

**TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

# TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

## 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

İÇİNDEKİLER	SAYFA
<b>FİNANSAL DURUM TABLOSU</b> .....	<b>1 - 2</b>
<b>KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU</b> .....	<b>3</b>
<b>ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU</b> .....	<b>4 - 5</b>
<b>NAKİT AKIŞ TABLOSU</b> .....	<b>6</b>
<b>FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ AÇIKLAYICI NOTLAR</b> .....	<b>7 - 65</b>
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU .....	7
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR .....	7-25
NOT 3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	26
NOT 4 FİNANSAL BORÇLAR .....	26-29
NOT 5 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR .....	29-30
NOT 6 STOKLAR .....	30-31
NOT 7 MADDİ DURAN VARLIKLAR .....	31-32
NOT 8 KULLANIM HAKKI VARLIĞI .....	33
NOT 9 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR .....	33-34
NOT 10 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	34-35
NOT 11 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER .....	35
NOT 12 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	36-39
NOT 13 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR .....	40
NOT 14 ÖZKAYNAKLAR .....	40-42
NOT 15 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ .....	43
NOT 16 PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ; GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ.....	43-44
NOT 17 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER .....	44
NOT 18 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER .....	45
NOT 19 FİNANSMAN GELİRLERİ.....	45
NOT 20 FİNANSMAN GİDERLERİ .....	45
NOT 21 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ .....	46-48
NOT 22 PAY BAŞINA KAZANÇ.....	48
NOT 23 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI .....	49-54
NOT 24 FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ .....	54-65
NOT 25 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR .....	65

# TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

## 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Notlar	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2019	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2018
<b>VARLIKLAR</b>			
<b>DÖNEN VARLIKLAR</b>			
Nakit ve nakit benzerleri	3	<b>746.806.508</b>	412.668.530
Ticari alacaklar:			
- İlişkili taraflar	5, 23	<b>66.762.265</b>	150.186.703
- İlişkili olmayan taraflar	5	<b>400.237.204</b>	298.477.736
Stoklar	6	<b>631.694.053</b>	1.084.438.951
Peşin ödenmiş giderler	11	<b>713.774</b>	1.083.524
Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar	21	<b>14.218.962</b>	14.440.995
Diğer dönen varlıklar	10	<b>75.398.426</b>	201.223.213
<b>TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR</b>		<b>1.935.831.192</b>	2.162.519.652
<b>DURAN VARLIKLAR</b>			
Ticari alacaklar:			
- İlişkili olmayan taraflar	5	<b>908.760</b>	59.597
Diğer alacaklar:			
- İlişkili olmayan taraflar		<b>390.365</b>	382.572
Maddi duran varlıklar	7	<b>584.676.374</b>	590.236.861
Kullanım hakkı varlıkları	8	<b>25.878.400</b>	-
Maddi olmayan duran varlıklar	9	<b>295.718.210</b>	268.746.661
Peşin ödenmiş giderler	11	<b>1.043.485</b>	2.545.194
Ertelemiş vergi varlıkları	21	<b>71.324.643</b>	68.763.051
<b>TOPLAM DURAN VARLIKLAR</b>		<b>979.940.237</b>	930.733.936
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>2.915.771.429</b>	3.093.253.588

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 10 Şubat 2020 tarihinde onaylanmıştır. Finansal tablolar, Genel Kurul' da onaylanması sonucu kesinleşecektir.

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

# TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

## 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Notlar	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2019	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2018
<b>KAYNAKLAR</b>			
<b>KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>			
Kısa vadeli borçlanmalar			
İlişkili olmayan taraflar			
- Banka kredileri	4	17.729	85.033.786
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları			
İlişkili olan taraflar			
- Kiralama işlemlerinden borçlar	4	5.522.687	-
İlişkili olmayan taraflar			
- Banka kredileri	4	388.047.179	384.502.921
- Kiralama işlemlerinden borçlar	4	3.510.525	-
Ticari borçlar			
- İlişkili taraflar	5, 23	52.475.109	38.378.018
- İlişkili olmayan taraflar	5	556.368.934	474.202.708
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	13	28.873.543	21.249.691
Diğer borçlar			
- İlişkili olmayan taraflar		13.310.653	13.065.251
Devlet teşvik ve yardımları	10	4.113.292	4.083.218
Ertelenmiş gelirler	11	16.153.833	24.956.098
Kısa vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	12	1.688.128	1.807.491
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	12	24.956.722	35.015.678
<b>TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		<b>1.095.038.334</b>	<b>1.082.294.860</b>
<b>UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>			
Uzun vadeli borçlanmalar			
İlişkili olan taraflar			
- Kiralama işlemlerinden borçlar	4	13.647.550	-
İlişkili olmayan taraflar			
- Banka kredileri	4	979.761.447	1.303.202.597
- Kiralama işlemlerinden borçlar	4	6.002.410	-
Uzun vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	12	39.946.649	34.199.225
- Diğer uzun vadeli karşılıklar	12	17.360.774	21.699.184
<b>TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		<b>1.056.718.830</b>	<b>1.359.101.006</b>
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>		<b>764.014.265</b>	<b>651.857.722</b>
<b>Ana ortaklığa ait özkaynaklar</b>			
Ödenmiş sermaye	14	53.369.000	53.369.000
Sermaye düzeltme farkları	14	39.014.356	39.014.356
Birleşme yedekleri		(5.569.000)	(5.569.000)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		135.620.450	135.620.450
<b>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelir ve giderler</b>			
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		(42.973.914)	(36.677.082)
<b>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelir ve giderler</b>			
- Nakit akış riskinden korunma kayıpları		(47.019.640)	(53.579.549)
Geçmiş yıllar karları		519.679.547	279.572.898
Net dönem karı		111.893.466	240.106.649
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>2.915.771.429</b>	<b>3.093.253.588</b>

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

# TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

## 31 ARALIK 2019 TARİHİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Notlar	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2019	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2018
Hasılat	15	3.806.474.633	3.908.943.513
Satışların maliyeti (-)	15	(3.257.839.047)	(3.192.105.745)
<b>BRÜT KAR</b>		<b>548.635.586</b>	716.837.768
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	16	(164.224.875)	(181.028.075)
Genel yönetim giderleri (-)	16	(105.574.123)	(106.627.486)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	16	(31.033.484)	(18.263.385)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	18	303.591.801	528.414.371
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	18	(263.301.884)	(504.108.447)
<b>ESAS FAALİYET KARI</b>		<b>288.093.021</b>	435.224.746
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		2.314.080	7.434.129
<b>FİNANSMAN GELİR ÖNCESİ FAALİYET KARI</b>		<b>290.407.101</b>	442.658.875
Finansman gelirleri	19	184.293.121	86.516.387
Finansman giderleri (-)	20	(365.442.550)	(272.791.678)
<b>VERGİ ÖNCESİ KAR</b>		<b>109.257.672</b>	256.383.584
Dönem vergi gideri (-)	21	-	(2.552.548)
Ertelenmiş vergi geliri(gideri)	21	2.635.794	(13.724.387)
<b>NET DÖNEM KARI</b>		<b>111.893.466</b>	240.106.649
Pay başına kazanç (Kr)	22	0,0210	0,0450
<b>Diğer kapsamlı gelir/(gider)</b>			
<b>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar:</b>			
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	12	(8.072.861)	(19.362.573)
<b>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler</b>			
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları, vergi etkisi	21	1.776.029	4.259.766
<b>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar:</b>			
Nakit akış riskinden korunmaya ilişkin diğer kapsamlı gider/gelir		8.410.140	(39.635.399)
<b>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler</b>			
Nakit akış riskinden korunmaya ilişkin diğer kapsamlı gelir, vergi etkisi	21	(1.850.231)	8.719.788
<b>Diğer kapsamlı gelir/gider vergi sonrası</b>		<b>263.077</b>	(46.018.418)
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR</b>		<b>112.156.543</b>	194.088.231

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

# TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

## 1 OCAK – 31 ARALIK 2019 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
<b>1 Ocak 2019</b>	<b>53.369.000</b>	<b>39.014.356</b>	<b>(5.569.000)</b>	<b>(36.677.082)</b>	<b>(53.579.549)</b>	<b>135.620.450</b>	<b>279.572.898</b>	<b>240.106.649</b>	<b>651.857.722</b>
<b>Transferler</b>	-	-	-	-	-	-	<b>240.106.649</b>	<b>(240.106.649)</b>	-
<b>Kapsamlı gelir</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Net dönem karı	-	-	-	-	-	-	-	<b>111.893.466</b>	<b>111.893.466</b>
<b>Diğer kapsamlı gelir</b>									
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	-	-	-	<b>(6.296.832)</b>	-	-	-	-	<b>(6.296.832)</b>
Nakit akış riskinden korunma kayıpları	-	-	-	-	<b>6.559.909</b>	-	-	-	<b>6.559.909</b>
<b>Toplam diğer kapsamlı gider</b>	-	-	-	<b>(6.296.832)</b>	<b>6.559.909</b>	-	-	-	<b>263.077</b>
<b>Toplam kapsamlı gelir</b>	-	-	-	<b>(6.296.832)</b>	<b>6.559.909</b>	-	-	<b>111.893.466</b>	<b>112.156.543</b>
<b>31 Aralık 2019</b>	<b>53.369.000</b>	<b>39.014.356</b>	<b>(5.569.000)</b>	<b>(42.973.914)</b>	<b>(47.019.640)</b>	<b>135.620.450</b>	<b>519.679.547</b>	<b>111.893.466</b>	<b>764.014.265</b>

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

# TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2019 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 düzeltilmesi 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
<b>1 Ocak 2018</b>	<b>53.369.000</b>	<b>39.014.356</b>	<b>(5.569.000)</b>	<b>(21.574.275)</b>	<b>(22.663.938)</b>	<b>155.839.108</b>	<b>238.597.910</b>	<b>320.756.330</b>	<b>757.769.491</b>
Transferler	-	-	-	-	-	25.192.081	295.564.249	(320.756.330)	-
Kar Payları	-	-	-	-	-	(45.410.739)	(254.589.261)	-	(300.000.000)
<b>Kapsamlı gelir</b>									
Dönem net karı	-	-	-	-	-	-	-	240.106.649	240.106.649
<b>Diğer kapsamlı gelir</b>									
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	-	-	-	(15.102.807)	-	-	-	-	(15.102.807)
Nakit akış riskinden korunma kayıpları	-	-	-	-	(30.915.611)	-	-	-	(30.915.611)
<b>Toplam diğer kapsamlı gider</b>	-	-	-	(15.102.807)	(30.915.611)	-	-	-	(46.018.418)
<b>Toplam kapsamlı gelir</b>	-	-	-	(15.102.807)	(30.915.611)	-	-	240.106.649	194.088.231
<b>31 Aralık 2018</b>	<b>53.369.000</b>	<b>39.014.356</b>	<b>(5.569.000)</b>	<b>(36.677.082)</b>	<b>(53.579.549)</b>	<b>135.620.450</b>	<b>279.572.898</b>	<b>240.106.649</b>	<b>651.857.722</b>

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

# TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

	Notlar	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2019	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2018
<b>A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>		<b>1.059.096.190</b>	<b>104.847.721</b>
Dönem net karı		111.893.466	240.106.649
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:		301.228.077	292.627.328
Amortisman ve itfa payı giderleri ile ilgili düzeltmeler	7, 8, 9	125.105.198	87.205.618
Stok değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler	6	951.597	(4.061.025)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	12	8.859.968	6.379.456
Alacaklarda değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler	5	(1.429.511)	2.157.532
Diğer karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	12	(14.397.366)	(24.434.612)
Devlet teşvik ve yardımlarına ilişkin düzeltmeler	10	(544.059)	(513.124)
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	20	146.876.377	138.863.881
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	21	(2.635.794)	16.276.935
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıp/kazançlar ile ilgili düzeltmeler		(2.314.079)	(7.434.128)
Nakit dışı kalemlere ilişkin diğer düzeltmeler		40.755.746	78.186.795
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		671.498.377	(411.771.817)
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		(101.179.120)	360.194.540
İlişkili taraflardan ticari alacaklar		83.424.438	(141.549)
Stoklar		451.793.303	(514.071.722)
Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklar		140.265.784	(43.476.042)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklar		(7.793)	(1.352)
Peşin ödenmiş giderler		1.871.459	5.041.113
İlişkili taraflara ticari borçlar		14.097.091	(18.342.017)
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		82.166.226	(192.224.240)
Ertelenmiş gelirler		(8.802.265)	10.992.118
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlar		245.402	(13.043.237)
Çalışanlara sağlanan faydalara kapsamında borçlar		7.623.852	(6.699.429)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		1.084.619.920	120.962.160
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	12	(11.304.768)	(15.516.941)
Vergi ödemeleri	21	(14.218.962)	(597.498)
<b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT ÇIKIŞLARI</b>		<b>(129.911.612)</b>	<b>(224.624.452)</b>
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		6.409.046	10.050.629
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(136.894.791)	(235.679.260)
Devlet teşviklerinden elde edilen nakit girişleri	10	574.133	1.004.179
<b>C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT GİRİŞLERİ/ÇIKIŞLARI</b>		<b>(597.959.154)</b>	<b>85.507.825</b>
Kredilerden nakit girişleri	4	1.721.304.200	1.366.293.000
Kredi geri ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	4	(2.146.782.943)	(844.353.308)
Ödenen temettüleri	14	-	(300.000.000)
Ödenen faiz		(269.141.368)	(185.789.293)
Alınan faiz		109.523.633	49.357.426
Kiralama sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(12.862.676)	-
<b>YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET (AZALIŞ)/ ARTIŞ (A+B+C)</b>		<b>331.225.424</b>	<b>(34.268.906)</b>
<b>D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET (AZALIŞ)/ ARTIŞ (A+B+C+D)</b>		<b>5.912.161</b>	<b>1.364.075</b>
<b>E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>	3	<b>408.307.825</b>	<b>441.212.656</b>
<b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)</b>	3	<b>745.445.410</b>	<b>408.307.825</b>



# **TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.**

## **1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR** (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

### **NOT 1 - ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU**

Türk Traktör ve Ziraat Makineleri A.Ş. (“Şirket”), 1954 yılında Minneapolis Moline Türk Traktör ve Ziraat Makineleri A.Ş. adıyla kurulmuş olup, fiili faaliyet konusu tarım traktörleri, biçerdöver ve diğer tarım makine ve aletlerinin üretimi ve ticaretidir. Şirket’in adı 1968 yılında hisselerinin %25’inin bir Koç Holding A.Ş. (“Koç Holding”) grup şirketi olan Ege Makine ve Ticaret A.Ş. tarafından satın alınmasının ardından Türk Traktör ve Ziraat Makineleri A.Ş. olarak değiştirilmiştir. 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Şirket’in önemli sermayedarları Koç Holding ve CNH Industrial Österreich GmbH’dir (CNH Industrial Österreich”) (Not 14). Şirket’in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla personel sayısı 2.123 olup (Daimi: 2.123 geçici: 0) dönem içi ortalama personel sayısı 2.243 olarak gerçekleşmiştir (31 Aralık 2018 dönem sonu: 2.426 (Daimi: 2.425, geçici: 1) ortalama: 2.790).

