

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR VE
SINIRLI DENETİM RAPORU**



ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

Türk Traktör ve Ziraat Makineleri A.Ş. Genel Kurulu'na

Giriş

1. Türk Traktör ve Ziraat Makineleri A.Ş.'nin ("Şirket") 30 Haziran 2020 tarihli ilişikteki özet finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait ilgili özet kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosunun sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem özet finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34'e ("TMS 34") "Ara Dönem Finansal Raporlama" uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem özet finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

2. Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi" ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem özet finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem özet finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem özet finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

3. Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem özet finansal bilgilerin, tüm önemli yönleriyle, TMS 34'e uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

PwC Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.



TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

İÇİNDEKİLER

SAYFA

ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU	1 - 2
ARA DÖNEM ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ARA DÖNEM ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU.....	4 - 5
ARA DÖNEM ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU	6
ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ AÇIKLAYICI NOTLAR.....	7 - 50
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	7
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	7 - 12
NOT 3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	13
NOT 4 FİNANSAL BORÇLAR.....	13 - 16
NOT 5 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	16 - 17
NOT 6 STOKLAR.....	17 - 18
NOT 7 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	18 - 19
NOT 8 KULLANIM HAKKI VARLIĞI	20
NOT 9 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	21 - 22
NOT 10 DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER	22
NOT 11 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER.....	22 - 23
NOT 12 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER	23 - 27
NOT 13 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....	28
NOT 14 ÖZKAYNAKLAR.....	28 - 30
NOT 15 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	31
NOT 16 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER.....	31
NOT 17 FİNANSMAN GELİRLERİ	32
NOT 18 FİNANSMAN GİDERLERİ.....	32
NOT 19 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ.....	32 - 34
NOT 20 PAY BAŞINA KAZANÇ	35
NOT 21 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	35 - 40
NOT 22 FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	40 - 50
NOT 23 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	50

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Notlar	Sınırlı denetimden geçmiş 30 Haziran 2020	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2019
VARLIKLAR			
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit ve nakit benzerleri	3	856.925.144	746.806.508
Ticari alacaklar:			
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	5,21	139.751.974	66.762.265
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	5	421.649.430	400.237.204
Stoklar	6	553.764.070	631.694.053
Peşin ödenmiş giderler	11	4.080.381	713.774
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	19	14.987.631	14.218.962
Diğer dönen varlıklar	10	36.416.280	75.398.426
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		2.027.574.910	1.935.831.192
DURAN VARLIKLAR			
Ticari alacaklar:			
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	5	109.458	908.760
Diğer alacaklar:			
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		381.632	390.365
Maddi duran varlıklar	7	555.602.721	584.676.374
Kullanım hakkı varlıkları	8	25.592.895	25.878.400
Maddi olmayan duran varlıklar	9	300.036.903	295.718.210
Peşin ödenmiş giderler	11	3.385.412	1.043.485
Ertelenmiş vergi varlığı	19	69.020.166	71.324.643
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		954.129.187	979.940.237
TOPLAM VARLIKLAR		2.981.704.097	2.915.771.429

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 27 Temmuz 2020 tarihinde onaylanmıştır.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Notlar	Sınırlı denetimden geçmiş 30 Haziran 2020	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2019
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa vadeli borçlanmalar			
İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar			
- Banka kredileri	4	70.014.583	17.729
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları			
İlişkili taraflardan uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları			
- Kiralama işlemlerinden borçlar	4	5.949.567	5.522.687
İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları			
- Banka kredileri	4	270.676.228	388.047.179
- Kiralama işlemlerinden borçlar	4	4.276.361	3.510.525
Ticari borçlar			
- İlişkili taraflara ticari borçlar	5, 21	50.888.115	52.475.109
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	5	581.063.587	556.368.934
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	13	32.877.392	28.873.543
Diğer borçlar			
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		26.211.768	13.310.653
Devlet teşvik ve yardımları	10	4.269.115	4.113.292
Ertelenmiş gelirler (müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin dışında kalanlar)	11	33.662.419	16.153.833
Kısa vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	12	6.483.565	1.688.128
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	12	23.740.514	24.956.722
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		1.110.113.214	1.095.038.334
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Uzun vadeli borçlanmalar			
İlişkili taraflardan uzun vadeli borçlanmalar			
- Kiralama işlemlerinden borçlar	4	10.128.597	13.647.550
İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmalar			
- Banka kredileri	4	964.375.106	979.761.447
- Kiralama işlemlerinden borçlar	4	7.280.168	6.002.410
Uzun vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	12	43.989.286	39.946.649
- Diğer uzun vadeli karşılıklar	12	21.680.199	17.360.774
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		1.047.453.356	1.056.718.830
ÖZKAYNAKLAR		824.137.527	764.014.265
Ödenmiş sermaye	14	53.369.000	53.369.000
Sermaye düzeltme farkları	14	39.014.356	39.014.356
Birleşme denkleştirme hesabı		(5.569.000)	(5.569.000)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		145.353.605	135.620.450
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler (giderler)			
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları)		(43.777.880)	(42.973.914)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler (giderler)			
- Nakit akış riskinden korunma kazançları (kayıpları)		(46.654.042)	(47.019.640)
Geçmiş yıllar karları		521.839.858	519.679.547
Net dönem karı		160.561.630	111.893.466
TOPLAM KAYNAKLAR		2.981.704.097	2.915.771.429

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

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNE AİT ARA DÖNEM ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Notlar	Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020	Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019
Hasılat	15	2.178.599.530	987.998.308	1.739.811.538	921.847.163
Satışların maliyeti	15	(1.799.070.032)	(809.908.979)	(1.516.672.417)	(794.635.013)
BRÜT KAR (ZARAR)		379.529.498	178.089.329	223.139.121	127.212.150
Pazarlama giderleri		(87.754.059)	(36.792.283)	(80.098.951)	(34.898.692)
Genel yönetim giderleri		(57.638.809)	(29.031.820)	(48.936.629)	(24.883.663)
Araştırma ve geliştirme giderleri		(22.948.810)	(11.496.759)	(14.802.437)	(7.146.605)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	16	193.850.117	57.185.275	196.430.247	69.549.147
Esas faaliyetlerden diğer giderler	16	(184.835.489)	(52.585.686)	(155.785.978)	(68.752.343)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		220.202.448	105.368.056	119.945.373	61.079.994
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		761.088	150.881	4.346.104	773.458
FİNANSMAN GELİR (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		220.963.536	105.518.937	124.291.477	61.853.452
Finansman gelirleri	17	62.691.504	32.460.002	75.433.922	41.408.186
Finansman giderleri	18	(119.343.734)	(55.654.495)	(180.789.286)	(89.144.933)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		164.311.306	82.324.444	18.936.113	14.116.705
Dönem vergi (gideri) geliri	19	(1.321.556)	2.477.720	-	-
Ertelenmiş vergi (gideri) geliri	19	(2.428.120)	(8.234.950)	2.422.885	(339.654)
DÖNEM KARI (ZARARI)		160.561.630	76.567.214	21.358.998	13.777.051
Pay başına kazanç (Kr)	20	0,0301	0,0144	0,0040	0,0026
Diğer kapsamlı gelir (gider)					
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar:					
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları)	12	(1.030.726)	(520.308)	(5.463.702)	(3.736.172)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler					
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları), vergi etkisi	19	226.760	114.468	1.202.014	821.957
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar:					
Nakit akış riskinden korunmaya ilişkin diğer kapsamlı gelir (gider)		468.715	1.349.871	(1.557.240)	273.238
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler					
Nakit akış riskinden korunmaya ilişkin diğer kapsamlı gelir, vergi etkisi	19	(103.117)	(296.971)	342.593	(60.112)
Diğer kapsamlı gelir (gider)		(438.368)	647.060	(5.476.335)	(2.701.089)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		160.123.262	77.214.274	15.882.663	11.075.962

