme giderleri	9.811.388	8.596.822
Yapılmakta olan yatırımlara yansıtılan	2.989.478	2.003.980
	19.272.974	14.679.208

NOT 9 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
a) Diğer dönen varlıklar:		
Devreden katma değer vergisi ("KDV")	173.830.359	118.248.169
İladesi istenen vergiler	28.626.990	35.288.502
Diğer	282.013	4.210.500
	202.739.362	157.747.171
	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
b) Devlet teşvik ve yardımları:		
Devlet teşvik ve yardımları	4.596.342	3.592.163
	4.596.342	3.592.163
	2018	2017
1 Ocak	3.592.163	3.031.296
Yıl içinde alınan	1.004.179	685.347
30 Eylül	4.596.342	3.716.643

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 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 2018	31 Aralık 2017
a) Peşin ödenmiş giderler:		
Gelecek aylara ait giderler	3.041.846	1.361.081
	3.041.846	1.361.081
	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
b) Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler		
Sabit kıymet alımı için verilen avanslar	27.176.633	7.308.750
	27.176.633	7.308.750
	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
c) Ertelenmiş gelirler:		
Gelecek dönemlere ait gelirler (*)	20.239.280	13.923.374
Alınan avanslar	59.899	40.606
	20.299.179	13.963.980

(*) Gelecek dönemlere ait gelirler, 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 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 2018	31 Aralık 2017
Kullanılmayan izin karşılıkları	3.242.377	2.051.334
	3.242.377	2.051.334

Kullanılmayan izin karşılıklarının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
1 Ocak	2.051.334	1.959.616
Yıl içinde ayrılan/(kullanılan) karşılık tutarı-net	1.191.043	329.457
30 Eylül	3.242.377	2.289.073

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 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 2018	31 Aralık 2017
Garanti gider karşılıkları	31.131.949	35.441.832
Dava gider karşılıkları (*)	8.369.847	7.704.448
	39.501.796	43.146.280

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

Dava gider karşılıklarının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
1 Ocak	7.704.448	9.637.390
Yıl içinde ayrılan karşılık tutarı (Not 15)	812.758	550.960
Yıl içinde iptal edilen karşılık tutarı (Not 15)	(147.359)	(1.268.073)
30 Eylül	8.369.847	8.920.277

b) Uzun vadeli karşılıklar

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Kıdem tazminatı karşılığı	31.369.249	23.730.294
	31.369.249	23.730.294

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. 23 Mayıs 2002'deki mevzuat değişikliğinden sonra emeklilikten önceki hizmet süresine ilişkin bazı geçiş süreci maddeleri çıkarılmıştır.

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla 5.001,76 TL (31 Aralık 2017: 4.732,48 TL) ile sınırlandırılmıştır.

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

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

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 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)

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Enflasyon oranı (%)	6,5	6,5
Faiz oranı (%)	11,77	11,77
Emekli olma olasılığına ilişkin devir hızı oranı (%)	93,85	93,68

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 2018 tarihinden itibaren geçerli olan 5.434,42 TL üzerinden hesaplanmaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığının yıllar içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
1 Ocak	23.730.294	21.728.439
Faiz maliyeti	3.456.760	1.154.538
Cari dönem hizmet maliyeti	5.152.841	1.755.115
Yıl içinde ödenen	(10.381.579)	(4.467.595)
Aktüeryal kayıp	9.410.933	3.460.233
30 Eylül	31.369.249	23.630.730

30 Eylül 2018 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	(%4,45)	(%5,45)	(%93,32)	(%94,32)
Kıdem tazminatı yükümlülüğü değişimi	1.638.663	(1.475.976)	(600.223)	642.322

Diğer uzun vadeli karşılıklar

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Garanti gider karşılığı	29.677.220	38.003.194
	29.677.220	38.003.194

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 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:

	2018	2017
1 Ocak	73.445.026	67.943.069
Yıl içinde kullanılan karşılık tutarı	(44.892.817)	(47.940.848)
Yıl içinde ayrılan karşılık tutarı	32.256.960	49.736.664
30 Eylül	60.809.169	69.738.885

c) Koşula bağlı yükümlülükler

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

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket' in teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu teminatların toplam tutarı	85.419.148	27.598.642
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	-	-
	85.419.148	27.598.642

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, Şirket'in kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu yabancı para teminatların orijinal para cinsinden tutarları 2.724.350 Avro 'dur (31 Aralık 2017: 2.782.450 Avro).