Şirket, yurtiçi pazarlama ve satış faaliyetlerini, yurtiçine dağılmış olan 123 traktör satış bayisi, 143 yedek parça bayisi ve 42 iş makinesi satış bayisi vasıtasıyla yapmaktadır (31 Aralık 2018: 129 traktör satış bayisi, 148 yedek parça bayisi, 43 iş makinesi satış bayisi).

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

Şirket, Türkiye’de kayıtlı olup adresi aşağıdaki gibidir:

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

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, Şirket’in BİST’e kayıtlı %25 oranında hissesi mevcuttur (31 Aralık 2018: %25) (Not 14).

### **NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR**

#### **2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar**

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

#### **Finansal tabloların hazırlanma ilkeleri**

Şirket’in finansal tabloları, Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 nolu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümlerine uygun olarak, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yayımlanan uluslararası standartlarla uyumlu olacak şekilde Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar esas alınarak hazırlanmıştır. TFRS, Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’nda (“UFRS”) meydana gelen değişikliklere paralellik sağlanması amacıyla tebliğler aracılığıyla güncellenmektedir.

Finansal tablolar, KGK tarafından 15 Nisan 2019 tarihinde yayımlanan “TFRS Taksonomisi Hakkında Duyuru” ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi’nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

# **TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.**

## **1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR** (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

---

### **NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

#### **2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)**

Şirket, muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını Türkiye’de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı’nca yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı (“THP”) gereklerine göre Türk Lirası (“TL”) olarak tutmaktadır.

Finansal tablolar, Şirket’in yasal kayıtlarına dayandırılmış olup KGK tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları’na göre Şirket’in durumunu layıkıyla arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır. Söz konusu düzeltmeler temel olarak ertelenmiş vergi, kıdem tazminatı hesaplaması, maddi varlık amortismanlarının ekonomik ömürleri ve kıst amortisman uygulaması, karşılıkların muhasebeleştirilmesi, stok değer düşüklüğü karşılığının muhasebeleştirilmesi, şüpheli ticari alacakların değerlendirilmesi ile ticari alacak ve borçların reeskonta tabi tutulması gibi unsurlardan oluşmaktadır.

#### **İşlevsel ve sunum para birimi**

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

#### **2.2 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar**

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır. 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren döneme ait finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan önemli tahminler, 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren döneme ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan tahminlerle tutarlıdır.

#### **2.3 TFRS’deki değişiklikler**

Şirket’in finansal durumu, performansı veya nakit akımları üzerindeki işlemlerin ve olayların etkilerinin finansal tablolarda daha uygun ve güvenilir bir sunumu sonucunu doğuracak nitelikte olması durumunda muhasebe politikalarında değişiklik yapılır. İsteğe bağlı olarak muhasebe politikalarında yapılan değişikliklerin önceki dönemleri etkilemesi durumunda, söz konusu politika hep kullanımdaymış gibi finansal tablolarda geriye dönük olarak uygulanır. Yeni bir standardın uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, söz konusu standardın şayet varsa geçiş hükümlerine uygun olarak geriye ya da ileriye dönük olarak uygulanır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler geriye dönük olarak uygulanır.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2019 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.

## TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.3 TFRS'deki değişiklikler (Devamı)

- a. *31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:*
- **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 TMS 39'dan farklı olarak enstrümanın kalan ömrü boyunca yayılarak muhasebeleştirilmesinin mümkün olmadığı anlamına gelmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.
  - **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 muhasebeleştirileceklerini açıklığa kavuşturmuştur. Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.
  - **TFRS 16, "Kiralama işlemleri";** Şirket, 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlardan, "TFRS 16 Kiralamalar" standardının ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişikliklerini, ilgili standardın geçiş hükümlerine uygun olarak uygulamıştır.

Söz konusu standart kaynaklı muhasebe politikası değişiklikleri ve ilgili standartların ilk kez uygulanmasının etkileri aşağıdaki gibidir:

##### ***Şirket - kiracı olarak***

Şirket, bir sözleşmenin başlangıcında, sözleşmenin kiralama sözleşmesi olup olmadığını ya da kiralama işlemi içerip içermediğini değerlendirir. Sözleşmenin, bir bedel karşılığında tanımlanan bir varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devretmesi durumunda bu sözleşme, bir kiralama sözleşmesidir ya da bir kiralama işlemi içermektedir.

Şirket, bir sözleşmenin tanımlanan bir varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devredip devretmediğini değerlendirirken aşağıdaki koşulları göz önünde bulundurur:

- Sözleşmenin tanımlanan bir varlık içermesi (bir varlığın sözleşmede açık veya zımni bir şekilde belirtilerek tanımlanması),
- Varlığın işlevsel bir bölümünün fiziksel olarak ayrı olması veya varlığın kapasitesinin tamamına yakını temsil etmesi (tedarikçinin kullanım süresi boyunca varlığı ikame etme yönünde aslı bir hakka sahip olması ve bundan ekonomik fayda sağlaması durumunda varlık tanımlanmış değildir),
- Şirket'in tanımlanan varlığın kullanımından sağlanacak ekonomik yararların tamamına yakını elde etme hakkının olması,

## TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.3 TFRS'deki değişiklikler (Devamı)

- Şirket'in tanımlanan varlığın kullanımını yönetme hakkının olması. Şirket, varlığın kullanımını yönetme hakkına aşağıdaki durumlardan herhangi birinin varlığı halinde sahip olmaktadır:
  - a) Şirket'in, kullanım süresi boyunca varlığın nasıl ve hangi amaçla kullanılacağını yönetme ve değiştirebilme hakkına sahip olması veya
  - b) Varlığın nasıl ve hangi amaçla kullanılacağına ilişkin kararların önceden belirlenmiş olması:
    - i. Şirket'in, kullanım süresi boyunca varlığı işletme (veya varlığı kendi belirlediği şekilde işletmeleri için başkalarını yönlendirmesi) hakkına sahip olması ve tedarikçinin bu işletme talimatlarını değiştirme hakkının bulunmaması veya
    - ii. Şirket'in, kullanım süresi boyunca varlığın nasıl ve ne amaçla kullanılacağını önceden belirleyecek şekilde varlığı (ya da varlığın belirli özelliklerini) tasarlamış olması.

Şirket, yukarıda yer alan söz konusu değerlendirmeler sonrasında, kiralamanın fiilen başladığı tarihte finansal tablolarına bir kullanım hakkı varlığı ve bir kira yükümlülüğü yansıtır.

##### *Kullanım hakkı varlığı*

Şirket, kiralamanın fiilen başladığı tarihte kullanım hakkı varlığını maliyeti üzerinden ölçer. Kullanım hakkı varlığının maliyeti aşağıdakileri içerir:

- a) kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- b) kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar,
- c) Şirket tarafından katlanılan başlangıçtaki tüm doğrudan maliyetler ve
- d) dayanak varlığın, kiralamanın hüküm ve koşullarının gerektirdiği duruma getirilmesi için restore edilmesiyle ilgili olarak Şirket tarafından katlanılan maliyetler (stok üretimi için katlanılan maliyetler hariç).

Şirket maliyet yöntemini uygularken, kullanım hakkı varlığını:

- a) birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararları düşülmüş ve
- b) kira yükümlülüğünün yeniden ölçümüne göre düzeltilmiş maliyeti üzerinden ölçer.

Şirket, kullanım hakkı varlığını amortisman tabii tutarken TMS 16, "Maddi Duran Varlıklar Standardında"; yer alan amortisman hükümlerini uygular.

Kullanım hakkı varlığının değer düşüklüğüne uğramış olup olmadığını belirlemek ve belirlenen herhangi bir değer düşüklüğü zararını muhasebeleştirmek için TMS 36, "Varlıklarda Değer Düşüklüğü Standardı"; uygulanır.

## TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.3 TFRS'deki değişiklikler (Devamı)

###### *Kira yükümlülüğü*

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, Şirket kira yükümlülüğünü o tarihte gerçekleşmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak; zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise kiracının alternatif borçlanma faiz oranı kullanılarak iskonto edilir.

Şirket'in kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil olan ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte gerçekleşmemiş olan kira ödemeleri aşağıdakilerden oluşur:

- Sabit ödemelerden her türlü kiralama teşvik alacaklarının düşülmesiyle elde edilen tutar,
- Bir endeks ya da orana bağlı olan, ilk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan kira ödemeleri,
- Kiralama süresinin kiracının kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra Şirket, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:

- Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır,
- Defter değerini, yapılmış olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır ve
- Defter değerini, varsa yeniden değerlendirmeleri ve yeniden yapılandırmaları yansıtacak şekilde yeniden ölçer. Şirket, kira yükümlülüğünün yeniden ölçüm tutarını, kullanım hakkı varlığında düzeltme olarak finansal tablolarına yansıtır.

###### *Uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları*

Kiralama yükümlülüğü, sözleşmelerdeki uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları dikkate alınarak belirlenmektedir. Sözleşmelerde yer alan uzatma ve erken sonlandırma opsiyonlarının büyük kısmı Şirket ve kiralayan tarafından müştereken uygulanabilir opsiyonlardan oluşmaktadır. Şirket kiralama süresini, söz konusu uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları ilgili sözleşmeye göre Şirket'in inisiyatifindeyse ve opsiyonların kullanımı makul derecede kesinse kiralama süresine dâhil ederek belirlemektedir. Eğer şartlarda önemli bir değişiklik olursa yapılan değerlendirme Şirket tarafından gözden geçirilmektedir.

###### *Değişken kira ödemeleri*

Şirket'in kiralama sözleşmelerinin bir kısmından kaynaklanan kira ödemeleri değişken kira ödemelerinden oluşmaktadır. TFRS 16 standardı kapsamında yer almayan söz konusu değişken kira ödemeleri, ilgili dönemde gelir tablosuna kira gideri olarak kaydedilmektedir.

###### *Kolaylaştırıcı uygulamalar*

Kiralama süresi 12 ay ve daha kısa olan kısa vadeli kiralama sözleşmeleri ile Şirket tarafından düşük değerli olarak belirlenen bilgi teknolojileri ekipman kiralamalarına (ağırlıklı olarak yazıcı, dizüstü bilgisayar, mobil telefon vb.) ilişkin sözleşmeler, TFRS 16 Kiralamalar standardının tanıdığı istisna kapsamında değerlendirilmiş olup, bu sözleşmelere ilişkin ödemeler oluştukları dönemde gider olarak muhasebeleştirilmeye devam edilmektedir.

## TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.3 TFRS'deki değişiklikler (Devamı)

###### *TFRS 16 Kiralamalar Standardına ilk geçiş*

Şirket, TMS 17 "Kiralama İşlemleri" standardının yerini alan TFRS 16 "Kiralamalar" standardını, ilk uygulama tarihi olan 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla, standardın ilk defa uygulanmasının kümülatif etkisiyle geriye dönük olarak ("kümülatif etki yöntemi") finansal tablolarında muhasebeleştirilmiştir. Söz konusu yöntemin ilgili standartta tanımlanan basitleştirilmiş geçiş uygulaması kapsamında, finansal tabloların karşılaştırmalı bilgilerinde ve geçmiş yıllar karlarında yeniden düzenleme gerekmemektedir.

TFRS 16 "Kiralamalar" standardının ilk uygulaması kapsamında, 1 Ocak 2019 tarihinden önce TMS 17 "Kiralama İşlemleri" standardına uygun olarak faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılan kiralama taahhütlerine ilişkin finansal tablolarda "kiralama yükümlülüğü" muhasebeleştirilmiştir. Söz konusu kira yükümlülüğü, geçiş tarihi itibarıyla gerçekleşmemiş kira ödemelerinin, Şirket'in ilk uygulama tarihindeki alternatif borçlanma faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş bugünkü değeri üzerinden ölçülmüştür. Kullanım hakkı varlıkları ise, ilgili standartta yer alan basitleştirilmiş geçiş uygulaması kapsamında, kiralama yükümlülüklerine (peşin ödemesi yapılmış veya tahakkuk etmiş kira ödemelerinin tutarına göre düzeltilmiş) eşit bir tutar üzerinden muhasebeleştirilmiştir.

İlk uygulama tarihinden önce TMS 17 kapsamında takip edilen faaliyet kiralaması taahhütleri ile 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla TFRS 16 kapsamında şirket finansal tablolarda muhasebeleştirilen kira yükümlülüklerinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	<b>1 Ocak 2019</b>
<b>TMS 17 kapsamında faaliyet kiralaması taahhütleri</b>	<b>46.315.419</b>
- Kısa vadeli kiralamalar (-)	(1.270.080)
- Düşük değerli kiralamalar (-)	(2.038.339)
<b>TFRS 16 kapsamında toplam kiralama yükümlülüğü (iskonto edilmemiş)</b>	<b>43.007.000</b>
<b>TFRS 16 kapsamında toplam kiralama yükümlülüğü (alternatif borçlanma oranı ile iskonto edilmiş)</b>	<b>34.524.390</b>
- Kısa vadeli kiralama yükümlülüğü	11.786.722
- Uzun vadeli kiralama yükümlülüğü	22.737.668

Şirket'in 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla kullandığı alternatif borçlanma oranlarının ağırlıklı ortalaması EUR için %5, TL için %23'tür.

1 Ocak 2019 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla şirket finansal tablolarda muhasebeleştirilen kullanım hakkı varlıklarının, varlık grupları bazında detayları aşağıdaki gibidir:

	<b>31 Aralık 2019</b>	<b>1 Ocak 2019</b>
Binalar	8.457.167	12.325.796
Makine, tesis ve cihazlar	9.399.551	12.608.603
Taşıtlar	8.021.682	9.589.991
<b>Toplam kullanım hakkı varlıkları</b>	<b>25.878.400</b>	<b>34.524.390</b>

## TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.3 TFRS'deki değişiklikler (Devamı)

###### *Geçiş kapsamında uygulanan kolaylaştırıcı uygulamalar*

Geçiş kapsamında, TFRS 16'da tanımlanan aşağıdaki kolaylaştırıcı uygulamalar Şirket politikaları dâhilinde benimsenmiştir:

- Kiralama süresi 1 yıl veya daha kısa olan kiralamalar kapsam dışında bırakılmıştır. Kiralama süresi 1 yıl veya daha kısa olmakla birlikte; Şirket'in kiralamayı uzatma hakkı veren bir opsiyona sahip olması ve söz konusu uzatma hakkı opsiyonunu kullanacağından makul ölçüde emin olması (örneğin kiralamaya konu varlığa ilişkin önemli tutarda bir özel maliyet yatırımının bulunması ve bu yatırımın 1 yıldan uzun sürede itfa ediliyor olması gibi) durumunda, Şirket sözleşme süresine ilişkin öngöründe bulunarak, söz konusu sözleşmeyi de TFRS 16 kapsamına dahil etmiştir.
- Düşük değerli varlıklar (ağırlıklı olarak yazıcı, dizüstü bilgisayar, mobil telefon vb. bilgi teknolojileri ekipmanları) kapsam dışında bırakılmıştır.
- Makul ölçüde benzer özelliklere sahip kiralamalardan oluşan bir portföye (benzer bir ekonomik ortamdaki benzer bir varlık sınıfı için geri kalan kiralama süresi benzer olan kiralamalar gibi) tek bir iskonto oranı uygulanmıştır.