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

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

							Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya (giderler)	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya (giderler)				
	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltilme farkları	Birleşme denkleştirme hesabı	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları	Nakit akış riskinden korunma kazançları/kayıpları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar kar/zararları	Net dönem karı/zararı	Özkaynaklar			
1 Ocak 2020	53.369.000	39.014.356	(5.569.000)	(42.973.914)	(47.019.640)	135.620.450	519.679.547	111.893.466	764.014.265			
Transferler	-	-	-	-	-	9.733.155	102.160.311	(111.893.466)	-			
Kar payları	-	-	-	-	-	-	(100.000.000)	-	(100.000.000)			
Kapsamlı gelir (gider)	-	-	-	-	-	-	-	160.561.630	160.561.630			
Dönem karı (zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
Diğer kapsamlı gelir (gider)	-	-	-	(803.966)	-	-	-	-	(803.966)			
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
Nakit akış riskinden korunma kazançları/kayıpları	-	-	-	(803.966)	365.598	-	-	-	365.598			
Toplam diğer kapsamlı gelir (gider)	-	-	-	(803.966)	365.598	-	-	-	(438.368)			
Toplam kapsamlı gelir (gider)	-	-	-	(803.966)	365.598	-	-	160.561.630	160.123.262			
30 Haziran 2020	53.369.000	39.014.356	(5.569.000)	(43.777.880)	(46.654.042)	145.353.605	521.839.858	160.561.630	824.137.527			

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

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Notlar	Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak- 30 Haziran 2020	Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak- 30 Haziran 2019
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		392.023.311	434.143.505
Dönem karı (zararı)		160.561.630	21.358.998
Dönem net karı (zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:		163.435.567	174.317.519
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	7, 8, 9	67.232.629	63.611.117
Stok değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler	6	2.931.608	1.637.400
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler	12	9.013.688	7.432.130
Alacaklarda değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler	5	876.617	(654.865)
Diğer değer düşüklükleri (iptalleri) ile ilgili düzeltmeler	12	3.103.217	(9.861.030)
Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	17, 18	35.631.735	83.490.099
Vergi geliri (gideri) ile ilgili düzeltmeler	19	3.749.676	(2.422.885)
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar(kazançlar) ile ilgili düzeltmeler		(761.088)	(4.346.104)
Nakit dışı kalemlere ilişkin diğer düzeltmeler		41.657.485	35.431.657
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		71.322.679	247.205.930
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki azalış (artış)		(21.489.541)	(47.062.521)
İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış (artış)		(72.989.709)	(41.082.177)
Stoklardaki azalışlar (artışlar) ile ilgili düzeltmeler		74.998.375	259.387.306
Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki azalış (artış)		38.982.146	72.923.045
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		8.733	(3.695)
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış (artış)		(5.708.534)	(5.510.115)
İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış (azalış)		(1.586.994)	(4.532.703)
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış (azalış)		24.694.653	33.050.266
Ertelenmiş gelirlerdeki (müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin dışında kalanlar) artış (azalış)		17.508.586	(17.552.979)
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		12.901.115	4.733.298
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış (azalış)		4.003.849	(7.143.795)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		395.319.876	442.882.447
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	12	(1.206.340)	(6.854.240)
Vergi iadeleri (ödemeleri)	19	(2.090.225)	(1.884.702)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(33.913.987)	(69.076.909)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		3.189.376	6.849.547
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(37.259.186)	(75.926.456)
Devlet teşvik ve yardımları		155.823	-
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(251.535.635)	46.876.853
Kredilerden nakit girişleri	4	1.044.500.000	497.000.000
Kredi geri ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	4	(1.134.888.158)	(357.123.996)
Ödenen temettüller	14	(100.000.000)	-
Ödenen faiz		(86.805.496)	(138.804.807)
Alınan faiz		33.422.311	52.218.723
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(7.764.292)	(6.413.067)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ / (AZALIŞ) (A+B+C)		106.573.689	411.943.449
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ / (AZALIŞ) (A+B+C+D)		1.030.256	(1.039.536)
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	107.603.945	410.903.913
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	3	745.445.410	408.307.825
		853.049.355	819.211.738

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

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 1 - ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Türk Traktör ve Ziraat Makineleri A.Ş. ("Şirket"), 1954 yılında Minneapolis Moline Türk Traktör ve Ziraat Makineleri A.Ş. adıyla kurulmuş olup, fiili faaliyet konusu tarım traktörleri, biçerdöver ve diğer tarım makine ve aletlerinin üretimi ve ticaretidir. Şirket'in adı 1968 yılında hisselerinin %25'inin bir Koç Holding A.Ş. ("Koç Holding") grup şirketi olan Ege Makine ve Ticaret A.Ş. tarafından satın alınmasının ardından Türk Traktör ve Ziraat Makineleri A.Ş. olarak değiştirilmiştir. 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in önemli sermayedarları Koç Holding ve CNH Industrial Österreich GmbH'dir (CNH Industrial Österreich") (Not 14). Şirket'in 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla personel sayısı 2.121 olup (Daimi: 2.081 geçici: 40) dönem içi ortalama personel sayısı 2.119 olarak gerçekleşmiştir (31 Aralık 2019 dönem sonu: 2.123 (Daimi: 2.123, geçici: 0) ortalama: 2.243).

Şirket, yurtiçi pazarlama ve satış faaliyetlerini, yurtiçine dağılmış olan 117 traktör satış bayisi, 126 yedek parça bayisi ve 41 iş makinesi satış bayisi vasıtasıyla yapmaktadır (31 Aralık 2019: 123 traktör satış bayisi, 143 yedek parça bayisi, 42 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

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla, Şirket'in BİST'e kayıtlı %25 oranında hissesi mevcuttur (31 Aralık 2019: %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.