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 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 2018			31 Aralık 2017			30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
	Avro	ABD Doları	TL	Avro	ABD Doları	TL		
Alınan teminat mektupları	-	240.000	764.130.776	3.298.376	283.500	716.788.110	765.748.130	732.751.261
Doğrudan borçlandırma	-	-	365.622.048	-	-	411.286.672	365.622.048	411.286.672
İpotekler	-	-	438.714	-	-	438.714	438.714	438.714
Nakit TL teminat	-	-	2.500.000	-	-	454.426	2.555.604	454.426
Teminat senedi	8.000	-	267.308	-	-	1.500.000	267.308	1.500.000
							1.134.631.804	1.146.431.073

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 12 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Personele borçlar ve prim tahakkukları	15.472.278	18.526.872
Ödenecek vergi ve borçlar (*)	11.673.917	9.422.248
	27.146.195	27.949.120

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

NOT 13 - ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş sermaye

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 250.000.000 TL'dir (31 Aralık 2017: 250.000.000 TL).

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

Şirket'in 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla hissedarları ve sermaye içindeki payları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018		31 Aralık 2017	
	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)
Koç Holding	37,50	20.013.375	37,50	20.013.375
CNHI Österreich	37,50	20.013.375	37,50	20.013.375
BİST'de işlem gören	25,00	13.342.250	25,00	13.342.250
	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.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 13 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Şirket, 11 Haziran 2004 tarihinden itibaren BİST'e kote olmuş ve Şirket hisseleri bu tarihten itibaren işlem görmeye başlamış olup, 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla Şirket hisselerinin fiili dolaşım oranı %25'dir (31 Aralık 2017: %25).

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 ulaşılncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

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

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

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 13 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Kar dağıtımı

Halka açık şirketler, kar payı dağıtımlarını SPK'nın 1 Şubat 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 no'lu 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 dağıtabilecektir.

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

- Kar payı dağıtılıp dağıtılmayacağı, dağıtılacak ise ortaklar ve kara katılan diğer kişiler için belirlenen kar payı dağıtım oranı.
- Kar payının ödenme şekli.
- Kar payı dağıtım işlemlerine en geç dağıtım kararı verilen genel kurul toplantısının yapıldığı hesap dönemi sonu itibarıyla başlanması şartıyla, kar payının ödenme zamanı.
- 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'na 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.

2017 yılı karından 300.000.000 TL tutarındaki temettünün dağıtım teklifi 14 Mart 2018 tarihli 64. Olağan Genel Kurul Toplantısında kabul edilmiştir. 21 Mart 2018 tarihinden itibaren hissedarlara nakden ödenmiştir (Not 20). Pay başına dağıtılan temettü 5,62 kuruştur (31 Aralık 2017: 4,68 kuruş).

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 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 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz- 30 Eylül 2017
Yurt içi satışlar	1.919.027.366	334.978.408	2.551.002.600	833.537.451
Yurt dışı satışlar	1.320.083.887	577.717.751	845.950.533	287.722.582
Satış gelirleri (brüt)	3.239.111.253	912.696.159	3.396.953.133	1.121.260.033
Tenzil: Satışlardan indirimler ve iskontolar	(238.112.268)	(36.543.864)	(335.131.352)	(111.837.585)
Satış gelirleri (net)	3.000.998.985	876.152.295	3.061.821.781	1.009.422.448
Satışların maliyeti	(2.441.509.745)	(690.922.684)	(2.535.145.333)	(825.564.596)
Brüt kar	559.489.240	185.229.611	526.676.448	183.857.852