- **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. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

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

Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

## TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

#### NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.3 TFRS’deki değişiklikler (Devamı)

- **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.

Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

##### *b. 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler*

- **TMS 1 ve TMS 8 önemlilik tanımındaki değişiklikler;** 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1 “Finansal Tabloların Sunuluşu” ve TMS 8 “Muhasebe Politikaları, Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar” daki değişiklikler ile bu değişikliklere bağlı olarak diğer TFRS’lerdeki değişiklikler aşağıdaki gibidir:
  - i) TFRS ve finansal raporlama çerçevesi ile tutarlı önemlilik tanımı kullanımı
  - ii) önemlilik tanımının açıklamasının netleştirilmesi ve
  - iii) önemli olmayan bilgilerle ilgili olarak TMS 1 ‘deki bazı rehberliklerin dahil edilmesi

Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

- **TFRS 3’teki değişiklikler - işletme tanımı;** 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikte birlikte işletme tanımı revize edilmiştir. UMSK tarafından alınan geri bildirimlere göre, genellikle mevcut uygulama rehberliğinin çok karmaşık olduğu düşünülmektedir ve bu işletme birleşmeleri tanımının karşılanması için çok fazla işlemle sonuçlanmaktadır. Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

- **TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7’ deki değişiklikler- Gösterge faiz oranı reformu;** 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak belirli kolaylaştırıcı uygulamalar sağlar. Bu uygulamalar korunma muhasebesi ile ilgilidir ve IBOR reformunun etkisi genellikle riskten korunma muhasebesinin sona ermesine neden olmamalıdır. Bununla birlikte herhangi bir riskten korunma etkinizliğinin gelir tablosunda kaydedilmeye devam etmesi gerekir. IBOR bazlı sözleşmelerde korunma muhasebesinin yaygın olması göz önüne alındığında bu kolaylaştırıcı uygulamalar sektördeki tüm şirketleri etkileyecektir. Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.



# TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### 2.3 TFRS'deki değişiklikler (Devamı)

- 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.

Söz konusu değişikliğin, Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olması beklenmemektedir.

#### 2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti

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

##### Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri, kasada tutulan nakit, banka mevduatları ile tutarı belirli, nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip, değerindeki değişim riski önemsiz olan ve vadesi üç aydan daha kısa olan yatırımları içermektedir (Not 3). Türk Lirası mevduatlar maliyet değerleriyle, döviz tevdiat hesapları ise bilanço tarihinde Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası döviz alış kuru kullanılmak suretiyle Türk Lirası'na çevrilmiş değerleriyle gösterilmektedir. Vadeli mevduat hesapları, bilanço tarihi itibarıyla, tahakkuk etmiş faizlerini de içermektedir. Şirket, nakit ve nakit benzerleri belirli sebeple değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda beklenen kredi zararı modelini kullanarak değer düşüklüğü değerlendirmesi için gözden geçirilmektedir. Beklenen kredi zararı hesaplamasında geçmiş kredi zararı deneyimleri ile birlikte Şirket'in geleceğe yönelik tahminleri de dikkate alınmaktadır.

##### Gelirlerin kaydedilmesi

Şirket, taahhüt edilmiş bir mal veya hizmeti müşterisine devrederek edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde veya getirdikçe hasılatı finansal tablolarına kaydeder. Bir varlığın kontrolü müşterinin eline geçtiğinde (veya geçtikçe) varlık devredilmiş olur (Not 15).

Şirket aşağıda yer alan temel prensipler doğrultusunda hasılatı finansal tablolarına kaydetmektedir:

- (a) Müşteriler ile sözleşmeleri belirlenmesi
- (b) Sözleşmedeki performans yükümlülüklerini belirlenmesi
- (c) Sözleşmedeki işlem fiyatını saptanması
- (d) İşlem fiyatını sözleşmedeki performans yükümlülüklerine bölüştürülmesi
- (e) Her performans yükümlülüğü yerine getirildiğinde hasılatın muhasebeleştirilmesi

Şirket aşağıdaki şartların tamamının karşılanması durumunda müşterisi ile yaptığı bir sözleşmeyi hasılat olarak muhasebeleştirir:

- (a) Sözleşmenin tarafları sözleşmeyi (yazılı, sözlü ya da diğer ticari teamüllere uyarınca) onaylamış ve kendi edimlerini ifa etmeyi taahhüt etmektedir,
- (b) Şirket her bir tarafın devredeceği mal veya hizmetlerle ilgili hakları tanımlayabilmektedir,
- (c) Şirket devredilecek mal veya hizmetlerle ilgili ödeme koşulları tanımlayabilmektedir,
- (d) Sözleşme özü itibarıyla ticari niteliktedir,
- (e) Şirket'in müşteriye devredilecek mal veya hizmetler karşılığı bedel tahsil edecek olması muhtemeldir.

## TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Bir bedelin tahsil edilebilirliğinin muhtemel olup olmadığını değerlendirirken işletme, sadece müşterinin bu bedeli vadesinde ödeyebilmesini ve buna ilişkin niyetini dikkate alır.

##### *Ürün satışlarından kaynaklanan hasılat*

Şirket, traktör, iş makinesi, tarımsal ekipman ve yedek parçalarını satarak hasılat elde etmektedir. Hasılat, ürünler müşteri ve bayilere devredildiğinde kaydedilir. Ayrıca, ürünler ile birlikte Şirket'in müşterilerine verdiği 2 yıl yasal garanti taahhüdü vardır. Bu garanti taahhüdü, üründen bağımsız olarak bir fiyatı olmayan ve bağımsız olarak satılamayan taahhüt olup ürün satışından ayrı bir ürün veya hizmet olarak değerlendirilmemektedir.

##### *Uzatılmış garanti satışlarından kaynaklanan hasılat*

Şirket'in, ürettiği ürünler için ek garanti taahhüdü satışı yapmaktadır. Verilen ek garanti taahhütlerinin fiyatı, satılan ürünlerden ayrı olarak belirlenmekte ve sözleşme içerisinde taahhüt edilen farklı bir hizmet olarak değerlendirilmektedir. Bu nedenle Şirket, uzatılmış garanti satışları nedeniyle verilecek hizmeti ayrı bir edim yükümlülüğü olarak muhasebeleştirilmektedir.

Her bir edim yükümlülüğü için Şirket, sözleşme başlangıcında edim yükümlülüğünü zamanla yerine getirip getirmediğini ya da edim yükümlülüğünün zamanın belli bir anında yerine getirip getirmediğini belirler. Şirket, uzatılmış garanti satışlarında hizmetin kontrolünü zamanla devreder ve dolayısıyla söz konusu satışlarına ilişkin edim yükümlülüklerini zamanla yerine getirir ve bu edim yükümlülüğünün tamamen yerine getirilmesine yönelik ilerlemeyi ölçerek zamanla hasılatı finansal tablolara alır. Şirket, ürün satışlarından kaynaklanan hasılatı kontrolün müşteriye devrini takiben şirket finansal tablolarına kaydeder.

Şirket, başka bir taraf mal veya hizmetin müşteriye sağlanmasına müdahil olduğunda, taahhüdünün niteliğinin belirlenen mal veya hizmetleri bizzat sağlamaya (asil) veya diğer tarafça sağlanan bu mal veya hizmetlere aracılık etmeye (vekil) yönelik bir edim yükümlülüğü olduğunu belirler. Şirket, belirlenmiş mal veya hizmetleri, o mal veya hizmetleri müşteriye devretmeden önce kontrol ediyorsa asildir. Söz konusu durumda edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde (veya getirdikçe), devredilen belirlenmiş mal veya hizmetler karşılığında hak etmeyi beklediği bedelin brüt tutarı kadar hasılatı finansal tablolarına kaydeder. Şirket, edim yükümlülüğü belirlenmiş mal veya hizmetlerin başka bir tarafça temin edilmesine aracılık etmekse ise vekil durumundadır ve söz konusu edim yükümlülüğü için hasılatı finansal tablolara yansıtmaz.

Şirket, müşterilerinden tamamlanan ediminin müşteri açısından değerine doğrudan karşılık gelen bir bedelin tahsiline hak kazanması durumunda (ürünlerin tesliminde), faturalama hakkına sahip olduğu tutar kadar hasılatı finansal tablolara almaktadır.

İşlem bedeli; indirimler ve müşterilere verilen performans primleri gibi nedenler ile değişkenlik göstermektedir. İşlem bedeli, ürünün satışının belirli bir hedefe ulaşması durumunda belirli bir performans priminin taahhüt edildiği durumlarda en muhtemel tutar yöntemi ile belirlenmektedir.

Şirket, yıllık satış performans sonuçları doğrultusunda bayilerine prim ödemeleri yapmaktadır. Bu ödemeler için bilanço tarihi itibarıyla hesaplanan tutarlar bilançoda ticari alacaklar hesabına, kar veya zarar tablosunda satış indirimleri olarak hasılat hesabına kaydedilmektedir. Şirket'in müşterileri ile yapılan sözleşmelerinden doğan kontrat varlıkları ve söz konusu kontratlara ilişkin aktifleştirilecek kontrat maliyetleri bulunmamaktadır.

# TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### 2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

##### Stoklar

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

##### Peşin ödenmiş giderler

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

##### Maddi duran varlıklar

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

Maddi duran varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıdaki gibidir:

	Ekonomik ömür
Binalar	25 - 50 yıl
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	10 - 25 yıl
Makine, tesis ve cihazlar	4 - 15 yıl
Taşıtlar	4 - 5 yıl
Döşeme ve demirbaşlar	5 - 6 yıl
Özel maliyetler	4 - 10 yıl

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

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

##### Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, elde edilmiş hakları ve bilgisayar yazılımlarını içermektedir. Bunlar 1 Ocak 2005 tarihinden önce iktisap edilen kalemler için TL'nin 31 Aralık 2004 tarihindeki alım gücüyle ifade edilen düzeltilmiş elde etme maliyetleri üzerinden, 1 Ocak 2005 tarihinden sonra iktisap edilen kalemler için ise elde etme maliyetleri üzerinden, birikmiş itfa payları ve mevcutsa kalıcı değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan net değeri ile finansal tablolara yansıtılmaktadır. Maddi olmayan varlık itfa payları alış yılından itibaren dört ve beş yıllık ekonomik ömürleri üzerinden doğrusal itfa yöntemiyle hesaplanmıştır. Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir tutara indirilir (Not 9).

## **TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.**

### **1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR** (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

#### **NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

##### **2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)**

###### **Araştırma ve geliştirme giderleri**

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

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

Bu kriterlere sahip olmayan diğer geliştirme maliyetleri oluştukları dönemde gider olarak kaydedilmektedir. Önceki dönemlerde gider kaydedilen geliştirme giderleri sonraki dönemlerde aktifleştirilemez. Aktifleştirilen geliştirme giderleri maddi olmayan duran varlık olarak muhasebeleştirilir ve ilgili duran varlık kullanıma hazır olduğu andan itibaren, beş yılı aşmayan faydalı ömürleri üzerinden doğrusal yöntem ile amortismanına tabi tutulur (Not 9).

Devam eden geliştirme projelerine ilişkin varlıklar için TMS 36 kapsamında her yıl değer düşüklüğü testi yapılır.

###### **Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması**

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

###### **Finansal varlıklar**

Grup, finansal varlıkları içerisinde yer alan “ticari alacaklar” ve “nakit ve nakit benzerleri” kalemlerini itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilmektedir. Sınıflandırma, finansal varlıklardan faydalanma amaçlarına göre belirlenen iş modeli ve beklenen nakit akışları esas alınarak yapılmaktadır. Yönetim, finansal varlıklarının sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte yapar.

Yönetimin sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etme iş modelini benimsediği ve sözleşme şartlarının belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içerdiği, sabit veya belirli ödemeleri olan, aktif bir piyasada işlem görmeyen ve türev araç olmayan finansal varlıkları itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar olarak sınıflandırılır. Vadeleri bilanço tarihinden itibaren 12 aydan kısa ise dönen varlıklar, 12 aydan uzun ise duran varlıklar olarak sınıflandırılırlar. İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar, finansal durum tablosunda “ticari alacaklar” ve “nakit ve nakit benzerleri” kalemlerini içermektedir.

## **TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.**

### **1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR** (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

---

#### **NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

##### **2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)**

Şirket, finansal tablolarda yer alan itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ticari alacakları değer düşüklüğü hesaplamaları için kolaylaştırılmış uygulamayı seçerek karşılık matrisi kullanmaktadır. Bu uygulama ile Şirket, ticari alacaklar belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda, beklenen kredi zarar karşılığını ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçmektedir. Beklenen kredi zararlarının hesaplamasında, geçmiş kredi zararı deneyimleri ile birlikte, Şirket'in geleceğe yönelik tahminleri de dikkate alınmaktadır.

##### **Ticari alacaklar**

Şirket tarafından bir alıcıya ürün veya hizmet sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar ertelenen finansman gelirinden netleştirilmiş olarak gösterilirler (Not 5). Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, faiz tahakkuk etkisinin çok büyük olmaması durumunda, orijinal fatura değerleri üzerinden gösterilmiştir.

Şirket tahsil imkanının kalmadığına dair objektif bir delil olduğu takdirde ilgili ticari alacak için şüpheli alacak karşılığı ayırmaktadır. Objektif deliller, alacağın dava veya icra safhasında veya hazırlığında olması, alıcının, önemli finansal zorluk içine düşmesi, alıcının temerrüde düşmesi veya önemli ve süresi öngörülemeyen bir gecikme yaşanacağına muhtemel olması gibi durumlardır. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir. Ayrıca Şirket, finansal tablolarda yer alan itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ticari alacaklarının değer düşüklüğü hesaplamaları için kolaylaştırılmış uygulamayı seçerek karşılık matrisi kullanmaktadır. Bu uygulama ile Şirket, ticari alacaklar belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda, beklenen kredi zarar karşılığını ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçmektedir.

Beklenen kredi zararlarının hesaplamasında, geçmiş kredi zararı deneyimleri ile birlikte, Şirket'in geleceğe yönelik tahminleri de dikkate alınmaktadır.

Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülerek kar veya zarar tablosuna gelir olarak kaydedilir.

##### **Ticari borçlar**

Ticari borçlar, makul değerleriyle deftere alınır ve müteakip dönemlerde etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş tutarlardan muhasebeleştirilir. Ticari borçlarla ilgili vade farkları ile kur farkı gelir/giderleri esas faaliyetlerinden diğer gelirler/ giderler hesap kaleminde gösterilir (Not 5, Not 18).

##### **Borçlanmalar**

Borçlanmalar, farklı bankalardan alınan banka kredilerinden oluşmaktadır. Krediler, alınan kredi tutarından işlem masrafları çıkartıldıktan sonraki değerleriyle kaydedilir. Banka kredileri, müteakip dönemlerde etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden gösterilir (Not 4). İşlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile iskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, gelir tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtılır (Not 20). Şirket'in bilanço tarihinden itibaren 12 ay için yükümlülüğü geri ödemeyi erteleme gibi koşulsuz hakkı bulunmuyorsa finansal borçlar, kısa vadeli borçlanmalar olarak sınıflandırılır.

## TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

###### Finansal varlık ve yükümlülüklerin kayda alınması ve çıkarılması

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

Bir finansal varlık (ya da finansal varlığın veya benzer finansal varlıklardan oluşan grubun bir kısmı);

- Varlıktan nakit akımı elde etme hakkına ilişkin sürenin bitmiş olması durumunda;
- Şirket'in varlıktan nakit akımı elde etme hakkı olmakla birlikte, üçüncü kişilere direkt devretme zorunluluğu olan bir anlaşma kapsamında çok fazla zaman geçirmeden tamamını ödeme yükümlülüğü olması durumunda;
- Şirket'in finansal varlıktan nakit akımlarını elde etme hakkını devretmesi ve (a) varlık ile ilgili tüm risk veya ödüllerin devredilmiş veya (b) tüm hak ya da ödüllerin transfer edilmemiş olmasına rağmen, varlık üzerindeki tüm kontrolleri transfer etmiş olması durumunda kayıtlardan çıkarılır.

Şirket'in varlıktan nakit akımı elde etmesi hakkını devretmesi bununla birlikte tüm risk ya da menfaatlerin transfer edilmemesi veya üzerindeki kontrolü devretmemesi durumunda, varlık, Şirket'in varlık ile devam eden ilişkisine bağlı olarak finansal tablolarda taşınır.

Finansal yükümlülükler, bu yükümlülüklerden doğan borçların ortadan kalkması, iptal edilmesi ve süresinin dolması durumlarında kayıtlardan çıkartılır.

###### Netleştirme/mahsup

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

###### İlişkili taraflar

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

Söz konusu kişinin,

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

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

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

# TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### 2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

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

#### Yabancı para işlemleri

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlemin yapıldığı günkü döviz kurlarından TL'ye çevrilmiştir. Finansal durum tablosunda yer alan yabancı para birimi bazındaki parasal varlıklar ve yükümlülükler bilanço tarihindeki Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası döviz alış kurları kullanılarak TL'ye çevrilmiştir. Bu işlemler sonucunda oluşan kur farkları dönem net karının belirlenmesinde hesaba alınmıştır. Makul değerleri ile gösterilen yabancı para birimi bazındaki parasal olmayan varlıklar ve yükümlülükler ise makul değerlerinin belirlendiği günün kurundan TL'ye çevrilmiştir. Esas faaliyet konusuyla ilgili, ticari alacak ve borçlardan kaynaklanan kur farkları esas faaliyet gelirleri/giderleri hesap kaleminde gösterilir (Not 18).

#### Pay başına kazanç

Gelir tablosunda beyan edilen pay başına kazanç, dönem net karının ilgili dönem içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile bulunmaktadır (Not 22). Türkiye'deki şirketler, sermayelerini hâlihazırda bulunan hissedarlarına, geçmiş yıl karlarından dağıttıkları "bedelsiz hisse" yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip "bedelsiz hisse" dağıtımları, pay başına kazanç hesaplamalarında, finansal tablolarda sunulan tüm dönemlerde ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkilerini de hesaplayarak bulunmuştur.

#### Finansal durum tablosu tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar, dönem karına ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar. Şirket, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir. Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan düzeltme gerektirmeyen hususlar, finansal tablo kullanıcılarının ekonomik kararlarını etkileyen hususlar olmaları halinde finansal tablo notlarında açıklanır (Not 25).

#### Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Geçmişteki olaylardan kaynaklanan ve gerçekleşmesi gelecekte Şirket'in tamamıyla kontrolünde olmayan, bir veya birden fazla olayın olması veya olmaması durumuna bağlı olan olası varlık ve yükümlülükler, şarta bağlı varlık ve yükümlülükler olarak kabul edilmektedir. Şirket, şarta bağlı varlık ve yükümlülükleri kayıtlarına yansıtılmamaktadır. Şarta bağlı yükümlülükler, ilgili bir ekonomik fayda çıkışı olasılığı uzak olmadığı sürece, şarta bağlı varlıklar ise ancak ekonomik faydaların girişi kuvvetle muhtemel ise finansal tablo notlarında açıklanmıştır (Not 12).

Karşılıklar, Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla mevcut bulunan ve geçmişten kaynaklanan yasal veya yapısal bir yükümlülüğünün bulunması, yükümlülüğü yerine getirmek için ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkışının gerçekleşmesinin kuvvetle muhtemel olması halinde ve yükümlülük tutarı konusunda güvenilir bir tahminin yapılabildiği durumlarda muhasebeleştirilmektedir. Birden fazla sayıda benzer yükümlülüğün bulunduğu durumlarda, gerekli olabilecek ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkış olasılığı aynı nitelikteki yükümlülüklerin tamamı dikkate alınarak değerlendirilir.

# TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### 2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Aynı nitelikte bulunan yükümlülüklerden herhangi bir tanesine ilişkin kaynak çıkışı ihtimali az bile olsa karşılık ayrılmaktadır. Gelecekteki operasyonel zararlarla ilgili olarak karşılık ayrılmamaktadır.

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

#### Devlet teşvik ve yardımları

Gerçeğe uygun değerleri ile izlenen parasal olmayan devlet teşvikleri de dâhil olmak üzere tüm devlet teşvikleri, elde edilmesi için gerekli şartların Şirket tarafından yerine getirileceğine ve teşvikin Şirket tarafından elde edilebileceğine dair makul bir güvence olduğunda veya teşvikin Şirket tarafından elde edilmesi ile finansal tablolara alınır. Devlet teşvikleri, bu teşviklerle karşılanması amaçlanan maliyetlerin gider olarak muhasebeleştirildiği dönemler boyunca sistematik ve oransal bir şekilde gelir tablosuna yansıtılır. Şirket'in yatırım harcamaları ile ilgili resmi daireler tarafından verilmesi uygun görülmüş yatırım teşvik belgeleri bulunmaktadır. Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, 1 adet Ankara tesisleri ve 1 adet Adapazarı olmak üzere alınmış toplamda 2 adet yatırım teşvik belgesi bulunmaktadır (Not 10).

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

- İthal edilen makine ve ekipmanlara uygulanan gümrük vergisinden %100 muafiyet,
- Yurtiçinden ve yurtdışından tedarik edilecek yatırım malları için KDV muafiyeti,
- Araştırma ve geliştirme kanunu kapsamında yer alan teşvikler (%100 Kurumlar Vergisi istisnası, Gelir Vergisi İstisnası, Damga Vergisi İstisnası ve Sosyal Güvenlik Kurumu teşvikleri vb.),
- Dâhilde işleme izin belgeleri,
- Araştırma ve geliştirme harcamaları karşılığı, Tübitak - Teydeb'den alınan nakit destek,
- İndirimli kurumlar vergisi teşviki (Yatırıma katkı oranları nispetinde belirlenmiş kurumlar vergisi muafiyetleri)
- Sigorta primi işveren hissesi desteği,
- Diğer ihracat teşvikleri

#### Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Dönem karı üzerindeki vergi yükümlülüğü, cari dönem vergisi ve ertelenmiş vergiyi içermektedir. Cari dönem vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve bilanço tarihi itibarıyla geçerli olan vergi oranları ile yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca hesaplanan vergi yükümlülüğünü içermektedir (Not 21).

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin bilanço tarihi itibarıyla yasalaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir (Not 21). Ertelenmiş vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal durum tablosundaki kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasında oluşan geçici farklar üzerinden hesaplanır.



# TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### 2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Varlık ve yükümlülüklerin vergi değeri, vergi mevzuatı çerçevesinde söz konusu varlık ve yükümlülükler ile ilgili gelecek dönemlerde vergi matrahını etkileyecek tutarları ifade eder. Ertelenmiş vergi, yürürlükte olan veya bilanço tarihi itibarıyla yürürlüğe giren vergi oranları ve vergi mevzuatı dikkate alınarak, vergi varlığının gerçekleşeceği veya yükümlülüğünün ifa edileceği dönemde uygulanması beklenen vergi oranları üzerinden hesaplanır.

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

İndirimli kurumlar vergisi ödemesine imkan sağlayan devlet teşvikleri TMS-12 Gelir Vergileri standardı kapsamında değerlendirilerek; hak kazanılan vergi avantajı tutarı üzerinden, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu avantajdan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla, ertelenen vergi varlığı muhasebeleştirilmektedir.

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olunması ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması şartlarıyla ertelenmiş vergi varlıkları ve ertelenmiş vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir (Not 21).

#### Finansal riskten korunma muhasebesi

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

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

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

# TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

#### 2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

##### Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

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

Şirket yürürlükteki kanunlara göre, emeklilik dolayısıyla veya istifa ve İş Kanunu'nda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona erdirilen çalışanlara kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Kıdem tazminatı karşılığı, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır. Aktüeryal kayıp/kazanç ise diğer kapsamlı gider hesabı altında muhasebeleştirilmektedir. İş Kanununa göre, iş sözleşmesinin, herhangi bir nedenle sona ermesi halinde, işçinin hak kazanıp da kullanmadığı yıllık izin sürelerine ait ücretinin, sözleşmenin sona erdiği tarihteki ücreti üzerinden kendisine veya hak sahiplerine ödenmesi gerekmektedir. Kullanılmamış izin karşılığı bu çerçevede hesaplanarak finansal tablolara yansıtılmıştır (Not 12).

##### Nakit akış tablosu

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

İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları, Şirket'in faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir.

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

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

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

##### Sermaye ve temettüleri

Adi hisseler, sermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüleri, beyan edildiği dönemde birikmiş karlardan indirilerek kaydedilir (Not 14).

#### 2.5 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Finansal tabloların hazırlanmasında Şirket yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarı ile vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönemde gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve bilanço tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan varsayımlar aşağıdadır:

## **TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.**

### **1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR** (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

#### **NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

##### **2.5 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları (Devamı)**

###### **Garanti gider karşılıkları**

Şirket, garanti taahhüdü ile satışını gerçekleştirdiği ürünleri için garanti kapsamında katlanmayı öngördüğü işçilik ve malzeme giderlerini içeren tamir ve bakım masraflarını, satılan ürünlerin müteakip yıllarda söz konusu olabilecek geri dönüş olasılıkları ve tamir ve bakım tutarlarını tahmin ederek garanti karşılıklarını hesaplamaktadır. Söz konusu hesaplamada kullanılan malların tamir ve bakım için geri dönüş olasılıkları ve gerçekleştirilecek tamir ve bakım seviye ve maliyetleri Şirket'in geçmiş yıllardaki gerçekleşme istatistikleri kullanılarak tahmin edilmektedir (Not 12). Garanti karşılıklarının hesaplanmasında kullanılan satılan ürünlerin geri dönüş olasılığı ve maliyet tahminlerine ilişkin yapılan duyarlılık analizlerinin sonucunda, ilgili tahminlerde gerçekleşecek %10 oranında artış/azalışın, ilgili garanti karşılığı tutarında önemli bir etkisinin olmadığı sonucuna varılmıştır.

###### **Ertelenmiş vergi varlığı**

Ertelenmiş vergi varlığı gelecek yıllarda vergilendirilebilen gelirin oluşmasının muhtemel olduğunun tespiti halinde kayıtlara alınmaktadır. Vergilendirilebilen gelirin oluşmasının muhtemel olduğu durumlarda ertelenmiş vergi varlıkları indirilebilir geçici farklar ve indirimli kurumlar vergisi ödemesine imkan sağlayan yatırım indirimleri nedeniyle hak kazanılan vergi avantajları üzerinden hesaplanmaktadır (Not 21).

Şirket, söz konusu yatırım indirimlerine ilişkin ertelenmiş vergi varlıklarının geri kazanılabilirliğini, vergilendirilebilir kar tahminlerini içeren iş modellerini baz alarak değerlendirmektedir. Bu iş modelleri satış miktarları, satış fiyatları ve kur beklentileri gibi ileriye dönük yönetim tahminlerini içermektedir. Yatırım teşviklerinin ileriye dönük kullanımına ilişkin yapılan duyarlılık analizlerinin sonucunda, ilgili tahminlerde gerçekleşecek %10 oranında artış/azalışın, ilgili ertelenmiş vergi varlıklarının geri kazanılabilirliğine herhangi bir etkisinin olmadığı sonucuna varılmıştır (Not 21).

###### **Nakit akış riskinden korunma işlemleri**

Not 24'te açıklandığı üzere, Şirket, 29.500.000 Avro tutarındaki yatırım kredilerini, gerçekleşme olasılığı yüksek ihraç gelirleri nedeniyle maruz kalınan Avro spot kur riskine karşı korunma aracı olarak kullanmakta ve bu kapsamda yapılan 'etkinlik testi' neticesinde nakit akış riskinden korunma muhasebesi uygulamaktadır. Söz konusu etkinlik testlerinde kullanılan ihracat gelirlerine ilişkin yapılan bütçe tahminlerinin temelinde satış miktarları, fiyatları ve kur beklentileri gibi önemli tahmin ve varsayımlar bulunmaktadır. Şirket, etkinlik testine baz olan tahminlere ilişkin gerçekleştirmiş olduğu duyarlılık analizlerinin sonucunda, tahminlerde gerçekleşecek %10 oranında artış/azalışın, etkinlik testlerinin değerlendirilmesinde önemli bir etkisi olmadığı sonucuna varılmıştır.

###### **Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların ekonomik ömürleri**

Şirket yönetimi, maddi ve maddi olmayan duran varlıkların faydalı ekonomik ömürlerinin belirlenmesinde önemli varsayımlarda bulunmuştur.