Ara dönem özet 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 – 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET 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)

Türkiye Muhasebe Standardı No:34 “Ara Dönem Finansal Raporlama” uyarınca işletmeler, ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Şirket bu çerçevede, ara dönemlerde özet finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir. Dolayısıyla bu ara dönem özet finansal tablolar, Şirket’in 31 Aralık 2019 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

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.

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

İşlevsel ve sunum para birimi

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

2.2 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Şirket’in cari dönem finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla ara dönem özet bilançosunu, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla hazırlanmış bilançosu ile 1 Ocak - 30 Haziran 2020 ara hesap dönemine ait özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir, nakit akım ve özkaynaklar değişim tablolarını ise 1 Ocak - 30 Haziran 2019 ara hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

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.

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2020 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 – 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET 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. 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- **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 değişikliğin, 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 etkinsizliğinin 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 değişikliğin, Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.
- **TFRS 16 "Kiralamalar - COVID 19 Kira imtiyazlarına ilişkin" değişiklikler;** 1 Haziran 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara kira ödemelerinde bazı imtiyazlar sağlanmıştır. Bu imtiyazlar, kira ödemelerine ara verilmesi veya ertelenmesi dahil olmak üzere çeşitli şekillerde olabilir. 28 Mayıs 2020 tarihinde, UMSK UFRS 16 Kiralamalar standardında yayımladığı değişiklik ile kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan imtiyazların, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmemeleri konusunda isteğe bağlı kolaylaştırıcı bir uygulama getirmiştir. Kiracılar, bu tür kira imtiyazlarını kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümler uyarınca muhasebeleştirmeyi seçebilirler. Bu uygulama kolaylığı çoğu zaman kira ödemelerinde azalmayı tetikleyen olay veya koşulun ortaya çıktığı dönemlerde kira imtiyazının değişken kira ödemesi olarak muhasebeleştirilmesine neden olur. Söz konusu değişikliğin, Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET 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)

b. 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler

- **TFRS 17, "Sigorta Sözleşmeleri";** 1 Ocak 2022 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.
- **TMS 1, "Finansal tabloların sunumu" standardının yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin değişikliği;** 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1, "Finansal tabloların sunumu" standardında yapılan bu dar kapsamlı değişiklikler, raporlama dönemi sonunda mevcut olan haklara bağlı olarak yükümlülüklerin cari veya cari olmayan olarak sınıflandırıldığını açıklamaktadır. Sınıflandırma, raporlama tarihinden sonraki olaylar veya işletmenin beklentilerinden etkilenmemektedir (örneğin, bir imtiyazın alınması veya sözleşmenin ihlali). Değişiklik ayrıca, TMS 1'in bir yükümlülüğün "ödenmesi"nin ne anlama geldiğini açıklığa kavuşturmaktadır. Söz konusu değişikliğin, Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olması beklenmemektedir.
- **TFRS 3, TMS 16, TMS 17'de yapılan dar kapsamlı değişiklikler ve TFRS 1, TFRS 9, TMS 41 ve TFRS 16'da yapılan bazı yıllık iyileştirmeler;** 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
 - o **TFRS 3 "İşletme birleşmeleri'nde yapılan değişiklikler";** bu değişiklik İşletme birleşmeleri için muhasebe gerekliliklerini değiştirmeden TFRS 3'te Finansal Raporlama için Kavramsal Çerçeveye yapılan bir referansı güncellemektedir.
 - o **TMS 16 "Maddi duran varlıklar" da yapılan değişiklikler;** bir şirketin, varlık kullanıma hazır hale gelene kadar üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirin maddi duran varlığın tutarından düşülmesini yasaklamaktadır. Bunun yerine, şirket bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyeti kar veya zarara yansıtacaktır.
 - o **TMS 37, "Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar" da yapılan değişiklikler'** bu değişiklik bir sözleşmeden zarar edilip edilmeyeceğine karar verirken bir şirketin hangi maliyetleri içerdiğini belirtir.

Yıllık iyileştirmeler, TFRS 1, 'Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'nın ilk kez uygulanması' TFRS 9 'Finansal Araçlar', TMS 41 'Tarımsal Faaliyetler' ve TFRS 16'nın açıklayıcı örneklerinde küçük değişiklikler yapmaktadır.

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

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET 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

Ara dönem özet finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları, 1 Ocak - 31 Aralık 2019 hesap dönemine ait yıllık finansal tablolardaki açıklamalarla, aşağıda belirtilen husus dışında, tutarlıdır:

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

1 Ocak - 30 Haziran 2020 ara hesap dönemi için hazırlanan ara dönem özet finansal tablolar, 1 Ocak - 31 Aralık 2019 hesap dönemine ait yıllık finansal tablolara birlikte değerlendirilmelidir.

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

2.5 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Finansal tabloların 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 yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönemde gelir tablosuna yansıtılmaktadırlar. 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:

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 19).

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.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET 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)

Nakit akış riskinden korunma işlemleri

Not 22’de açıklandığı üzere, Şirket, 24.583.333 Avro tutarındaki yatırım kredilerini, gerçekleşme olasılığı yüksek ihracat 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.

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).

2.6 Cari Döneme İlişkin Önemli Değişiklikler

Tüm dünyayı etkisi altına alan COVID-19 salgınından dolayı, gerek Şirket’in içinde bulunduğu sektörde gerekse genel ekonomik aktivitede yaşanan gelişmeler/yavaşlamalar paralelinde Şirket’in tedarik ve satış süreçlerinde aksamalar yaşanmış, üretim faaliyetlerinde geçici süreyle duruşlar ve kapasite kullanım oranlarında düşüşler meydana gelmiştir. Bu kapsamda Şirket’in Ankara ve Erenler’deki tesislerinde, 23 Mart 2020 - 20 Nisan 2020 tarihleri arasında üretim faaliyetlerine geçici olarak ara verilmiştir. Bu süreçte, COVID-19’un Şirket’in faaliyetlerine ve finansal durumuna olası etkilerini mümkün olan en az seviyeye indirmek için gerekli aksiyonlar Şirket yönetimi tarafından alınmıştır. Salgının yayılmasını engellemeye yönelik kısıtlamaların azalması ile birlikte, bilanço tarihi itibarıyla üretim ve satış faaliyetleri kesintisiz devam etmektedir.