Satış adetleri:

	30 Eylül 2018			30 Eylül 2017		
	Yurt içi satışlar	Yurt dışı satışlar	Toplam satışlar	Yurt içi satışlar	Yurt dışı satışlar	Toplam satışlar
Traktör	15.136	10.322	25.458	27.367	9.268	36.635
Biçerdöver	278	-	278	273	-	273
	15.414	10.322	25.736	27.640	9.268	36.908

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 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 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Ticari alacak ve borçlara ilişkin kur farkı gelirleri	335.734.874	235.392.969	93.644.307	19.478.957
Kredili satışlardaki vade farkı geliri	79.695.864	34.252.855	59.808.532	23.794.876
Şüpheli ticari alacak karşılığı iptali (Not 5)	1.050.374	467.286	1.043.034	69.488
Dava gider karşılığı iptali (Not 11)	147.359	-	1.268.073	-
Diğer gelirler	19.049.379	2.226.162	10.402.206	2.562.249
Diğer faaliyet gelirleri	435.677.850	272.339.272	166.166.152	45.905.570
Ticari alacak ve borçlara ilişkin kur farkı giderleri	(339.391.760)	(234.547.285)	(82.629.343)	(14.868.872)
Vadeli alımlarla ilgili finansman gideri	(73.497.865)	(30.274.449)	(48.563.747)	(18.874.755)
Şüpheli ticari alacak karşılık gideri (Not 5)	(2.208.990)	(993.000)	-	-
Dava gider karşılıkları (Not 11)	(812.759)	(812.759)	(550.960)	-
Diğer faaliyet giderleri	(415.911.374)	(266.627.493)	(131.744.050)	(33.743.627)

NOT 16 - FİNANSMAN GELİRLERİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Kur farkı gelirleri	46.128.629	30.300.633	9.125.879	4.247.200
Faiz gelirleri	28.569.482	14.000.589	30.398.243	15.042.503
Finansal gelirler	74.698.111	44.301.222	39.524.122	19.289.703

NOT 17 - FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Kur farkı giderleri	(119.863.898)	(47.308.270)	(34.051.987)	(13.793.336)
Banka kredileri faiz giderleri	(128.396.552)	(91.205.295)	(95.218.560)	(31.939.603)
Diğer	(1.953.747)	(1.051.828)	(4.051.464)	(1.738.837)
Finansal giderler	(250.214.197)	(139.565.393)	(133.322.011)	(47.471.776)

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 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

Şirket faaliyetleri, Türkiye’de yürürlükte bulunan vergi yönetmelik ve kanunları dahilinde vergilendirilmeye tabidir.

5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 7061 sayılı “Bazı Vergi Kanunları İle Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” kapsamında 2018, 2019 ve 2020 yılları için kurumlar vergisi oranı %20’den %22’ye çıkarılmıştır (2017: %20). Kurumlar vergisi, ilgili olduğu yıl sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir. Vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden %22 oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir.

Kurumlar Vergisi Kanunu’na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmekte ve vergi hesapları revize edilebilmektedir.

Türkiye’de mukim anonim şirketlerden, kurumlar vergisi ve gelir vergisinden sorumlu olmayanlar ve muaf tutulanlar haricindekilere yapılanlarla Türkiye’de mukim olan ve olmayan gerçek kişilere ve Türkiye’de mukim olmayan tüzel kişilere yapılan temettü ödemeleri %15 gelir vergisine tabidir. Türkiye’de mukim anonim şirketlerden yine Türkiye’de mukim anonim şirketlere yapılan temettü ödemeleri gelir vergisine tabi değildir. Ayrıca karın dağıtılmaması veya sermayeye eklenmesi durumunda gelir vergisi hesaplanmamaktadır.

5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun 10. maddesinde değişiklik yapılarak 5746 sayılı Araştırma ve Geliştirme Faaliyetlerinin Desteklenmesi Hakkında Kanun’unun 35. maddesiyle yapılan değişiklikle, araştırma ve geliştirme harcamaları üzerinden hesaplanacak Ar-Ge indirim oranı %40’tan %10’e çıkarılmıştır.