###### **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 12).

###### **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).

## TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### NOT 3 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Bankalar:		
- TL vadesiz mevduatlar	16.600.418	12.606.729
- TL vadeli mevduatlar	611.561.098	346.204.631
- Yabancı para vadesiz mevduatlar	1.261.902	1.775.250
- Yabancı para vadeli mevduatlar	117.383.090	52.081.920
	<b>746.806.508</b>	412.668.530

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla TL ve Avro vadeli mevduatlara uygulanan yıllık ortalama etkin faiz oranları sırasıyla %10,96 ve %0,13'dir (31 Aralık 2018: TL: %23,28 ve Avro: %2,38).

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla vadeli mevduatların vadeleri üç aydan kısadır.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in bloke mevduatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Yoktur).

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla nakit akış tablolarında yer alan nakit ve nakit benzeri değerlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Bankalar	746.806.508	412.668.530
Eksi: Faiz tahakkukları	(1.361.098)	(4.360.705)
<b>Nakit ve nakit benzeri değerler</b>	<b>745.445.410</b>	408.307.825

#### NOT 4 - FİNANSAL BORÇLAR

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
<b>Kısa vadeli finansal borçlar</b>		
Kısa vadeli banka kredileri	17.729	85.033.786
Uzun vadeli tahvillerin kısa vadeli kısmı	77.743.352	81.461.538
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısmı	310.303.827	303.041.383
Kısa vadeli kira yükümlülükleri	9.033.212	-
	<b>397.098.120</b>	469.536.707
<b>Uzun vadeli finansal borçlar</b>		
Uzun vadeli tahviller	-	75.000.000
Uzun vadeli banka kredileri	979.761.447	1.228.202.597
Uzun vadeli kira yükümlülükleri	19.649.960	-
	<b>999.411.407</b>	1.303.202.597

# TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 4 - FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

#### a) Kısa vadeli borçlanmalar

##### Kısa vadeli banka kredileri

	Orijinal para birimi değeri		Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%)		TL karşılığı	
	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
TL krediler	17.729	85.033.786	-	29,50	17.729	85.033.786
					17.729	85.033.786

##### Uzun vadeli tahvillerin kısa vadeli kısmı

	Orijinal para birimi değeri		Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%)		TL karşılığı	
	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
TL tahviller (*)	77.743.352	81.461.538	15,00	12,84	77.743.352	81.461.538
<b>Toplam kısa vadeli tahviller</b>					<b>77.743.352</b>	<b>81.461.538</b>

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

##### Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımları

	Orijinal para birimi değeri		Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%)		TL karşılığı	
	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Avro krediler	35.622.004	11.232.989	1,99	1,62	236.907.700	67.712.459
TL krediler	73.396.127	235.328.924	20,06	14,00	73.396.127	235.328.924
					310.303.827	303.041.383

#### b) Uzun vadeli borçlanmalar

##### Uzun vadeli banka kredileri

	Orijinal para birimi değeri		Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%)		TL karşılığı	
	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Avro krediler	9.451.472	58.313.279	1,99	2,00	62.857.958	351.512.444
TL krediler	917.003.310	876.801.212	15,11	17,79	917.003.310	876.801.212
					979.861.268	1.228.313.656
Peşin ödenen borçlanma komisyonları (*)					(99.821)	(111.059)
<b>Toplam uzun vadeli banka kredileri</b>					<b>979.761.447</b>	<b>1.228.202.597</b>

(\*) 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 - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT 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	
	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
TL tahviller (*)	-	75.000.000	-	25,67	-	75.000.000
<b>Toplam uzun vadeli tahviller</b>					-	75.000.000

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

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla uzun vadeli kredilerin ve tahvillerin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

Yıl	2019	2018
2020	-	1.107.065.694
2021	408.046.957	139.431.039
2022	559.743.410	56.705.864
2023	7.980.720	-
2024	3.990.360	-
	<b>979.761.447</b>	<b>1.303.202.597</b>

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in, 17.500.000 Avro sabit faizli yatırım kredisi, 17.400.000 Avro tutarında sabit faizli işletme sermayesi kredisi, 10.000.000 Avro tutarında değişken faizli işletme sermayesi kredisi bulunmaktadır. 17.500.000 Avro kredi 6 yıl vadeli (vade sonu 15 Temmuz 2022), 6 ayda bir anapara ve faiz ödemeli olup faiz oranı sabit %0,95'tir. 17.400.000 Avro sabit faizli işletme sermayesi kredisinin; 12.000.000 Avro tutarı 5 yıl vadeli (vade sonu 14 Kasım 2022), 6 ayda bir anapara ve faiz ödemeli olup faiz oranı %2,60'tır; 5.400.000 Avro kredi 6 ayda bir anapara ve faiz ödemeli olup faiz oranı %3,50 ve vade sonu 29 Mart 2024'tür. 10.000.000 Avro tutarında değişken faizli işletme sermayesi kredisi 3 yıl vadeli (vade sonu 26 Mart 2021) ayda bir faiz ödemeli, 2 yıl anapara ödemesiz, 2 yıldan sonra 6 ayda bir anapara ödemeli, faiz oranı %2,25 + 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, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla bu yükümlülüğünü yerine getirmektedir.

## TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT 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	
	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Banka kredileri	<b>1.290.083.003</b>	1.616.277.766	<b>1.375.015.329</b>	1.604.720.505

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, kredilerin makul değerleri, Avro ve TL krediler için yıllık %0,48 ve %11,23 etkin ağırlıklı faiz oranları kullanılarak iskonto edilmiş nakit akış yöntemi ile belirlenmiştir (31 Aralık 2018: Avro: %1,96 ve TL: %20,00).

2019 ve 2018 yılları içerisinde banka kredilerine ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
<b>1 Ocak</b>	<b>1.772.739.304</b>	1.126.906.191
Alınan yeni finansal borçlar	<b>1.721.304.200</b>	1.366.293.000
TFRS 16 kapsamında ilk kez bilançoya alınan kira yükümlülükleri	<b>34.524.390</b>	-
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	<b>(12.862.676)</b>	-
Yeni kiralama sözleşmelerinin etkisi	<b>5.070.446</b>	-
Anapara ödemeleri	<b>(2.146.782.943)</b>	(844.353.308)
Faiz tahakkuku değişimi	<b>(15.740.965)</b>	6.283.224
Kur farkı değişimi	<b>38.257.771</b>	117.610.197
<b>31 Aralık</b>	<b>1.396.509.527</b>	1.772.739.304

#### NOT 5 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
<b>Kısa vadeli ticari alacaklar:</b>		
Ticari alacaklar	<b>448.375.845</b>	254.696.513
Alacak senetleri ve çekler	<b>7.600.071</b>	104.105.935
	<b>455.975.916</b>	358.802.448
Eksi: Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	<b>(50.117.763)</b>	(51.547.274)
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	<b>(5.620.949)</b>	(8.777.438)
<b>Kısa vadeli ticari alacaklar</b>	<b>400.237.204</b>	298.477.736
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 23)	<b>66.762.265</b>	150.186.703
<b>Toplam kısa vadeli ticari alacaklar</b>	<b>466.999.469</b>	448.664.439

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla TL, ABD Doları ve Avro cinsinden olan ticari alacakların ve borçların vadeleri bir yıldan kısa olup (31 Aralık 2018: bir yıldan kısa) sırasıyla yıllık %10,50, %1,83 ve %0,45 (31 Aralık 2018: %23,49, %2,62 ve %0,38) etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilmişlerdir.

## TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### NOT 5 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

Kısa vadeli şüpheli alacak karşılığının 2019 ve 2018 yıllarına ilişkin hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
<b>1 Ocak</b>	<b>(51.547.274)</b>	(49.389.742)
Yıl içerisinde iptal/ tahsil edilen (Not 18)	<b>3.113.376</b>	231.709
Yıl içerisinde ayrılan karşılık (Not 18)	<b>(1.683.865)</b>	(2.389.241)
<b>31 Aralık</b>	<b>(50.117.763)</b>	(51.547.274)
	<b>31 Aralık 2019</b>	31 Aralık 2018
<b>Uzun vadeli ticari alacaklar:</b>		
Alacak senetleri	<b>908.760</b>	59.597
	<b>908.760</b>	59.597
	<b>31 Aralık 2019</b>	31 Aralık 2018
<b>Ticari borçlar:</b>		
Ticari borçlar	<b>564.842.432</b>	491.231.448
Eksi: Tahakkuk etmemiş finansman gideri	<b>(8.473.498)</b>	(17.028.740)
<b>Ticari borçlar</b>	<b>556.368.934</b>	474.202.708
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 23)	<b>52.475.109</b>	38.378.018
<b>Toplam ticari borçlar</b>	<b>608.844.043</b>	512.580.726

#### NOT 6 - STOKLAR

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
İlk madde ve malzemeler	<b>273.588.385</b>	367.063.753
Yarı mamuller	<b>12.231.535</b>	18.224.559
Mamuller	<b>116.648.635</b>	334.277.707
Ticari mallar	<b>116.234.947</b>	219.109.540
Yedek parçalar	<b>56.243.482</b>	65.147.898
Yoldaki mallar (*)	<b>87.512.976</b>	110.429.804
Eksi: Stok değer düşüklüğü karşılığı	<b>(30.765.907)</b>	(29.814.310)
<b>Stoklar</b>	<b>631.694.053</b>	1.084.438.951

Cari dönem içerisinde giderleştirilen stok maliyeti tutarı 2.577.545.197 TL'dir (31 Aralık 2018: 3.176.439.695 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 - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### NOT 6 – STOKLAR (Devamı)

Stok değer düşüklüğünün 2019 ve 2018 yıllarına ilişkin hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
<b>1 Ocak</b>	<b>(29.814.310)</b>	(33.875.335)
Dönem içinde stokların satışı nedeniyle iptal edilen	<b>8.154.437</b>	5.752.968
Dönem içinde ayrılan stok değer düşüklüğü karşılığı	<b>(9.106.034)</b>	(1.691.943)
<b>31 Aralık</b>	<b>(30.765.907)</b>	(29.814.310)

Stok değer düşüklüğü karşılığının stok kalemleri bazında dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
İlk madde ve malzemeler	<b>(24.344.490)</b>	(24.839.060)
Ticari mallar	<b>(5.220.937)</b>	(2.806.919)
Yedek parçalar	<b>(1.200.480)</b>	(2.168.331)
	<b>(30.765.907)</b>	(29.814.310)

#### NOT 7 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2019	Girişler	Çıkışlar	Transferler	31 Aralık 2019
<b><u>Maliyet</u></b>					
Araziler	52.418.380	-	-	-	52.418.380
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	15.920.720	2.616.088	-	-	18.536.808
Binalar	242.860.556	195.783	-	1.820.374	244.876.713
Makine, tesis ve cihazlar	705.553.430	53.120.623	(3.331.388)	3.888.257	759.230.922
Özel maliyetler	6.516.202	147.907	-	-	6.664.109
Taşıtlar	8.417.604	6.481.263	(4.496.001)	-	10.402.866
Döşeme ve demirbaşlar	95.156.839	4.302.271	(82.206)	1.865	99.378.769
Yapılmakta olan yatırımlar	7.439.146	4.694.897	-	(5.710.496)	6.423.547
	<b>1.134.282.877</b>	<b>71.558.832</b>	<b>(7.909.595)</b>	<b>-</b>	<b>1.197.932.114</b>
<b><u>Birikmiş amortismanlar</u></b>					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	5.370.659	541.405	-	-	5.912.064
Binalar	60.836.089	5.227.178	-	-	66.063.267
Makine, tesis ve cihazlar	406.349.245	53.853.343	(2.216.426)	-	457.986.162
Özel maliyetler	4.444.148	706.208	-	-	5.150.356
Taşıtlar	3.449.668	978.629	(1.539.921)	-	2.888.376
Döşeme ve demirbaşlar	63.596.207	11.717.589	(58.281)	-	75.255.515
	<b>544.046.016</b>	<b>73.024.352</b>	<b>(3.814.628)</b>	<b>-</b>	<b>613.255.740</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>590.236.861</b>				<b>584.676.374</b>

## TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### NOT 7 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

	1 Ocak 2018	Girişler	Çıkışlar	Transferler	31 Aralık 2018
<u>Maliyet</u>					
Araziler	37.740.200	14.678.180	-	-	52.418.380
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	14.492.387	1.428.333	-	-	15.920.720
Binalar	234.001.543	8.859.013	-	-	242.860.556
Makine, tesis ve cihazlar	598.410.208	116.645.361	(9.502.139)	-	705.553.430
Özel maliyetler	5.859.199	657.003	-	-	6.516.202
Taşıtlar	8.211.037	3.168.142	(2.961.575)	-	8.417.604
Döşeme ve demirbaşlar	82.922.128	10.156.156	(33.113)	2.111.668	95.156.839
Yapılmakta olan yatırımlar	5.375.563	6.167.362	-	(4.103.779)	7.439.146
	987.012.265	161.759.550	(12.496.827)	(1.992.111)	1.134.282.877
<u>Birikmiş amortismanlar</u>					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	4.875.531	495.128	-	-	5.370.659
Binalar	55.541.085	5.295.004	-	-	60.836.089
Makine, tesis ve cihazlar	369.845.930	45.260.544	(8.757.229)	-	406.349.245
Özel maliyetler	3.771.264	672.884	-	-	4.444.148
Taşıtlar	2.905.162	1.634.931	(1.090.425)	-	3.449.668
Döşeme ve demirbaşlar	52.846.199	10.782.680	(32.672)	-	63.596.207
	489.785.171	64.141.171	(9.880.326)	-	544.046.016
Net defter değeri	497.227.094				590.236.861

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren dönemlere ait maddi duran varlık amortisman giderlerinin dağılımı aşağıda belirtildiği gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Satışların maliyeti	52.670.612	45.611.425
Genel yönetim giderleri	12.502.251	11.304.073
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	4.148.644	3.792.704
Araştırma ve geliştirme giderleri	3.702.845	3.432.969
	73.024.352	64.141.171

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, Şirket'in yapılmakta olan yatırımlar hesap kalemi içerisinde cari dönemde aktifleştirdiği finansman maliyeti bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Yoktur).

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde ipotek bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Yoktur).

## TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### NOT 8 - KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

	1 Ocak 2019	Girişler	31 Aralık 2019
<b><u>Malivet</u></b>			
Arazi ve binalar	12.325.796	465.141	12.790.937
Makine, tesis ve cihazlar	12.608.603	1.470.171	14.078.774
Taşıtlar	9.589.991	3.135.134	12.725.125
	34.524.390	5.070.446	39.594.836
<b><u>Birikmiş itfa payları</u></b>			
Arazi ve binalar	-	4.333.770	4.333.770
Makine, tesis ve cihazlar	-	4.679.223	4.679.223
Taşıtlar	-	4.703.443	4.703.443
	-	13.716.436	13.716.436
<b>Net defter değeri</b>	<b>34.524.390</b>		<b>25.878.400</b>

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren dönemlere ait kullanım hakkı varlık amortisman giderlerinin dağılımı aşağıda belirtildiği gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Satışların maliyeti	4.943.789	-
Genel yönetim giderleri	981.805	-
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	7.002.095	-
Araştırma ve geliştirme giderleri	788.747	-
	13.716.436	-

#### NOT 9 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2019	Girişler	Çıkışlar	Transferler	31 Aralık 2019
<b><u>Malivet</u></b>					
Haklar	88.912.993	14.995.403	-	-	103.908.396
Geliştirme giderleri	232.075.537	-	-	62.723.093	294.798.630
Devam etmekte olan geliştirme giderleri	58.054.633	56.248.633	-	(62.723.093)	51.580.173
	379.043.163	71.244.036	-	-	450.287.199
<b><u>Birikmiş itfa payları</u></b>					
Haklar	34.329.690	13.256.908	-	-	47.586.598
Geliştirme giderleri	75.966.812	31.015.579	-	-	106.982.391
	110.296.502	44.272.487	-	-	154.568.989
<b>Net defter değeri</b>	<b>268.746.661</b>				<b>295.718.210</b>

## TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### NOT 9 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

	1 Ocak 2018	Girişler	Çıkışlar	Transferler	31 Aralık 2018
<b><u>Malivet</u></b>					
Haklar	68.747.944	18.172.938	-	1.992.111	88.912.993
Geliştirme giderleri	110.150.931	-	-	121.924.606	232.075.537
Devam etmekte olan geliştirme giderleri	120.256.568	59.722.671	-	(121.924.606)	58.054.633
	299.155.443	77.895.609	-	1.992.111	379.043.163
<b><u>Birikmiş itfa payları</u></b>					
Haklar	24.410.680	9.919.010	-	-	34.329.690
Geliştirme giderleri	58.845.477	17.121.335	-	-	75.966.812
	83.256.157	27.040.345	-	-	110.296.502
<b>Net defter değeri</b>	215.899.286				268.746.661

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

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

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren dönemlere ait maddi olmayan duran varlık itfa paylarının dağılımı aşağıda belirtildiği gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Satışların maliyeti	9.691.487	6.988.499
Genel yönetim giderleri	2.360.345	1.787.759
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	601.413	599.823
Araştırma ve geliştirme giderleri	25.711.165	13.688.366
Yapılmakta olan yatırımlara yansıtılan	5.908.077	3.975.898
	44.272.487	27.040.345

#### NOT 10 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
<b>a) Diğer dönen varlıklar:</b>		
Devreden katma değer vergisi ("KDV")	34.130.325	152.328.930
İadesi istenen vergiler	41.268.101	45.985.269
Diğer	-	2.909.014
	75.398.426	201.223.213

## TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### NOT 10 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
<b>b) Devlet teşvik ve yardımları:</b>		
Devlet teşvik ve yardımları	4.113.292	4.083.218
	<b>4.113.292</b>	<b>4.083.218</b>
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>1 Ocak</b>	<b>4.083.218</b>	3.592.163
Yıl içinde alınan	<b>574.133</b>	1.004.179
Yıl içinde kullanılan (Not 18)	<b>(544.059)</b>	(513.124)
<b>31 Aralık</b>	<b>4.113.292</b>	<b>4.083.218</b>

#### NOT 11 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
<b>a) Peşin ödenmiş giderler:</b>		
Gelecek aylara ait giderler	713.774	1.083.524
	<b>713.774</b>	<b>1.083.524</b>
	<b>31 Aralık 2019</b>	<b>31 Aralık 2018</b>
<b>b) Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler</b>		
Sabit kıymet alımı için verilen avanslar	<b>1.043.485</b>	2.545.194
	<b>1.043.485</b>	<b>2.545.194</b>
	<b>31 Aralık 2019</b>	<b>31 Aralık 2018</b>
<b>c) Ertelenmiş gelirler:</b>		
Gelecek dönemlere ait gelirler (*)	<b>16.153.833</b>	24.940.048
Alınan avanslar	-	16.050
	<b>16.153.833</b>	<b>24.956.098</b>

(\*) Gelecek dönemlere ait gelirler, 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla faturası kesilen ancak müşterilere teslimatı henüz gerçekleşmemiş olan risk ve sorumluluğu faturası kesildiği günden itibaren 90 gün süresince müşterilere geçmeyen traktörlerin satış tutarıdır.

## TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### NOT 12 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

##### a) Kısa vadeli karşılıklar

##### Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kullanılmayan izin karşılıkları	1.688.128	1.807.491
	1.688.128	1.807.491

Kullanılmayan izin karşılıklarının yıllar içerisindeki hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
<b>1 Ocak</b>	<b>1.807.491</b>	2.051.334
Yıl içinde ayrılan/(kullanılan) karşılık tutarı - net	(119.363)	(243.843)
<b>31 Aralık</b>	<b>1.688.128</b>	1.807.491

##### Diğer kısa vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Garanti gider karşılıkları	15.707.907	28.133.964
Dava gider karşılıkları (*)	9.248.815	6.881.714
	24.956.722	35.015.678

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

Dava gider karşılıklarının yıllar içerisindeki hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
<b>1 Ocak</b>	<b>6.881.714</b>	7.704.448
Yıl içinde ayrılan karşılık tutarı (Not 18)	3.701.851	1.657.266
Yıl içinde iptal edilen karşılık tutarı (Not 18)	(1.334.750)	(2.480.000)
<b>31 Aralık</b>	<b>9.248.815</b>	6.881.714

##### b) Uzun vadeli karşılıklar

##### Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kıdem tazminatı karşılığı	39.946.649	34.199.225
	39.946.649	34.199.225

## TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### NOT 12 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

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 çıkartılmıştır.

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla 6.379,86 TL (31 Aralık 2018: 5.434,42 TL) ile sınırlandırılmıştır.

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

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

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Enflasyon oranı (%)	7,00	10,5
Faiz oranı (%)	12,00	16,74
Emekli olma olasılığına ilişkin devir hızı oranı (%)	93,17	93,17

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 Ocak 2020 tarihinden itibaren geçerli olan 6.730,15 TL (1 Ocak 2019: 6.017,60 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığının yıllar içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
<b>1 Ocak</b>	<b>34.199.225</b>	23.730.294
Faiz maliyeti	5.728.370	3.568.796
Cari dönem hizmet maliyeti	3.250.961	3.054.503
Yıl içinde ödenen	(11.304.768)	(15.516.941)
Aktüeryal kayıp	8.072.861	19.362.573
<b>31 Aralık</b>	<b>39.946.649</b>	34.199.225

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında kullanılan önemli varsayımların duyarlılık analizleri aşağıdaki gibidir:

Duyarlılık seviyesi Oran	Net İskonto Oranı		Emekli olma olasılığına ilişkin devir hızı	
	%0,5 azalış (%)	%0,5 artış (%)	%0,5 azalış (%)	%0,5 artış (%)
Kıdem tazminatı yükümlülüğü değişimi	2.072.310	(1.864.403)	(479.298)	511.902

## TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### NOT 12 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

##### Diğer uzun vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Garanti gider karşılığı	17.360.774	21.699.184
	17.360.774	21.699.184

Kısa ve uzun vadeli garanti gider karşılıklarının yıllar içerisindeki hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
<b>1 Ocak</b>	<b>49.833.149</b>	73.445.026
Yıl içinde kullanılan karşılık tutarı	(49.631.002)	(62.917.932)
Yıl içinde ayrılan karşılık tutarı (Not 16)	32.866.534	39.306.054
<b>31 Aralık</b>	<b>33.068.681</b>	49.833.149

##### c) Koşullu yükümlülükler

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

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla Şirket'in teminat/rehin/ipotek/kefalet pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu teminatların toplam tutarı	68.245.082	105.076.721
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	-	-
	68.245.082	105.076.721

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, Şirket'in kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu yabancı para teminatların orijinal para cinsinden tutarlar 2.006.350 Avro'dur (31 Aralık 2018: 2.724.350 Avro).



## TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### NOT 12 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

##### d) Koşula bağlı varlıklar

	Orijinal para birimi değeri						TL karşılığı	
	31 Aralık 2019			31 Aralık 2018			31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
	Avro	ABD Doları	TL	Avro	ABD Doları	TL		
Alınan teminat mektupları	-	270.000	557.136.472	-	270.000	741.094.800	558.740.326	742.515.243
Doğrudan borçlandırma	-	-	460.031.615	-	-	385.439.385	460.031.615	385.439.385
İpotekler	-	-	438.714	-	-	438.714	438.714	438.714
Nakit TL teminat	-	-	759.019	-	-	787.257	759.019	787.257
Teminat senedi	8.000	-	1.584.655	8.000	-	1.500.000	1.637.860	1.548.224
							<b>1.021.607.534</b>	<b>1.130.728.823</b>

## TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### NOT 13- ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

##### Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Personele borçlar ve prim tahakkukları	17.290.321	9.074.562
Ödenecek vergi ve borçlar (*)	11.583.222	12.175.129
	<b>28.873.543</b>	21.249.691

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

#### NOT 14 - ÖZKAYNAKLAR

##### Ödenmiş sermaye

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 250.000.000 TL'dir (31 Aralık 2018: 250.000.000 TL).

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

Şirket'in 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla hissedarları ve sermaye içindeki payları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)
Koç Holding	37,50	20.013.375	37,50	20.013.375
CNH Industrial Osterreich	37,50	20.013.375	37,50	20.013.375
BİST'te işlem gören	25,00	13.342.250	25,00	13.342.250
	<b>100,00</b>	<b>53.369.000</b>	100,00	53.369.000
<b>Sermaye düzeltme farkları</b>		<b>39.014.356</b>		39.014.356
		<b>92.383.356</b>		92.383.356

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

Şirket'in hisseleri A, B ve C grupları şeklinde tertip edilmiştir. A ve B grubu hisseler imtiyazlı hisseler olup, 10 kişiden oluşan Yönetim Kurulu'na seçilecek üyelerin beşi A Grubu, diğer beşi B Grubu hissedarlarınca gösterilecek adaylar arasından seçilir.

Şirket, 11 Haziran 2004 tarihinden itibaren BİST'e kote olmuş ve Şirket hisseleri bu tarihten itibaren işlem görmeye başlamış olup, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, Şirket'in BİST'e kayıtlı %25 oranında hissesi mevcuttur (31 Aralık 2018: %25).

## TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

#### NOT 14 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

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

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

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

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

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 dağıtımına veya sermaye artırımına konu olmamışsa “Geçmiş Yıllar Kar/Zararıyla”,

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

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı bulunmamaktadır.

#### 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 yapmaktadır.

## TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### NOT 14 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Ortaklıklar, karlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtmaktadır. 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'nca genel ekonomik şartlar, uzun vadeli yatırım finansman ve iş planları ile karlılık durumu dikkate alınarak, TTK ve SPK düzenlemeleri ile ana sözleşmeye uygun şekilde hesap edilen dağıtılabilir dönem net karın en az %20'sini ortaklarına kar payı olarak dağıtmasına, dağıtılacak kar payı nakit veya bedelsiz sermaye artırım yoluyla veya belli oranda nakit, belli oranda bedelsiz pay dağıtılması suretiyle yapılabilmesi, hesaplanabilir kar payı tutarının ödenmiş sermayenin %5 inden az olması durumunda söz konusu tutar dağıtılmadan ortaklık bünyesinde bırakılması ve bu kar payı dağıtım politikasının Yönetim Kurulu tarafından her yıl gözden geçirilmesi şeklinde belirlenmiştir.

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

2018 yılı karından temettü dağıtılmamasına ilişkin teklif 12 Mart 2019 tarihli 65. Olağan Genel Kurul Toplantısında kabul edilmiştir.

## TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### NOT 15 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Yurt içi satışlar	1.928.112.197	2.310.459.500
Yurt dışı satışlar	2.164.874.361	1.899.619.829
<b>Hasılat (brüt)</b>	<b>4.092.986.558</b>	4.210.079.329
Satışlardan indirimler ve iskontolar	(286.511.925)	(301.135.816)
<b>Hasılat (net)</b>	<b>3.806.474.633</b>	3.908.943.513
Satışların maliyeti	(3.257.839.047)	(3.192.105.745)
<b>Brüt kar</b>	<b>548.635.586</b>	716.837.768

#### Satış adetleri:

	01 Ocak - 31 Aralık 2019			01 Ocak - 31 Aralık 2018		
	Yurt içi satışlar	Yurt dışı satışlar	Toplam satışlar	Yurt içi satışlar	Yurt dışı satışlar	Toplam satışlar
Traktör	10.903	15.207	26.110	17.655	14.502	32.157
Biçerdöver	66	-	66	302	-	302
	<b>10.969</b>	<b>15.207</b>	<b>26.176</b>	17.957	14.502	32.459

#### NOT 16 - PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
<b>Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri:</b>		
Personel giderleri	61.254.296	56.409.495
Garanti giderleri (Not 12)	32.866.534	39.306.054
Nakliye ve sigorta giderleri	19.512.054	26.670.685
Amortisman ve itfa payı giderleri (Not 7,8,9)	11.752.152	4.392.527
Bayi toplantı ve fuar giderleri	8.210.492	9.941.731
Ulaşım ve seyahat giderleri	6.256.002	8.367.942
Dışarıdan sağlanan faydalar	5.221.422	5.835.768
Kira giderleri	3.660.498	10.733.708
İşletme giderleri	3.464.803	3.331.652
Basın ilişkileri, reklam ve promosyon giderleri	3.225.774	3.995.500
Satış geliştirme giderleri	2.480.418	4.381.033
Hizmet giderleri	1.140.602	1.253.981
Diğer	5.179.828	6.407.999
	<b>164.224.875</b>	181.028.075

## TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### NOT 16 - PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ (Devamı)

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
<b>Genel yönetim giderleri:</b>		
Personel giderleri	43.331.446	52.362.283
Ortaklardan alınan hizmet giderleri	19.439.298	14.212.706
Amortisman ve itfa payı giderleri (Not 7,8,9)	15.844.401	13.091.832
Hizmet giderleri	7.036.508	6.625.818
Dışarıdan sağlanan faydalar	5.735.857	4.792.705
Vergi, resim ve harç gideri	2.598.904	2.910.703
Temsil giderleri	1.456.738	958.183
Sigorta giderleri	1.870.024	1.422.122
Bağış ve yardımlar	1.880.662	3.842.043
Aidat giderleri	1.539.031	1.049.154
Ulaşım ve seyahat giderleri	840.703	2.125.173
Dava takip ve müşavirlik giderleri	662.337	822.842
İşletme giderleri	411.151	628.906
Danışmanlık giderleri	334.353	240.853
Diğer	2.592.710	1.542.163
	<b>105.574.123</b>	<b>106.627.486</b>

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
<b>Araştırma ve geliştirme giderleri:</b>		
Amortisman ve itfa payı giderleri (Not 7,8,9)	30.202.757	17.121.335
Personel giderleri	526.361	406.473
Dışarıdan sağlanan faydalar	47.605	345.704
Proje giderleri	29.350	315.258
Diğer	227.411	74.615
	<b>31.033.484</b>	<b>18.263.385</b>