COVID-19 etkisinin gerek dünyada gerekse Türkiye’de ne kadar süre ile devam edeceği, ne kadar yayılabileceği henüz net olarak tahmin edilememekte olup, etkilerin şiddeti ve süresi netleştikçe orta ve uzun vade için daha belirgin ve sağlıklı bir değerlendirme yapma imkanı söz konusu olabilecektir. Bununla birlikte, 30 Haziran 2020 tarihli ara dönem finansal tabloları hazırlanırken COVID-19 salgınının olası etkileri değerlendirilmiş ve finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan tahmin ve varsayımlar gözden geçirilmiştir. Şirket bu kapsamda, 30 Haziran 2020 tarihli ara dönem finansal tablolarında yer alan finansal varlıklar, stoklar, maddi duran varlıklar değerlerinde meydana gelebilecek muhtemel değer düşüklüklerini test etmiş ve herhangi bir değer düşüklüğü tespit edilmemiştir.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 3 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Bankalar:		
- TL vadesiz mevduatlar	21.329.432	16.600.418
- TL vadeli mevduatlar	774.275.789	611.561.098
- Yabancı para vadesiz mevduatlar	3.762.239	1.261.902
- Yabancı para vadeli mevduatlar	57.557.684	117.383.090
	856.925.144	746.806.508

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla TL ve Avro vadeli mevduatlara uygulanan yıllık ortalama etkin faiz oranları sırasıyla %8,64 ve %0,21'dir (31 Aralık 2019: TL: %10,96 ve Avro: %0,13).

30 Haziran 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla vadeli mevduatların vadeleri üç aydan kısadır.

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in bloke mevduatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Yoktur).

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla nakit akış tablolarında yer alan nakit ve nakit benzeri değerlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Bankalar	856.925.144	746.806.508
Eksi: Faiz tahakkukları	(3.875.789)	(1.361.098)
Nakit ve nakit benzeri değerler	853.049.355	745.445.410

NOT 4 - FİNANSAL BORÇLAR

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli finansal borçlar		
Kısa vadeli banka kredileri	70.014.583	17.729
Uzun vadeli tahvillerin kısa vadeli kısmı	-	77.743.352
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli	270.676.228	310.303.827
Kısa vadeli kira yükümlülükleri	10.225.928	9.033.212
	350.916.739	397.098.120
Uzun vadeli finansal borçlar		
Uzun vadeli banka kredileri	964.375.106	979.761.447
Uzun vadeli kira yükümlülükleri	17.408.765	19.649.960
	981.783.871	999.411.407

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET 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	
	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
TL krediler	70.014.583	17.729	7,50	-	70.014.583	17.729
					70.014.583	17.729

Uzun vadeli tahvillerin kısa vadeli kısmı

	Orijinal para birimi değeri		Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%)		TL karşılığı	
	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
TL tahviller (*)	-	77.743.352	-	15,00	-	77.743.352
					-	77.743.352

(*) 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	
	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Avro krediler	18.223.055	35.622.004	1,99	1,99	140.466.954	236.907.700
TL krediler	130.209.274	73.396.127	7,80	20,06	130.209.274	73.396.127
					270.676.228	310.303.827

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 4 - FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

b) Uzun vadeli borçlanmalar

Uzun vadeli banka kredileri

	Orijinal para birimi değeri		Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%)		TL karşılığı	
	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Avro krediler	17.972.867	9.451.472	1,99%	1,99	138.538.452	62.857.958
TL krediler	825.850.330	917.003.310	9,64%	15,11	825.850.330	917.003.310
					964.388.782	979.861.268
Peşin ödenen borçlanma komisyonları (*)					(13.676)	(99.821)
					964.375.106	979.761.447

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

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla uzun vadeli kredilerin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

Yıl	2020	2019
2021	82.102.886	408.046.957
2022	440.175.397	559.743.410
2023	437.966.712	7.980.720
2024	4.130.111	3.990.360
	964.375.106	979.761.447

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in, 14.583.333 Avro sabit faizli yatırım kredisi, 14.800.000 Avro tutarında sabit faizli işletme sermayesi kredisi, 6.666.667 Avro tutarında değişken faizli işletme sermayesi kredisi bulunmaktadır. 14.583.333 Avro kredi 6 yıl vadeli (vade sonu 15 Temmuz 2022), 6 ayda bir anapara ve faiz ödemeli olup faiz oranı sabit %0,95'tir. 14.800.000 Avro sabit faizli işletme sermayesi kredisinin; 10.000.000 Avro'su kredi 5 yıl vadeli (vade sonu 14 Kasım 2022), 6 ayda bir anapara ve faiz ödemeli olup faiz oranı %2,60'tır; 4.800.000 Avro kredi 6 ayda bir anapara ve faiz ödemeli olup faiz oranı %3,50 ve vade sonu 29 Mart 2024'tür. 6.666.667 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'ten küçük olmalıdır.

(*) Net finansal borç, nakit ve nakit benzerlerinin finansal borçlar toplamından (uzun ve kısa vadeli finansal borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanmaktadır.

Şirket, 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla bu yükümlülüğünü yerine getirmektedir.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 4 - FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

Banka kredilerinin taşınan ve makul değerleri aşağıdaki gibidir:

Taşınan değer		Makul değer	
30 Haziran 2020	31 Aralık 2019	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Banka kredileri	1.305.065.917	1.260.231.493	1.375.015.329

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla, kredilerin makul değerleri, Avro ve TL krediler için yıllık %0,62 ve %12,56 etkin ağırlıklı faiz oranları kullanılarak iskonto edilmiş nakit akış yöntemi ile belirlenmiştir (31 Aralık 2019: Avro: %0,48 ve TL: %11,23).

2020 ve 2019 yılları içerisinde gerçekleşen finansal borçlara ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	30 Haziran 2019
1 Ocak	1.396.509.527	1.772.739.304
Alınan yeni finansal borçlar	1.044.500.000	497.000.000
TFRS 16 kapsamında bilançoya alınan kira yükümlülükleri	-	34.524.390
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	(7.764.292)	(6.413.067)
Yeni kiralama sözleşmelerinin etkisi	9.927.996	5.070.446
Anapara ödemeleri	(1.134.888.158)	(357.123.996)
Faiz tahakkuku değişimi	(15.236.759)	3.538.988
Kur farkı değişimi	39.652.296	33.710.586
30 Haziran	1.332.700.610	1.983.046.651

NOT 5 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli ticari alacaklar:		
Ticari alacaklar	468.413.024	448.375.845
Alacak senetleri ve çekler	9.005.070	7.600.071
	477.418.094	455.975.916
Eksi: Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(50.994.380)	(50.117.763)
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	(4.774.284)	(5.620.949)
Kısa vadeli ticari alacaklar	421.649.430	400.237.204
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 21)	139.751.974	66.762.265
Toplam kısa vadeli ticari alacaklar	561.401.404	466.999.469

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla TL, ABD Doları ve Avro cinsinden olan ticari alacakların ve borçların vadeleri bir yıldan kısa olup (31 Aralık 2019: bir yıldan kısa) sırasıyla yıllık %7,50, %0,23 ve %-0,41 (31 Aralık 2019: %10,50, %1,83 ve %0,45) etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilmişlerdir.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 5 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