Anılan kanun 1 Nisan 2008 tarihinde yürürlüğe girmiş bulunmaktadır. Buna göre kurumlar vergisi mükellefleri, yeni teknoloji ve bilgi arayışına yönelik araştırma ve geliştirme faaliyetleri çerçevesinde işletme bünyesinde 2008 yılından itibaren yaptıkları harcamaların %100’ü kurumlar kazancı tespitinde Ar-Ge indirimi olarak dikkate alınabilmektedir. 2018 ve 2017 yılına ilişkin olarak yapılan araştırma ve geliştirme harcamalarının toplam üzerinden %100 oranında Ar-Ge indirimi hesaplanması gerekmektedir.

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihli bilançolarda ödenecek vergi tutarları peşin ödenen vergilerle netleştirilerek aşağıdaki gibi gösterilmiştir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Kurumlar vergisi gideri	1.796.112	20.582.680
Tenzil: Peşin ödenen vergiler	(15.882.449)	(36.978.726)
Dönem karı vergi yükümlülüğü/ (Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar)	(14.086.337)	(16.396.046)

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 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)

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Kurumlar vergisi gideri	(1.796.112)	11.828.203	(40.419.998)	(13.845.167)
Ertelenmiş vergi geliri	(5.136.728)	14.945.365	11.299.397	3.109.358
Vergi (gideri)/geliri	(6.932.840)	(3.117.162)	(29.120.601)	(10.735.809)

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2018 yılı için %22’dir (31 Aralık 2017: %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 2017: %20).

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 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 2018	31 Aralık 2017	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Maddi ve maddi olmayan varlıkların endeksleme ve faydalı ömür farkları	175.615.193	164.262.704	(38.635.342)	(36.137.795)
Kıdem tazminatı karşılığı	(31.369.249)	(23.730.294)	6.901.234	5.220.665
Garanti gider karşılığı	(60.809.168)	(73.445.026)	13.378.017	16.157.906
Dava gider karşılıkları	(8.369.847)	(7.704.448)	1.841.366	1.694.978
Ticari alacakların, borçların ve ilişkili taraflardan ticari alacakların tahakkuk etmemiş finansman gelirleri/giderleri net	(3.914.657)	(4.378.984)	861.225	963.376
Stok değer düşüklüğü karşılığı	(33.407.440)	(33.875.335)	7.349.637	7.452.574
Satış primleri tahakkuku	(86.866.303)	(38.678.315)	19.110.587	8.509.229
Diğer gider karşılıkları	(17.853.538)	(10.994.529)	3.927.778	2.418.796
Yatırım teşviki vergi varlığı	180.008.097	188.993.063	54.002.429	56.697.919
Ertelenmiş gelir	(18.762.882)	(22.897.556)	4.127.834	5.037.462
Diğer	(32.657.800)	(6.785.332)	7.184.716	1.492.773
Ertelenmiş vergi varlığı			80.049.481	69.507.884

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 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)

Ertelenmiş vergi varlıklarının yıllar içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
1 Ocak	69.507.884	76.052.805
Dönem karına yansıtılan	(5.136.728)	11.299.397
Diğer kapsamlı gelir yansıtılan	15.678.325	2.226.943
30 Eylül	80.049.481	89.579.145

Cari dönem vergi giderinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017
Vergi öncesi kar	172.862.872	245.808.165
Yürürlükteki vergi oranı kullanılarak hesaplanan vergi gideri	38.029.832	49.161.633
Yatırım indirimi	(26.100.005)	(14.155.697)
Ar-ge indirimi	(6.330.441)	(5.544.761)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	406.979	94.487
Diğer	926.475	(435.061)
Toplam vergi gideri	6.932.840	29.120.601