#### NOT 17 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Hammadde, malzeme ve mamuller	2.577.545.197	3.176.439.695
Mamul ve yarı mamul değişimleri	329.836.990	(355.307.947)
Personel ve kıdem tazminatı giderleri	301.638.995	338.820.698
Amortisman ve itfa payları	125.105.198	87.205.618
Nakliye ve sigorta giderleri	41.676.139	50.762.001
İşletme malzemesi	35.820.186	50.358.128
Garanti giderleri	32.866.534	39.306.054
Enerji giderleri	17.608.202	17.059.782
Bağış ve yardımlar	1.557.450	3.842.043
Diğer	95.016.640	89.538.619
	<b>3.558.671.531</b>	<b>3.498.024.691</b>

## TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### NOT 18 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Ticari alacak ve borçlara ilişkin kur farkı gelirleri	161.700.921	365.909.459
Kredili satışlardaki vade farkı geliri	101.101.924	140.955.584
Şüpheli ticari alacak karşılığı iptali (Not 5)	3.113.376	231.709
Dava gider karşılığı iptali (Not 12)	1.334.750	2.480.000
Teşvik gelirleri (Not 10)	544.059	513.124
Diğer gelirler	35.796.771	18.324.495
<b>Diğer faaliyet gelirleri</b>	<b>303.591.801</b>	<b>528.414.371</b>
Ticari alacak ve borçlara ilişkin kur farkı giderleri	(167.027.959)	(381.466.721)
Vadeli alımlarla ilgili finansman gideri	(88.501.253)	(118.582.583)
Dava gider karşılıkları (Not 12)	(3.701.851)	(1.657.266)
Şüpheli ticari alacak karşılık gideri (Not 5)	(1.683.865)	(2.389.241)
Diğer giderler	(2.386.956)	(12.636)
<b>Diğer faaliyet giderleri</b>	<b>(263.301.884)</b>	<b>(504.108.447)</b>

#### NOT 19 - FİNANSMAN GELİRLERİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Kur farkı gelirleri	77.769.095	33.307.751
Faiz gelirleri	106.524.026	53.208.636
<b>Finansal gelirler</b>	<b>184.293.121</b>	<b>86.516.387</b>

#### NOT 20 - FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Kur farkı giderleri	(105.547.501)	(74.060.076)
Banka kredileri faiz giderleri	(253.400.403)	(192.072.517)
Diğer	(6.494.646)	(6.659.085)
<b>Finansal giderler</b>	<b>(365.442.550)</b>	<b>(272.791.678)</b>

## TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

#### NOT 21 - 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 (2018: %22). 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 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 %100’e çıkarılmıştır.

Anılan kanun 1 Nisan 2008 tarihinde yürürlüğe girmiştir. 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. 2019 ve 2018 yılına ilişkin olarak yapılan araştırma ve geliştirme harcamalarının toplam üzerinden %100 oranında Ar-Ge indirimi hesaplanması gerekmektedir.

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihli bilançolarda ödenecek vergi tutarları peşin ödenen vergilerle netleştirilerek aşağıdaki gibi gösterilmiştir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kurumlar vergisi gideri	-	2.552.548
Eksi: Peşin ödenen vergiler	(14.218.962)	(16.993.543)
<b>Dönem karı vergi yükümlülüğü/ (Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar)</b>	<b>(14.218.962)</b>	<b>(14.440.995)</b>



# TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

### NOT 21 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren dönemlere ait toplam vergi giderinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Kurumlar vergisi gideri	-	(2.552.548)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	<b>2.635.794</b>	(13.724.387)
<b>Toplam vergi geliri/(gideri)</b>	<b>2.635.794</b>	(16.276.935)

### 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.

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla, birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülüklerinin) yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Vergilendirilebilir geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri)	
	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Maddi ve maddi olmayan varlıkların endeksleme ve faydalı ömür farkları	<b>292.238.713</b>	255.885.852	<b>(64.292.517)</b>	(56.294.887)
Kıdem tazminatı karşılığı	<b>(39.946.649)</b>	(34.199.225)	<b>8.788.263</b>	7.523.830
Garanti gider karşılığı	<b>(33.068.681)</b>	(49.833.149)	<b>7.275.110</b>	10.963.293
Dava gider karşılıkları	<b>(9.248.815)</b>	(6.881.714)	<b>2.034.739</b>	1.513.977
Ticari alacakların, borçların ve ilişkili tarafardan ticari alacakların tahakkuk etmemiş finansman gelirleri/giderleri net	<b>1.403.858</b>	1.520.485	<b>(308.849)</b>	(334.507)
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	<b>1.429.511</b>	(2.157.532)	<b>(314.492)</b>	474.657
Stok değer düşüklüğü karşılığı	<b>(30.765.907)</b>	(29.814.310)	<b>6.768.500</b>	6.559.148
Satış primleri tahakkuku	<b>(28.361.687)</b>	(26.459.516)	<b>6.239.571</b>	5.821.094
Diğer gider karşılıkları	<b>(1.688.128)</b>	(2.047.491)	<b>371.388</b>	450.448
Yatırım teşvikleri	<b>272.465.249</b>	265.248.893	<b>81.739.575</b>	79.574.668
Arge teşvikleri	<b>38.936.391</b>	-	<b>8.566.006</b>	-
Ertelenmiş gelirler	<b>(16.153.833)</b>	(24.956.098)	<b>3.553.843</b>	5.490.342
Diğer	<b>(49.561.390)</b>	(31.913.587)	<b>10.903.506</b>	7.020.988
<b>Ertelenmiş vergi varlığı</b>			<b>71.324.643</b>	68.763.051

Ertelenmiş vergi varlıklarının yıllar içerisindeki hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
<b>1 Ocak</b>	<b>68.763.051</b>	69.507.884
Dönem karına yansıtılan	<b>2.635.794</b>	(13.724.387)
Diğer kapsamlı (gider)/gelir yansıtılan	<b>(74.202)</b>	12.979.554
<b>31 Aralık</b>	<b>71.324.643</b>	68.763.051

## TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

#### NOT 21 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Cari dönem vergi giderinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
<b>Vergi öncesi kar</b>	<b>109.257.672</b>	256.383.584
Yürürlükteki vergi oranı kullanılarak hesaplanan vergi gideri	<b>24.036.688</b>	56.404.389
Yatırım indirimi	<b>(14.580.806)</b>	(27.940.811)
Ar-ge indirimi	<b>(11.271.064)</b>	(11.921.261)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	<b>35.284</b>	438.932
Diğer	<b>(855.896)</b>	(704.314)
<b>Toplam vergi (geliri)/ gideri</b>	<b>(2.635.794)</b>	16.276.935

#### NOT 22 - 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.

	2019	2018
Dönem net karı	<b>111.893.466</b>	240.106.649
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	<b>5.336.900.000</b>	5.336.900.000
Pay başına kazanç (kuruş)	<b>0,0210</b>	0,0450

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

## TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### NOT 23 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borçlar bakiyeleri ile dönem içerisindeki ilişkili taraflarla yapılan işlemlerin özeti aşağıda sunulmuştur:

#### i) 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla ilişkili taraf bakiyeleri:

##### a) Banka mevduatları ve krediler

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
<b>İlişkili taraf banka mevduatları:</b>		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ("Yapı Kredi")	-	26.800.000
	-	26.800.000

##### b) İlişkili taraflardan ticari alacaklar

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
<b>Grup şirketlerinden ticari alacaklar</b>		
CNHI International SA ("CNHI International") (*)	59.747.532	139.441.701
CNHI Italy SPA ("CNHI Italy")	3.393.956	71.993
CNH Industrial Argentina SA	1.856.620	3.108.842
CNH Industrial Brasil Ltda	816.094	1.759.612
CNH Industrial (India) Pvt. Ltd.	-	3.800.512
Diğer	948.063	2.004.043
	66.762.265	150.186.703

(\*) 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.

## TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### NOT 23 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

##### c) İlişkili taraflara ticari borçlar

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Koç Holding	4.940.364	4.132.096
<b>Ortaklara ticari borçlar</b>	<b>4.940.364</b>	<b>4.132.096</b>
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş. ("Zer")	25.882.104	16.090.601
Opet Fuchs Madeni Yağ Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Opet Fuchs")	11.934.097	8.868.393
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş. ("Koç Sistem")	6.319.420	6.535.691
Otokoç Otomotiv San. ve Tic. A.Ş. ("Otokoç")	830.599	652.722
Setur Servis Turistik A.Ş. ("Setur")	938.773	603.119
Akpa Dayanıklı Tüketim LPG ve Akaryakıt Ürünleri Paz. A.Ş. ("Akpa")	482.647	278.980
Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. ("Ram Sigorta")	357.139	572.203
Divan Turizm İşletmeleri ("Divan")	335.896	304.684
Opet Petrolcülük A.Ş. ("Opet")	151.700	273.645
Koçtaş Yapı Marketleri A.Ş. ("Koçtaş")	145.137	450.066
Diğer	545.151	323.243
<b>Grup şirketlerine ticari borçlar</b>	<b>47.922.663</b>	<b>34.953.347</b>
Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman gideri	(387.918)	(707.425)
	<b>52.475.109</b>	<b>38.378.018</b>

##### d) İlişkili taraflara kiralama işlemlerinden borçlar

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Otokoç	9.566.438	-
Zer	8.812.661	-
Diğer	791.138	-
	<b>19.170.237</b>	<b>-</b>

## TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### NOT 23 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

ii) 1 Ocak - 31 Aralık 2019 ve 2018 hesap dönemlerine ilişkin, ilişkili taraflara yapılan önemli satışlar ve ilişkili taraflardan yapılan önemli alımlar:

a) İlişkili taraflara yapılan ürün satışları

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
<b>Grup şirketlerine yapılan ürün satışları</b>		
CNHI International (*)	2.129.519.179	1.843.139.328
CNHI Italy	13.043.315	13.417.220
CNH Industrial Brasil Ltda	4.740.096	8.612.560
CNH Industrial (India) PV	2.819.661	9.699.119
CNH Industrial Argentina SA	2.783.066	15.602.824
Yapı Kredi Finansal Kiralama A.O.	1.972.500	8.357.187
Diğer	3.875.190	3.219.452
	<b>2.158.753.007</b>	<b>1.902.047.690</b>

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

b) İlişkili taraflara yapılan hizmet satışları

	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
<b>Grup şirketlerine yapılan hizmet satışları</b>		
CNHI International (1)	6.927.224	6.079.148
CNHI Italy (2)	2.752.247	2.634.753
Diğer	962.432	759.506
	<b>10.641.903</b>	<b>9.473.407</b>

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

## TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### NOT 23 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

##### c) İlişkili taraflardan yapılan mal alımları

	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
<b>Grup şirketlerinden yapılan mal alımları</b>		
CNHI International (1)	<b>362.150.090</b>	768.887.684
Opet Fuchs (2)	<b>45.958.565</b>	53.592.895
Zer	<b>10.523.542</b>	9.815.910
Koç Sistem	<b>10.097.485</b>	6.759.885
Akpa	<b>3.493.445</b>	4.331.738
Opet (2)	<b>2.943.483</b>	3.060.360
CNHI India	<b>716.923</b>	1.588.480
Diğer	<b>3.595.738</b>	9.201.991
	<b>439.479.271</b>	857.238.943

- (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.

## TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### NOT 23 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

##### d) İlişkili taraflardan yapılan hizmet alımları

	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
<b>Ortaklardan yapılan hizmet alımları</b>		
Koç Holding (1)	10.182.613	8.052.491
	<b>10.182.613</b>	<b>8.052.491</b>
<b>Grup şirketlerinden yapılan hizmet alımları</b>		
Zer (2)	84.496.072	92.326.338
Eltek (4)	13.276.123	-
CNHI International (3)	11.043.958	14.158.773
Otokoç (5)	7.676.179	5.619.528
Setur (6)	7.116.053	7.554.100
Koç Sistem (7)	6.672.074	10.148.480
Ram Sigorta (8)	4.206.808	3.893.001
Diğer	6.486.833	6.228.810
	<b>140.974.100</b>	<b>139.929.030</b>
	<b>151.156.713</b>	<b>147.981.521</b>

- (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 dağıtımını sonucunda Şirket'e 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) Eltek'ten alınan hizmet, elektrik alımı ile ilgilidir.
- (5) Otokoç'tan alınan hizmet, Şirket araçlarının kiralama hizmetleri ile ilgilidir.
- (6) Setur'dan alınan hizmetler genel olarak satış ve pazarlama faaliyetleri kapsamında alınan uçak biletleri ile konaklamalar ve yapılan çeşitli organizasyonlar ile ilgilidir.
- (7) Koç Sistem'den alınan hizmetler; destek kapsamında olup; genel olarak bilgisayarların bakım onarım, lisans yenilemelerini içermektedir.
- (8) Sigorta acentesi olarak faaliyet gösteren Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. aracılığı ile ilişkili taraf olmayan sigorta şirketleri ile imzalanan poliçeler kapsamında 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren hesap döneminde ödenen ve tahakkuk eden prim tutarını içermektedir.

## TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### NOT 23 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

iii) 1 Ocak - 31 Aralık 2019 ve 2018 hesap dönemlerine ilişkin ilişkili taraflarla yapılan işlemler ile ilgili finansman gelirleri ve giderleri:

Grup şirketleri ile yapılan işlemlerle ilgili finansal gelir ve giderler

	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
<b>Faiz geliri</b>		
Yapı Kredi	8.484.850	2.784.148

iv) İlişkili taraflara ödenen temettüleri:

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Koç Holding	-	112.500.000
CNHI Osterreich	-	112.500.000
	-	225.000.000

v) 1 Ocak - 31 Aralık 2019 ve 2018 hesap dönemlerine ilişkin ilişkili taraflarla yapılan diğer işlemler:

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

Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla yılında üst düzey yöneticilerine sağladığı faydalar toplamı 26.110.696 TL'dir (31 Aralık 2018: 26.956.194 TL). İşten ayrılma dolayısıyla yapılan ödeme 4.782.781 TL (31 Aralık 2018: 8.100.500 TL) olup geri kalan tutarın tamamı kısa vadeli faydalardan oluşmaktadır.

#### NOT 24 - 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.



## TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

---

#### NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

a) Piyasa riski

##### *Kur riski*

Şirket, yurt içi ve yurt dışındaki şirketler ile yabancı paraya dayalı ticari faaliyetlerde bulunması sebebi ve döviz cinsinden kullanmış olduğu uzun vadeli yatırım kredisiyle birlikte kur riskine maruz kalmaktadır. Kur riski ileride oluşacak ticari işlemler, kayda alınan yabancı para aktif ve pasifler sebebiyle ortaya çıkmaktadır. Şirket söz konusu kur riskini döviz pozisyonunu düzenli analiz ederek takip etmekte ve sınırlandırmaktadır.