Kısa vadeli şüpheli alacak karşılığının 2020 ve 2019 yıllarına ilişkin hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
1 Ocak	(50.117.763)	(51.547.274)
Yıl içerisinde iptal/ tahsil edilen (Not 16)	560.987	2.104.530
Yıl içerisinde ayrılan karşılık (Not 16)	(1.437.604)	(1.449.665)
	(50.994.380)	(50.892.409)

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Uzun vadeli ticari alacaklar:		
Alacak senetleri	109.458	908.760
	109.458	908.760

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Ticari borçlar:		
Ticari borçlar	586.909.917	564.842.432
Eksi: Tahakkuk etmemiş finansman gideri	(5.846.330)	(8.473.498)
Ticari borçlar	581.063.587	556.368.934
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 21)	50.888.115	52.475.109
Toplam ticari borçlar	631.951.702	608.844.043

NOT 6 - STOKLAR

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
İlk madde ve malzemeler	280.186.771	273.588.385
Yarı mamuller	10.287.447	12.231.535
Mamuller	52.240.112	116.648.635
Ticari mallar	34.700.806	116.234.947
Yedek parçalar	64.079.186	56.243.482
Yoldaki mallar (*)	145.967.263	87.512.976
Eksi: Stok değer düşüklüğü karşılığı	(33.697.515)	(30.765.907)
Stoklar	553.764.070	631.694.053

Cari dönem içerisinde giderleştirilen stok maliyeti tutarı 1.622.272.872 TL'dir (30 Haziran 2019: 1.346.693.478 TL).

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

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 6 - STOKLAR (Devamı)

Stok değer düşüklüğünün 2020 ve 2019 yıllarına ilişkin hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
1 Ocak	(30.765.907)	(29.814.310)
Dönem içinde ayrılan stok değer düşüklüğü karşılığı	(2.931.608)	(1.637.400)
30 Haziran	(33.697.515)	(31.451.710)

Stok değer düşüklüğü karşılığının stok kalemleri bazında dağılımı aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
İlk madde ve malzemeler	(27.276.099)	(25.649.775)
Ticari mallar	(5.220.937)	(3.633.604)
Yedek parçalar	(1.200.479)	(2.168.331)
30 Haziran	(33.697.515)	(31.451.710)

NOT 7 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2020	Girişler	Çıkışlar	Transferler	30 Haziran 2020
<u>Maliyet</u>					
Araziler	52.418.380	-	-	-	52.418.380
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	18.536.808	128.207	-	-	18.665.015
Binalar	244.876.713	308.889	-	1.756.968	246.942.570
Makine, tesis ve cihazlar	759.230.922	5.587.274	(487.704)	-	764.330.492
Özel maliyetler	6.664.109	-	-	-	6.664.109
Taşıtlar	10.402.866	-	(2.599.945)	-	7.802.921
Döşeme ve demirbaşlar	99.378.769	884.766	(154.575)	-	100.108.960
Yapılmakta olan yatırımlar	6.423.547	1.261.246	-	(1.756.968)	5.927.825
	1.197.932.114	8.170.382	(3.242.224)	-	1.202.860.272
<u>Birikmiş amortismanlar</u>					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	5.912.064	294.861	-	-	6.206.925
Binalar	66.063.267	2.660.197	-	-	68.723.464
Makine, tesis ve cihazlar	457.986.162	25.014.233	(343.274)	-	482.657.121
Özel maliyetler	5.150.356	294.004	-	-	5.444.360
Taşıtlar	2.888.376	764.487	(319.768)	-	3.333.095
Döşeme ve demirbaşlar	75.255.515	5.787.965	(150.894)	-	80.892.586
	613.255.740	34.815.747	(813.936)	-	647.257.551
Net defter değeri	584.676.374				555.602.721

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 7 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

	1 Ocak 2019	Girişler	Çıkışlar	Transferler	30 Haziran 2019
<u>Maliyet</u>					
Araziler	52.418.380	-	-	-	52.418.380
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	15.920.720	1.863.323	-	-	17.784.043
Binalar	242.860.556	60.532	-	1.820.374	244.741.462
Makine, tesis ve cihazlar	705.553.430	34.810.599	(1.261.851)	3.888.257	742.990.435
Özel maliyetler	6.516.202	120.407	-	-	6.636.609
Taşıtlar	8.417.604	-	(2.343.813)	-	6.073.791
Döşeme ve demirbaşlar	95.156.839	1.448.369	-	1.865	96.607.073
Devam etmekte olan yatırımlar	7.439.146	180.569	-	(5.710.496)	1.909.219
	1.134.282.877	38.483.799	(3.605.664)	-	1.169.161.012
<u>Birikmiş amortismanlar</u>					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	5.370.659	253.846	-	-	5.624.505
Binalar	60.836.089	2.612.490	-	-	63.448.579
Makine, tesis ve cihazlar	406.349.245	28.516.733	(330.195)	-	434.535.783
Özel maliyetler	4.444.148	349.364	-	-	4.793.512
Taşıtlar	3.449.668	446.374	(772.026)	-	3.124.016
Döşeme ve demirbaşlar	63.596.207	5.862.730	-	-	69.458.937
	544.046.016	38.041.537	(1.102.221)	-	580.985.332
Net defter değeri	590.236.861				588.175.680

30 Haziran 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren dönemlere ait maddi duran varlık amortisman giderlerinin dağılımı aşağıda belirtildiği gibidir:

	30 Haziran 2020	30 Haziran 2019
Satışların maliyeti	24.030.449	27.611.105
Genel yönetim giderleri	6.794.796	6.991.811
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	2.092.807	1.713.407
Araştırma ve geliştirme giderleri	1.897.695	1.725.214
	34.815.747	38.041.537

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla, Şirket'in yapılmakta olan yatırımlar hesap kalemi içerisinde cari dönemde aktifleştirdiği finansman maliyeti bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Yoktur).

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde ipotek bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Yoktur).