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 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 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Dönem net karı	165.930.032	29.176.025	216.687.564	78.790.395
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	5.336.900.000	5.336.900.000	5.336.900.000	5.336.900.000
Pay başına kazanç (1 Kr nominal değerli 1 pay başına TL olarak)	0,0311	0,0055	0,0406	0,0148

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 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borçlar bakiyeleri ile dönem içerisindeki ilişkili taraflarla yapılan işlemlerin özeti aşağıda sunulmuştur:

i) 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ilişkili taraf bakiyeleri:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
a) Banka mevduatları ve krediler		
İlişkili taraf banka mevduatları:		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ("Yapı Kredi")	36.450.000	20.223.659
	36.450.000	20.223.659

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 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)

b) İlişkili taraflardan ticari alacaklar

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Grup şirketlerinden ticari alacaklar		
CNHI International SA ("CNHI International") (*)	189.090.449	133.048.916
CNH Industrial (India) Pvt. Ltd.	5.285.961	519.562
Iveco Argentina, S.A	4.452.620	12.382.869
CNHI Italy SPA ("CNHI Italy")	3.631.850	3.962.306
CNH Industrial Brasil Ltda ("CNHI Brasil")	2.809.140	1.663.100
Diğer	723.953	2.378.244
	205.993.973	153.954.997

(*) 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.

b) İlişkili taraflara ticari borçlar

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Koç Holding	435.617	4.012.294
Ortaklara ticari borçlar	435.617	4.012.294
Opet Fuchs Madeni Yağ Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Opet Fuchs")	11.016.333	13.648.183
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş. ("Zer")	9.680.924	23.065.152
Otokoç Otomotiv San. ve Tic. A.Ş. ("Otokoç")	710.356	572.254
Akpa Dayanıklı Tüketim LPG ve Akaryakıt Ürünleri Paz. A.Ş.	442.841	252.318
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş. ("Koç Sistem")	403.539	11.014.177
Koçtaş Yapı Marketleri A.Ş. ("Koçtaş")	356.756	868.742
Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	174.165	281.257
Setur Servis Turistik A.Ş. ("Setur")	70.920	1.172.255
CNH Industrial India Private ("CNHI India")	-	2.906.606
Diğer	68.217	1.940.733
Grup şirketlerine ticari borçlar	22.924.051	55.721.677
Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman gideri	-625.667	(680.166)
	22.734.001	59.053.805

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 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 2018 ve 2017 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 2018	1 Nisan - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Nisan - 30 Eylül 2017
Grup şirketlerine yapılan ürün satışları				
CNHI International (*)	1.336.075.133	620.642.816	758.404.963	267.511.838
Iveco Argentina S.A	15.532.623	1.974.521	21.228.418	6.624.276
CNHI Italy	10.465.387	3.540.112	66.547.057	20.824.582
Yapı Kredi Finansal Kiralama A.O.	7.807.295	1.035.884	11.033.364	1.691.084
CNHI Brasil	6.895.402	2.380.239	4.667.708	754.782
Diğer	5.284.009	3.631.625	4.450.661	1.355.379
	1.382.059.849	633.205.197	866.332.171	298.761.941

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

b) İlişkili taraflara yapılan hizmet satışları

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Grup şirketlerine yapılan hizmet satışları				
CNHI Italy (1)	2.316.082	21.826	179.240	-
CNHI International (2)	1.802.651	401.158	662.425	258.940
Diğer	777.340	777.340	-	-
	4.896.073	1.200.324	841.665	258.940

(1) CNHI Italy'e 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 2018 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 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Grup şirketlerinden yapılan mal alımları				
CNHI International (1)	624.927.249	181.065.314	459.706.256	141.844.946
Opet Fuchs (2)	44.140.366	13.548.861	43.308.273	14.591.648
Zer	6.117.575	2.401.470	5.812.489	1.514.922
CNHI Industrial Italia SpA (3)	4.515.309	456.224	2.092.069	1.146.093
Akpa	3.619.684	1.046.789	3.245.302	1.218.924
Koç Sistem	3.049.677	418.655	1.731.832	30.348
Opet (2)	2.305.155	746.206	1.872.445	622.568
CNHI India (4)	1.319.668	52.221	36.708.084	11.101.157
Diğer	1.505.293	169.396	1.129.861	903.345
	691.499.976	199.905.136	555.606.611	172.973.951