##### *Nakit Akış Riskinden Korunma Araçları*

Türk Traktör'ün, yatırımlarının finansmanı için aldığı Avro cinsinden uzun vadeli kredileri, gerçekleşme olasılığı yüksek Avro cinsinden ihracat gelirleri nedeniyle maruz kalınan EUR/TL spot kur riskine karşı korunma aracı olarak tanımlanmış olup; bu kapsamda, 15 Ekim 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 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla tutarı 29.500.000 Avro'dur (31 Aralık 2018: 39.333.333 Avro). Özkaynaklarda muhasebeleştirilen kur farkı gideri vergi sonrası 47.019.640 TL'dir (31 Aralık 2018: 53.579.549 TL).

# TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

### NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla, Şirket'in yabancı para varlıklarının ve yükümlülüklerinin tutarları ile TL karşılık tutarları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019					
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	CHF	YEN
1.Ticari alacaklar	75.065.291	1.516.592	9.932.285	100	-	-
2.Parasal finansal varlıklar (banka hesapları dahil) (Not 3)	118.644.992	55.791	17.748.907	26.863	9.642	93.002
3.Diğer	-	-	-	-	-	-
<b>4.Dönen varlıklar (1+2+3)</b>	<b>193.710.283</b>	<b>1.572.383</b>	<b>27.681.192</b>	<b>26.963</b>	<b>9.642</b>	<b>93.002</b>
5.Ticari alacaklar	-	-	-	-	-	-
6.Diğer	-	-	-	-	-	-
<b>7.Duran varlıklar (5+6)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>8.Toplam varlıklar (4+7)</b>	<b>193.710.283</b>	<b>1.572.383</b>	<b>27.681.192</b>	<b>26.963</b>	<b>9.642</b>	<b>93.002</b>
9.Ticari borçlar	98.567.549	2.590.037	12.217.831	53.022	-	27.886.477
10.Finansal yükümlülükler	243.004.697	-	36.538.763	-	-	-
11.Parasal olan diğer yükümlülükler	20.336.047	-	3.057.776	-	-	-
<b>12.Kısa vadeli yükümlülükler (9+10+11)</b>	<b>361.908.293</b>	<b>2.590.037</b>	<b>51.814.370</b>	<b>53.022</b>	<b>-</b>	<b>27.886.477</b>
13.Finansal yükümlülükler	73.649.194	-	11.074.068	-	-	-
<b>14.Uzun vadeli yükümlülükler (13)</b>	<b>73.649.194</b>	<b>-</b>	<b>11.074.068</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>15.Toplam yükümlülükler (12+14)</b>	<b>435.557.487</b>	<b>2.590.037</b>	<b>62.888.438</b>	<b>53.022</b>	<b>-</b>	<b>27.886.477</b>
16. Nakit akış riskinden korunma muhasebesine konu tutarlar	196.192.700	-	29.500.000	-	-	-
<b>17. Nakit akış riskinden korunma sonrası net yabancı para pozisyonu (16+18)</b>	<b>(45.654.505)</b>	<b>(1.017.655)</b>	<b>(5.707.245)</b>	<b>(26.059)</b>	<b>9.642</b>	<b>(27.793.475)</b>
<b>18.Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (8-15)</b>	<b>(241.847.205)</b>	<b>(1.017.655)</b>	<b>(35.207.245)</b>	<b>(26.059)</b>	<b>9.642</b>	<b>(27.793.475)</b>

# TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

### NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2018

	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	CHF	YEN
1.Ticari alacaklar	156.523.027	718.161	25.339.226	-	-	-
2.Parasal finansal varlıklar (banka hesapları dahil) (Not 3)	53.857.203	97.701	8.840.397	5.279	1.925	165.649
3.Diğer	-	-	-	-	-	-
4.Dönen varlıklar (1+2+3)	210.380.230	815.862	34.179.623	5.279	1.925	165.649
5.Ticari alacaklar	-	-	-	-	-	-
6.Diğer	-	-	-	-	-	-
7.Duran varlıklar (5+6)	-	-	-	-	-	-
8.Toplam varlıklar (4+7)	210.380.230	815.862	34.179.623	5.279	1.925	165.649
9.Ticari borçlar	110.841.294	1.131.311	15.124.885	106.801	-	273.545.061
10.Finansal yükümlülükler (Not 4)	67.712.459	-	11.232.989	-	-	-
11.Parasal olan diğer yükümlülükler	34.762.271	-	5.766.800	-	-	-
12.Kısa vadeli yükümlülükler (9+10+11)	213.316.024	1.131.311	32.124.674	106.801	-	273.545.061
13.Finansal yükümlülükler (Not 4)	351.512.444	-	58.313.279	-	-	-
14.Uzun vadeli yükümlülükler (13)	351.512.444	-	58.313.279	-	-	-
15.Toplam yükümlülükler (12+14)	564.828.468	1.131.311	90.437.953	106.801	-	273.545.061
16. Nakit akış riskinden korunma muhasebesine konu tutarlar	237.101.333	-	39.333.333	-	-	-
17. Nakit akış riskinden korunma sonrası net yabancı para pozisyonu (16+18)	(117.346.905)	(315.449)	(16.924.997)	(101.522)	1.925	(273.379.412)
18.Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (8-15)	(354.448.238)	(315.449)	(56.258.330)	(101.522)	1.925	(273.379.412)

## TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren dönemler için Şirket'in gerçekleştirmiş olduğu ithalat ve ihracat tutarları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Toplam ihracat tutarı	2.164.874.361	1.899.619.829
Toplam ithalat tutarı	990.481.963	1.647.758.605

Şirket, başlıca Avro ve ABD Doları cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır. 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Şirket'in sahip olduğu Avro ve ABD Doları cinsinden döviz pozisyonunun TL'nin yabancı paralar karşısında %10 değer kazanması ve kaybetmesi ve diğer tüm değişkenlerin sabit olduğu varsayımı altında dönem net kar/zararı ile özkaynaklar üzerindeki etkisi aşağıda belirtilmiştir:

	31 Aralık 2019			Özkaynaklar
	Kar/(Zarar)			
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer (kaybetmesi)	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer (kaybetmesi)
<b>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde</b>				
ABD Doları net varlık sebebi ile oluşan (gider)/gelir	(604.507)	604.507	-	-
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>ABD Doları net etki</b>	<b>(604.507)</b>	<b>604.507</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde</b>				
Avro net yükümlülük sebebi ile oluşan (gider)/gelir	(23.414.930)	23.414.930	7.993.024	(7.993.024)
Avro riskinden korunan kısmı (-)	9.371.803	(9.371.803)	15.303.030	(15.303.030)
<b>Avro net etki</b>	<b>(14.043.127)</b>	<b>14.043.127</b>	<b>23.296.054</b>	<b>(23.296.054)</b>
<b>Diğer'in TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde</b>				
Diğer net yükümlülük sebebi ile oluşan (gider)/gelir	(181.811)	181.811	-	-
Diğer riskinden korunan kısmı (-)	-	-	-	-
<b>Diğer net etki</b>	<b>(181.811)</b>	<b>181.811</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Toplam net etki</b>	<b>(14.829.445)</b>	<b>14.829.445</b>	<b>23.296.055</b>	<b>(23.296.055)</b>

# TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

	31 Aralık 2018			
	Kar/(Zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer (kaybetmesi)	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer (kaybetmesi)
<b>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde</b>				
ABD Doları net varlık sebebi ile oluşan (gider)/gelir	(165.955)	165.955	-	-
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>ABD Doları net etki</b>	<b>(165.955)</b>	<b>165.955</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde</b>				
Avro net yükümlülük sebebi ile oluşan (gider)/gelir	(33.912.522)	33.912.522	6.326.587	(6.326.587)
Avro riskinden korunan kısmı (-)	15.599.124	(15.599.124)	18.493.904	(18.493.904)
<b>Avro net etki</b>	<b>(18.313.398)</b>	<b>18.313.398</b>	<b>24.820.491</b>	<b>(24.820.491)</b>
<b>Diğer'in TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde</b>				
Diğer net yükümlülük sebebi ile oluşan (gider)/gelir	(1.502.986)	1.502.986	-	-
Diğer riskinden korunan kısmı (-)	-	-	-	-
<b>Diğer net etki</b>	<b>(1.502.986)</b>	<b>1.502.986</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Toplam net etki</b>	<b>(19.982.339)</b>	<b>19.982.339</b>	<b>24.820.491</b>	<b>(24.820.491)</b>

#### *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:

	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
<b>Sabit faizli finansal araçlar</b>				
Vadeli mevduatlar (Not 3)		<b>728.944.188</b>		398.286.551
Banka kredileri ve tahviller (Not 4)		<b>1.201.320.355</b>		1.577.179.304
Kiralama işlemlerinden borçlar (Not 4)		<b>28.683.172</b>		-
<b>Değişken faizli finansal araçlar</b>				
Banka kredileri ve tahviller (Not 4)		<b>166.506.000</b>		195.560.000

## **TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.**

### **1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR** (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

---

#### **NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**

Değişken faizli finansal araçlar için 31 Aralık 2019 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 1.350.069 TL (31 Aralık 2018: 1.839.719 TL) daha düşük/yüksek olacaktı.

##### **b) Kredi riski**

Finansal varlıkları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Şirket yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf için ortalama riski kısıtlayarak ve gerektiği takdirde teminat alarak karşılamaktadır. Şirket, daha çok bayilerinden doğabilecek bu riski, belirlenen kredi limitlerini alınan teminatlar ile sınırlayarak teminat tutarlarını sık aralıklarla güncelleyerek ve satılan traktörlerin mülkiyetini Şirket lehine rehin koydurarak yönetmektedir. Kredi limitlerinin kullanımı Şirket tarafından sürekli olarak izlenmekte ve müşterilerin finansal durumları, geçmiş tecrübeleri ve diğer faktörler göz önüne alınarak müşterinin kredi kalitesi sürekli değerlendirilmektedir. Ticari alacaklar, Şirket yönetiminin geçmiş tecrübeleri ve cari ekonomik durum göz önüne alınarak değerlendirilmekte ve uygun miktarda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra finansal durum tablosunda net olarak gösterilmektedir (Not 5).

## TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Şirket’in maksimum kredi riskine maruz tutarı aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2019					
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat	Türev araçlar
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defteri değeri	66.762.265	389.650.680	-	390.365	746.806.508	-
Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	11.495.284	-	-	-	-
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	50.117.763	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(50.117.763)	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-
<b>Azami kredi riskine maruz tutar (*)</b>	<b>66.762.265</b>	<b>401.145.964</b>	<b>-</b>	<b>390.365</b>	<b>746.806.508</b>	<b>-</b>

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

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla azami kredi riskine maruz tutarın teminat tutarı 969.940.787 TL’dir. Ayrıca, vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış ve değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların hepsi teminat altındadır.

## TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

	31 Aralık 2018		İlişkili taraf	Diğer Alacaklar	Bankalardaki mevduat	Türev araçlar
	İlişkili taraf	Ticari alacaklar Diğer taraf				
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defteri değeri	150.186.703	296.552.252	-	382.572	412.668.530	-
Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	1.985.081	-	-	-	-
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	51.547.274	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(51.547.274)	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-
<b>Azami kredi riskine maruz tutar (*)</b>	<b>150.186.703</b>	<b>298.537.333</b>	<b>-</b>	<b>382.572</b>	<b>412.668.530</b>	<b>-</b>

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

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla azami kredi riskine maruz tutarın teminat tutarı 650.122.562 TL'dir. Ayrıca, vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış ve değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların hepsi teminat altındadır.



## TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

##### c) Likidite riski

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

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

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla pasif kalemlerin indirgenmemiş nakit akımları ve kalan vadelerine göre gösterimi aşağıdaki tablolarda sunulmuştur:

	31 Aralık 2019				Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
	Defter değeri	3 aydan Kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	
Finansal borçlar (Not 4)	1.396.509.527	127.054.048	305.302.382	1.012.940.509	1.445.296.939
Ticari borçlar (Not 5)	556.368.934	564.842.432	-	-	564.842.432
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 23)	52.475.109	52.475.109	-	-	52.475.109
Diğer borçlar	13.310.653	13.310.653	-	-	13.310.653
<b>Türev olmayan finansal yükümlülükler</b>	<b>2.018.664.223</b>	<b>757.682.242</b>	<b>305.302.382</b>	<b>1.012.940.509</b>	<b>2.075.925.133</b>

	31 Aralık 2018				Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
	Defter değeri	3 aydan Kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	
Finansal borçlar (Not 4)	1.772.739.304	213.963.294	280.382.432	1.588.415.545	2.082.761.271
Ticari borçlar (Not 5)	474.202.708	491.231.448	-	-	491.231.448
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 22)	38.378.018	38.378.018	-	-	38.378.018
Diğer borçlar	13.065.251	13.065.251	-	-	13.065.251
<b>Türev olmayan finansal yükümlülükler</b>	<b>2.298.385.281</b>	<b>756.638.011</b>	<b>280.382.432</b>	<b>1.588.415.545</b>	<b>2.625.435.988</b>

## TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

##### 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 kaynaklar 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 kaynaklara bölünmesiyle bulunur.

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Toplam finansal borçlar	1.396.509.527	1.772.739.304
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri (Not 3)	(746.806.508)	(412.668.530)
<b>Net finansal borç</b>	<b>649.703.019</b>	1.360.070.774
Toplam özkaynaklar	764.014.265	651.857.722
Toplam kaynaklar	1.413.717.284	2.011.928.496
<b>Net finansal borç/toplam kaynaklar</b>	<b>%45,96</b>	%67,60

##### *Finansal varlıkların makul değeri*

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

Finansal varlıkların tahmini makul değerleri, Şirket tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme metodları kullanılarak belirlenmiştir. Ancak, makul değer tahmini amacıyla piyasa verilerinin yorumlanmasında muhakeme kullanılır. Buna göre, burada sunulan tahminler, Şirket'in bir güncel piyasa işleminde elde edebileceği tutarları göstermeyebilir.

Aşağıdaki yöntem ve varsayımlar, makul değeri belirlenebilen finansal varlıkların makul değerlerinin tahmininde kullanılmıştır:

## **TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.**

### **1 OCAK - 31 ARALIK 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR** (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

---

#### **NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**

##### *Parasal varlıklar*

Dönem sonu kurlarıyla çevrilen dövize dayalı olan bakiyelerin makul değerlerinin, kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

Nakit ve nakit benzeri değerlerin makul bedellerinin, kısa vadeli olmaları dolayısıyla, kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

Ticari alacakların iskonto edilmiş kayıtlı değerlerinin, ilgili değer düşüklük karşılıklarıyla beraber makul değerlerine yaklaşık tutarlar üzerinden gösterildiği tahmin edilmektedir.

##### *Parasal yükümlülükler*

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

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

#### **NOT 25 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**

Yoktur.

.....