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 8 - KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

	1 Ocak 2020	İlaveler	Çıkışlar	30 Haziran 2020
Maliyet / yeniden değerlendirilmiş değer				
Arazi ve binalar	12.790.937	5.215.952	(4.154.607)	13.852.282
Makineler	14.078.774	-	(217.701)	13.861.073
Taşıtlar	12.725.125	4.712.044	-	17.437.169
	39.594.836	9.927.996	(4.372.308)	45.150.524
Birikmiş itfa ve tükenme payları				
Arazi ve binalar	4.333.770	3.111.234	(1.749.308)	5.695.696
Makineler	4.679.223	1.832.165	(56.270)	6.455.118
Taşıtlar	4.703.443	2.703.372	-	7.406.815
	13.716.436	7.646.771	(1.805.578)	19.557.629
Net kayıtlı değer -	25.878.400			25.592.895

	1 Ocak 2019	İlaveler	Çıkışlar	30 Haziran 2019
Maliyet / yeniden değerlendirilmiş değer				
Arazi ve binalar	12.325.797	465.140	-	12.790.937
Makineler	12.608.603	1.470.171	-	14.078.774
Taşıtlar	9.589.991	3.135.134	-	12.725.125
	34.524.391	5.070.445	-	39.594.836
Birikmiş itfa ve tükenme payları				
Arazi ve binalar	-	2.166.885	-	2.166.885
Makineler	-	2.416.822	-	2.416.822
Taşıtlar	-	2.413.137	-	2.413.137
	-	6.996.844	-	6.996.844
Net kayıtlı değer -	34.524.391			32.597.992

30 Haziran 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren dönemlere ait kullanım hakkı varlık amortisman giderlerinin dağılımı aşağıda belirtildiği gibidir:

	30 Haziran 2020	30 Haziran 2019
Satışların maliyeti	2.821.384	2.542.762
Genel yönetim giderleri	552.652	503.770
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	3.770.239	3.556.305
Araştırma ve geliştirme giderleri	502.496	394.008
	7.646.771	6.996.845

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 9 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2020	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Haziran 2020
<u>Maliyet</u>					
Haklar	103.908.396	3.453.978	-	-	107.362.374
Geliştirme giderleri	294.798.630	-	-	14.003.644	308.802.274
Devam etmekte olan geliştirme giderleri	51.580.173	28.243.176	-	(14.003.644)	65.819.705
	450.287.199	31.697.154	-	-	481.984.353
<u>Birikmiş itfa payları</u>					
Haklar	47.586.598	7.293.690	-	-	54.880.288
Geliştirme giderleri	106.982.391	20.084.771	-	-	127.067.162
	154.568.989	27.378.461	-	-	181.947.450
Net defter değeri	295.718.210				300.036.903
	1 Ocak 2019	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Haziran 2019
<u>Maliyet</u>					
Haklar	88.912.993	5.927.910	-	-	94.840.903
Geliştirme giderleri	232.075.537	-	-	10.779.090	242.854.627
Devam etmekte olan geliştirme giderleri	58.054.633	33.598.868	-	(10.779.090)	80.874.411
	379.043.163	39.526.778	-	-	418.569.941
<u>Birikmiş itfa payları</u>					
Haklar	34.329.690	6.370.827	-	-	40.700.517
Geliştirme giderleri	75.966.812	14.286.029	-	-	90.252.841
	110.296.502	20.656.856	-	-	130.953.358
Net defter değeri	268.746.661				287.616.583

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.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 9 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

30 Haziran 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren dönemlere ait maddi olmayan duran varlık itfa paylarının dağılımı aşağıda belirtildiği gibidir:

	30 Haziran 2020	30 Haziran 2019
Satışların maliyeti	5.332.066	4.488.605
Genel yönetim giderleri	1.298.615	1.148.250
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	330.885	385.257
Araştırma ve geliştirme giderleri	17.808.545	12.550.624
Yapılmakta olan yatırımlara yansıtılan	2.608.350	2.084.120
	27.378.461	20.656.856

NOT 10 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
a) Diğer dönen varlıklar:		
Devreden katma değer vergisi ("KDV")	13.608.168	34.130.325
İladesi istenen vergiler	22.808.112	41.268.101
	36.416.280	75.398.426

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
b) Devlet teşvik ve yardımları:		
Devlet teşvik ve yardımları	4.269.115	4.113.292
	4.269.115	4.113.292

NOT 11 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
a) Peşin ödenmiş giderler:		
Gelecek aylara ait giderler	4.080.381	713.774
	4.080.381	713.774

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 11 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER (Devamı)

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
b) Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler		
Sabit kıymet alımı için verilen avanslar	3.385.412	1.043.485
	3.385.412	1.043.485
	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
c) Ertelenmiş gelirler:		
Gelecek dönemlere ait gelirler (*)	13.368.938	16.153.833
Alınan avanslar (**)	20.293.481	-
	33.662.419	16.153.833

(*) Gelecek dönemlere ait gelirler, 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla faturası kesilen ancak müşterilere teslimatı henüz gerçekleşmemiş olan risk ve sorumluluğu faturası kesildiği günden itibaren 90 gün sürecince müşterilere geçmeyen traktörlerin satış tutarıdır.

(**) 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla, taleplerin artması ile birlikte alınan sipariş avanslarından oluşmaktadır.

NOT 12 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Kısa vadeli karşılıklar

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Kullanılmayan izin karşılıkları	6.483.565	1.688.128
	6.483.565	1.688.128

Kullanılmayan izin karşılıklarının yıllar içerisindeki hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
1 Ocak	1.688.128	1.807.491
Yıl içinde ayrılan/(kullanılan) karşılık tutarı - net	4.795.437	2.910.376
30 Haziran	6.483.565	4.717.867

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 12 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

a) Kısa vadeli karşılıklar (Devamı)

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

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Enflasyon oranı (%)	7,00	7,00
Faiz oranı (%)	12,00	12,00
Emekli olma olasılığına ilişkin devir hızı oranı (%)	92,36	93,17

Diğer kısa vadeli karşılıklar

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Garanti gider karşılıkları	13.659.079	15.707.907
Dava gider karşılıkları (*)	10.081.435	9.248.815
	23.740.514	24.956.722

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

Dava gider karşılıklarının yıllar içerisindeki hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
1 Ocak	9.248.815	6.881.714
Yıl içinde ayrılan karşılık tutarı (Not 16)	3.726.520	1.506.846
Yıl içinde iptal edilen karşılık tutarı (Not 16)	(2.893.900)	(1.220.693)
30 Haziran	10.081.435	7.167.867

b) Uzun vadeli karşılıklar

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Kıdem tazminatı karşılığı	43.989.286	39.946.649
	43.989.286	39.946.649

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.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 12 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

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.