- (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, yedek parça alımı yapmaktadır.
(4) Şirket üretimde kullanmak üzere ponte ve ön dingil alımı yapmaktadır.

d) İlişkili taraflardan yapılan hizmet alımları

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Ortaklardan yapılan hizmet alımları				
Koç Holding (1)	2.882.500	997.500	5.889.376	3.685.807
	2.882.500	997.500	5.889.376	3.685.807
Grup şirketlerinden yapılan hizmet alımları				
Zer (2)	71.089.629	20.587.324	74.654.857	23.513.034
CNHI International (3)	20.364.035	8.600.273	2.106.214	489.509
Koç Sistem (4)	6.642.436	2.863.218	3.750.391	833.105
Setur (5)	6.559.988	447.313	5.484.518	2.207.785
Otokoç (6)	4.092.706	1.656.918	2.886.667	1.057.168
Ram Sigorta (7)	3.339.306	10.162	2.980.933	863.583
Eltek (8)	-	-	9.204.521	3.020.917
Diğer	3.066.203	852.003	1.653.741	333.925
	115.154.303	35.017.211	102.721.842	32.319.026
	118.036.803	36.014.711	108.611.218	36.004.833

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 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) CNHI International'dan alınan hizmetler alınan mühendislik hizmeti, strateji geliştirme, aracılık ve danışmanlık ile ilgilidir.
- (4) Koç Sistem'den alınan hizmetler; destek kapsamında olup; genel olarak bilgisayarların bakım onarım, lisans yenilemelerini içermektedir.
- (5) Setur'dan alınan hizmetler genel olarak satış ve pazarlama faaliyetleri kapsamında alınan uçak biletleri, ile konaklamalar ve yapılan çeşitli organizasyonlar ile ilgilidir.
- (6) Otokoç'tan alınan hizmet, Şirket araçlarının kiralama hizmetlerine ilişkindir
- (7) Sigorta acentesi olarak faaliyet gösteren Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. aracılığı ile sigorta şirketleri ile imzalanan poliçeler kapsamında 30 Eylül 2018 tarihinde sona eren hesap döneminde ödenen ve tahakkuk eden prim tutarını içermektedir.
- (8) Eltek'ten alınan hizmet, elektrik alımı ile ilgilidir.

iii) 1 Ocak - 30 Eylül 2018 ve 2017 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 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Faiz geliri				
Yapı Kredi	1.212.456	1.212.456	6.160.397	4.371.433

iv) İlişkili taraflara ödenecek/ödenen temettüleri:

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017
Koç Holding	112.500.000	93.750.000
CNHI Osterreich	112.500.000	93.750.000
	225.000.000	187.500.000

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 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 2018 ve 31 Aralık 2017 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 2018 itibarıyla yılında üst düzey yöneticilerine sağladığı faydalar toplamı 8.308.366 TL'dir (30 Eylül 2017: 6.653.002 TL). İşten ayrılma dolayısıyla yapılan ödeme 1.067.181 TL (30 Eylül 2017: Yoktur) olup geri kalan tutarın tamamı kısa vadeli faydalardan oluşmaktadır.

NOT 21 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

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

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

a) Piyasa riski

Kur riski

Şirket, yurt içi ve yurt dışındaki şirketler ile yabancı paraya dayalı ticari faaliyetlerde bulunması sebebi ve döviz cinsinden kullanmış olduğu uzun vadeli yatırım kredisıyla 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 2018 itibarıyla tutarı 41.333.333 Avro'dur. Özkaynaklarda muhasebeleştirilen kur farkı gideri vergi sonrası 70.910.197 TL'dir.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