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı kıdem tazminatı tavanı 1 Temmuz 2020 tarihinden itibaren geçerli olan 7.117,17 TL (1 Ocak 2019: 6.017,60 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığının yıllar içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
1 Ocak	39.946.649	34.199.225
Faiz maliyeti	2.396.799	2.864.186
Cari dönem hizmet maliyeti	1.821.452	1.657.569
Yıl içinde ödenen	(1.206.340)	(6.854.240)
Aktüeryal kayıp	1.030.726	5.463.702
30 Haziran	43.989.286	37.330.442

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında kullanılan önemli varsayımların duyarlılık analizleri aşağıdaki gibidir:

	Net iskonto oranı		Emekli olma olasılığına ilişkin devir hızı	
Duyarlılık seviyesi	%0,5 azalış	%0,5 artış	%0,5 azalış	%0,5 artış
Oran	4,17 (%)	5,17 (%)	91,86 (%)	92,86 (%)
Kıdem tazminatı yükümlülüğü değişimi	2.255.574	(2.029.275)	(536.915)	555.726

Diğer uzun vadeli karşılıklar

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Garanti gider karşılığı	21.680.199	17.360.774
	21.680.199	17.360.774

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

	2020	2019
1 Ocak	33.068.681	49.833.148
Yıl içinde kullanılan karşılık tutarı	(7.550.272)	(23.225.765)
Yıl içinde ayrılan karşılık tutarı	9.820.869	13.078.582
30 Haziran	35.339.278	39.685.965

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 12 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

c) Koşullu yükümlülükler

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

30 Haziran 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla Şirket’in teminat/rehin/ipotek/kefalet pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu teminatların toplam tutarı	106.304.031	68.245.082
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	-	-
	106.304.031	68.245.082

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla, Şirket’in kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu yabancı para teminatların orijinal para cinsinden tutarlar 2.006.350 Avro’dur (31 Aralık 2019: 2.006.350 Avro).

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 12 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

d) Koşula bağli varlıklar

	Orijinal para birimi değeri						TL karşılığı
	30 Haziran 2020			31 Aralık 2019			
	ABD		TL	ABD		TL	
Avro	Doları	Avro		Doları			
Alınan teminat mektupları	-	270.000	526.177.272	-	270.000	557.136.472	31 Aralık 2019
Doğrudan borçlandırma	-	-	575.390.336	-	-	460.031.615	558.740.326
İpotekler	-	-	438.714	-	-	438.714	460.031.615
Nakit TL teminat	-	-	4.441.644	-	-	759.019	438.714
Teminat senedi	-	-	5.082.630	8.000	-	1.584.655	759.019
						5.144.296	1.637.860
						1.113.439.656	1.021.607.534

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 13 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Personele borçlar ve prim tahakkukları	15.865.944	17.290.321
Ödenecek vergi ve borçlar (*)	17.011.448	11.583.222
	32.877.392	28.873.543

(*) 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 2019: 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 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla hissedarları ve sermaye içindeki payları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020		31 Aralık 2019	
	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)
Koç Holding	37,50	20.013.375	37,50	20.013.375
CNH Industrial Österreich	37,50	20.013.375	37,50	20.013.375
BİST'te işlem gören	25,00	13.342.250	25,00	13.342.250
	100,00	53.369.000	100,00	53.369.000
Sermaye düzeltme farkları		39.014.356		39.014.356
		92.383.356		92.383.356

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

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

Şirket, 11 Haziran 2004 tarihinden itibaren BİST'e kote olmuş ve Şirket hisseleri bu tarihten itibaren işlem görmeye başlamış olup, 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla, Şirket'in BİST'e kayıtlı %25 oranında hissesi mevcuttur (31 Aralık 2019: %25).

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET 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 artırımını veya zarar mahsubunda, olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri ise, bedelsiz sermaye artırımını; nakit kar dağıtımını ya da zarar mahsubunda kullanılabilmekteydi.

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

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

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 – 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 14 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Kar dağıtımı (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:

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

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

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

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

2019 yılı karından 100.000.000 TL tutarındaki temettünün dağıtımı teklifi 17 Mart 2020 tarihli 65. Olağan Genel Kurul Toplantısında kabul edilmiştir. 20 Mart 2020 tarihinden itibaren hissedarlara nakden ödenmiştir (Not 20). Pay başına dağıtılan temettü 1,87 kuruştur.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 15 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019		
Yurt içi satışlar	1.458.089.619	677.325.414	792.861.448	386.198.191		
Yurt dışı satışlar	953.050.613	423.182.554	1.070.904.961	592.086.698		
Satış gelirleri (brüt)	2.411.140.232	1.100.507.968	1.863.766.409	978.284.889		
Tenzil: Satışlardan indirimler ve iskontolar	(232.540.702)	(112.509.660)	(123.954.871)	(56.437.726)		
Satış gelirleri (net)	2.178.599.530	987.998.308	1.739.811.538	921.847.163		
Satışların maliyeti	(1.799.070.032)	(809.908.979)	(1.516.672.417)	(794.635.013)		
Brüt kar	379.529.498	178.089.329	223.139.121	127.212.150		
Satış adetleri:						
	1 Ocak - 30 Haziran 2020			1 Ocak - 30 Haziran 2019		
	Yurt içi satışlar	Yurt dışı satışlar	Toplam satışlar	Yurt içi satışlar	Yurt dışı satışlar	Toplam satışlar
Traktör	7.326	5.786	13.112	4.350	7.562	11.912
Bıçerdöver	81	-	81	21	-	21
	7.407	5.786	13.193	4.371	7.562	11.933

NOT 16 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER

	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019
Ticari alacak ve borçlara ilişkin kur farkı gelirleri	153.169.962	39.009.784	106.939.931	31.827.113
Kredili satışlardaki vade farkı geliri	19.642.808	6.074.987	70.917.442	29.050.379
Şüpheli ticari alacak karşılığı iptali (Not 5)	560.987	15.849	2.104.530	781.988
Dava gider karşılığı iptali (Not 12)	2.893.900	2.692.844	1.220.693	1.220.693
Diğer gelirler	17.582.460	9.391.811	15.247.651	6.668.974
Diğer faaliyet gelirleri	193.850.117	57.185.275	196.430.247	69.549.147
Ticari alacak ve borçlara ilişkin kur farkı giderleri	(156.845.324)	(38.514.294)	(102.339.576)	(31.199.484)
Vadeli alımlarla ilgili finansman gideri	(22.826.041)	(9.349.894)	(50.215.629)	(36.768.395)
Dava gider karşılıkları (Not 12)	(3.726.520)	(3.721.879)	(1.506.846)	(258.878)
Şüpheli ticari alacak karşılık gideri (Not 5)	(1.437.604)	(999.619)	(1.449.665)	(251.323)
Diğer giderler	-	-	(274.262)	(274.263)
Diğer faaliyet giderleri	(184.835.489)	(52.585.686)	(155.785.978)	(68.752.343)

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 17 - FİNANSMAN GELİRLERİ

	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019
Faiz gelirleri	35.937.002	19.205.039	56.614.920	28.442.535
Kur farkı gelirleri	26.754.502	13.254.963	18.819.002	12.965.651
Finansal gelirler	62.691.504	32.460.002	75.433.922	41.408.186

NOT 18 - FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019
Banka kredileri faiz giderleri	(71.568.737)	(33.752.151)	(138.287.105)	(64.106.255)
Kur farkı giderleri	(43.706.709)	(19.852.531)	(35.061.042)	(22.277.553)
Diğer	(4.068.288)	(2.049.813)	(7.441.139)	(2.761.125)
Finansal giderler	(119.343.734)	(55.654.495)	(180.789.286)	(89.144.933)

NOT 19 - 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. 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.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 19 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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.