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

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket'in yabancı para varlıklarının ve yükümlülüklerinin tutarları ile TL karşılık tutarları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018					
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	CHF	YEN
1. Ticari alacaklar	211.277.848	522.614	29.947.095	-	-	-
2. Parasal finansal varlıklar (banka hesapları dahil) (Not 3)	64.634.261	124.274	9.188.273	1.725	1.925	28.170
3. Diğer	-	-	-	-	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	275.912.109	646.888	39.135.368	1.725	1.925	28.170
5. Ticari alacaklar	3.242.850	-	466.564	-	-	-
6. Diğer	-	-	-	-	-	-
7. Duran varlıklar (5+6)	3.242.850	-	466.564	-	-	-
8. Toplam varlıklar (4+7)	279.154.959	646.888	39.601.932	1.725	1.925	28.170
9. Ticari borçlar	157.154.813	1.158.291	20.764.112	60.222	-	102.977.189
10. Finansal yükümlülükler (Not 4)	98.361.113	-	14.151.660	-	-	-
11. Parasal olan diğer yükümlülükler	23.900.365	-	3.438.654	-	-	-
12. Kısa vadeli yükümlülükler (9+10+11)	279.416.291	1.158.291	38.354.426	60.222	-	102.977.189
13. Finansal yükümlülükler (Not 4)	427.455.740	-	61.499.999	-	-	-
14. Uzun vadeli yükümlülükler (13)	427.455.740	-	61.499.999	-	-	-
15. Toplam yükümlülükler (12+14)	706.872.031	1.158.291	99.854.425	60.222	-	102.977.189
16. Nakit akış riskinden korunma muhasebesine konu tutarlar	287.287.333	-	41.333.333	-	-	-
17. Nakit akış riskinden korunma sonrası net yabancı para pozisyonu (16+18)	(140.429.739)	-	(18.919.159)	-	-	-
18. Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (8-15)	(427.717.072)	(511.403)	(60.252.493)	(58.496)	1.925	(102.949.019)

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.**1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 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 2017

	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	CHF	YEN
1.Ticari alacaklar	169.975.100	76.979	37.578.284	-	-	-
2.Parasal finansal varlıklar (banka hesapları dahil) (Not 3)	117.483.120	39.063	25.954.323	11.937	6.452	1.388.347
3.Diğer	-	-	-	-	-	-
4.Dönen varlıklar (1+2+3)	287.458.220	116.042	63.532.607	11.937	6.452	1.388.347
5.Ticari alacaklar	1.583.590	-	350.701	-	-	-
6.Diğer	3.844	1.019	-	-	-	-
7.Duran varlıklar (5+6)	1.587.434	1.019	350.701	-	-	-
8.Toplam varlıklar (4+7)	289.045.654	117.061	63.883.308	11.937	6.452	1.388.347
9.Ticari borçlar	118.999.556	3.666.533	21.703.846	73.070	-	176.269.229
10.Finansal yükümlülükler (Not 4)	106.061.352	-	23.190.476	-	-	-
11.Parasal olan diğer yükümlülükler	17.515.537	-	3.878.981	-	-	-
12.Kısa vadeli yükümlülükler (9+10+11)	242.576.445	3.666.533	48.773.303	73.070	-	176.269.229
13.Finansal yükümlülükler (Not 4)	267.919.664	-	59.333.333	-	-	-
14.Uzun vadeli yükümlülükler (13)	267.919.664	-	59.333.333	-	-	-
15.Toplam yükümlülükler (12+14)	510.496.109	3.666.533	108.106.636	73.070	-	176.269.229
16. Nakit akış riskinden korunma muhasebesine konu tutarlar	128.429.583	-	32.083.333	-	-	-
17. Nakit akış riskinden korunma sonrası net yabancı para pozisyonu (16+18)	(93.020.872)	-	(12.139.995)	-	-	-
18.Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (8-15)	(221.450.455)	(3.549.472)	(44.223.328)	(61.133)	6.452	(174.880.882)

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.**1 OCAK – 30 EYLÜL 2018 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 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren dönemler için Şirket’in gerçekleştirmiş olduğu ithalat ve ihracat tutarları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Toplam ihracat tutarı	1.320.083.887	577.717.751	845.950.533	287.722.582
Toplam ithalat tutarı	1.328.118.497	435.343.757	713.892.213	218.358.520

Şirket, başlıca Avro ve ABD Doları cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır. 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 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 2018				
	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	(306.341)	306.341	-	-
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)				
ABD Doları net etki	(306.341)	306.341	-	-
Avro’nun TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde				
Avro net yükümlülük sebebi ile oluşan gelir/gider	(41.878.495)	41.878.495	7.861.016	(7.861.016)
Avro riskinden korunan kısmı (-)	18.650.508	(18.650.508)	22.408.412	(22.408.412)
Avro net etki	(23.227.987)	23.227.987	30.269.428	(30.269.428)
Diğer’in TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde				
Diğer net yükümlülük sebebi ile oluşan gelir/gider	(645.559)	645.559	-	-
Diğer riskinden korunan kısmı (-)	-	-	-	-
Diğer net etki	(645.559)	645.559	-	-
Toplam net etki	(24.179.887)	24.179.887	30.269.428	(30.269.428)

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.**1 OCAK – 30 EYLÜL 2018 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 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	(1.338.825)	1.338.825	-	-
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
ABD Doları net etki	(1.338.825)	1.338.825	-	-
Avro’nun TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde				
Avro net yükümlülük sebebi ile oluşan gelir/gider	(19.969.043)	19.969.043	4.038.864	(4.038.864)
Avro riskinden korunan kısmı (-)	17.152.628	(17.152.628)	(17.760.967)	17.760.967
Avro net etki	(2.816.415)	2.816.415	(13.722.103)	13.722.103
Diğer’in TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde				
Diğer net yükümlülük sebebi ile oluşan gelir/gider	(613.040)	613.040	-	-
Diğer riskinden korunan kısmı (-)	-	-	-	-
Diğer net etki	(613.040)	613.040	-	-
Toplam net etki	(4.768.280)	4.768.280	(13.722.103)	13.722.103

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2018 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)

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 2018	31 Aralık 2017
Vadeli mevduatlar (Not 3)	313.926.664	424.900.094
Borçlanmalar (Not 4)	1.631.922.374	991.592.013
Değişken faizli finansal araçlar	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Borçlanmalar (Not 4)	245.717.687	135.314.180

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 1.345.846 TL (30 Eylül 2017: 334.444 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 alan 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 2018 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 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket’in maksimum kredi riskine maruz tutarı aşağıda sunulmuştur:

	30 Eylül 2018					
	İlişkili taraf	Ticari alacaklar Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer Alacaklar Diğer taraf	Bankalardaki mevduat	Türev araçlar
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defteri değeri	205.993.973	254.098.498	-	381.644	326.611.701	-
Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	134.320.000	-	-	-	-
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri						
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	50.548.358	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(50.548.358)	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-		-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-		-	-	-	-
Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-		-	-	-	-
Azami kredi riskine maruz tutar (*)	205.993.973	388.418.498	-	381.644	326.611.701	-

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

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla azami kredi riskine maruz tutarın teminat tutarı 765.748.130 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 2018 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 2017						
	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	153.954.997	641.344.718	-	381.219	441.722.150	-
Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	19.544.687	-	-	-	-
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri						
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	49.389.742	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(49.389.742)	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-
Azami kredi riskine maruz tutar (*)	153.954.997	660.889.405	-	381.219	441.722.150	

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

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla azami kredi riskine maruz tutarın teminat tutarı 614.574.000 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 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

c) Likidite riski

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

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

Sermaye risk yönetimi

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

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

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Nakit ve nakit benzerleri (Not 3)	326.611.701	441.722.150
Eksi: Finansal borçlar (Not 4)	(1.877.640.061)	(1.126.906.191)
Net finansal borç	(1.551.028.360)	(685.184.041)
Toplam özkaynaklar	568.112.737	757.769.491
Net finansal borç/özsermaye oranı	%(273)	%(90)

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 2018 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.

.....