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihli bilançolarda ödenecek vergi tutarları peşin ödenen vergilerle netleştirilerek aşağıdaki gibi gösterilmiştir:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Kurumlar vergisi gideri	1.321.556	-
Eksi: Peşin ödenen vergiler	(16.309.187)	(14.218.962)
Dönem karı vergi yükümlülüğü/ (Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar)	(14.987.631)	(14.218.962)

30 Haziran 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren dönemlere ait toplam vergi giderinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2019
Kurumlar vergisi gideri	(1.321.556)	-
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(2.428.120)	2.422.885
Toplam vergi geliri/(gideri)	(3.749.676)	2.422.885

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.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 19 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülüklerinin) yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Vergilendirilebilir geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri)	
	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Maddi ve maddi olmayan varlıkların endeksleme ve faydalı ömür farkları	302.867.435	292.238.713	(66.630.836)	(64.292.517)
Kıdem tazminatı karşılığı	(43.989.286)	(39.946.649)	9.677.643	8.788.263
Garanti gider karşılığı	(35.339.278)	(33.068.681)	7.774.641	7.275.110
Dava gider karşılıkları	(10.081.435)	(9.248.815)	2.217.916	2.034.739
Ticari alacakların, borçların ve ilişkili tarafardan ticari alacakların tahakkuk etmemiş finansman gelirleri/giderleri net	(13.287.321)	1.403.858	2.923.211	(308.849)
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(876.617)	1.429.511	192.856	(314.492)
Stok değer düşüklüğü karşılığı	(33.697.515)	(30.765.907)	7.413.453	6.768.500
Satış primleri tahakkuku	(102.697.554)	(28.361.687)	22.593.462	6.239.571
Diğer gider karşılıkları	(16.344.398)	(1.688.128)	3.595.767	371.388
Yatırım teşvikleri	-	-	79.902.227	81.739.575
Arge teşvikleri	-	38.936.391	-	8.566.006
Ertelenmiş gelirler	(23.104.021)	(16.153.833)	5.082.885	3.553.843
Diğer	26.013.901	(49.561.390)	(5.723.059)	10.903.506
Ertelenmiş vergi varlığı			69.020.166	71.324.643

Ertelenmiş vergi varlıklarının yıllar içerisindeki hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
1 Ocak	71.324.643	68.763.051
Dönem karına yansıtılan	(2.428.120)	2.422.885
Diğer kapsamlı (gider)/gelir yansıtılan	123.643	1.544.607
30 Haziran	69.020.166	72.730.543

Cari dönem vergi giderinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2020	1 Ocak- 30 Haziran 2019
Vergi öncesi kar	164.311.306	18.936.113
Yürürlükteki vergi oranı kullanılarak hesaplanan vergi gideri	36.148.487	4.165.945
Yatırım indirimi	(27.371.825)	-
Ar-ge indirimi	(6.925.219)	(6.314.000)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	17.159	13.257
Diğer	1.881.074	(288.087)
Toplam vergi (geliri)/ gideri	3.749.676	(2.422.885)

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 20 - PAY BAŞINA KAZANÇ

Gelir tablosunda beyan edilen pay başına kazanç, net karın ilgili dönem içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir.

Şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan hisseleri oranında hisse dağıtarak (“Bedelsiz Hisseler”) sermayelerini arttırabilir. Pay başına kazanç hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla pay başına kazanç hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

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

	1 Ocak- 30 Haziran 2020	1 Ocak- 30 Haziran 2019
Net dönem karı	160.561.630	21.358.998
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	5.336.900.000	5.336.900.000
Pay başına kazanç (kuruş)	0,0301	0,0040

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

NOT 21 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borçlar bakiyeleri ile dönem içerisindeki ilişkili taraflarla yapılan işlemlerin özeti aşağıda sunulmuştur:

i) 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ilişkili taraf bakiyeleri:

a) Banka mevduatları ve krediler

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
İlişkili taraf banka mevduatları:		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (“Yapı Kredi”)	225.000.000	-
	225.000.000	-

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 21 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

b) İlişkili taraflardan ticari alacaklar

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Grup şirketlerinden ticari alacaklar		
CNHI International SA ("CNHI International") (*)	134.348.673	59.747.532
CNHI Italy SPA ("CNHI Italy")	3.020.265	3.393.956
CNH Industrial Brasil Ltda	1.255.999	816.094
CNH Industrial Argentina SA	-	1.856.620
Diğer	1.127.037	948.063
	139.751.974	66.762.265

(*) İlişkili taraflardan ticari alacaklar, Şirket'in yurtdışı satışlarının önemli kısmının CNHI International aracılığı ile gerçekleştirilmesi sebebi ile oluşmaktadır. Söz konusu alacaklar, iş anlaşmalarında belirlenen vadeler kapsamında düzenli olarak tahsil edilmektedir.

c) İlişkili taraflara ticari borçlar

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Koç Holding	528.050	4.940.364
Ortaklara ticari borçlar	528.050	4.940.364
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş. ("Zer")	23.882.882	25.882.104
Opet Fuchs Madeni Yağ Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Opet Fuchs")	18.632.910	11.934.097
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş. ("Koç Sistem")	3.958.725	6.319.420
Otokoç Otomotiv San. ve Tic. A.Ş. ("Otokoç")	1.603.889	830.599
Akpa Dayanımlı Tüketim LPG ve Akaryakıt Ürünleri Paz. A.Ş. ("Akpa")	528.507	482.647
Setur Servis Turistik A.Ş. ("Setur")	236.364	938.773
Opet Petrolcülük A.Ş. ("Opet")	166.509	151.700
Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. ("Ram Sigorta")	100.674	357.139
Divan Turizm İşletmeleri ("Divan")	70.605	335.896
Koçtaş Yapı Marketleri A.Ş. ("Koçtaş")	63.686	145.137
Diğer	1.438.521	545.151
Grup şirketlerine ticari borçlar	50.683.272	47.922.663
Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman gideri	(323.207)	(387.918)
	50.888.115	52.475.109

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 21 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

d) İlişkili taraflara kiralama işlemlerinden borçlar

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Otokoç	8.881.299	9.566.438
Zer	6.520.092	8.812.661
Diğer	676.773	791.138
	16.078.164	19.170.237

ii) 1 Ocak - 30 Haziran 2020 ve 2019 hesap dönemlerine ilişkin, ilişkili taraflara yapılan önemli satışlar ve ilişkili taraflardan yapılan önemli alımlar:

a) İlişkili taraflara yapılan ürün satışları

	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019
Grup şirketlerine yapılan ürün satışları				
CNHI International (*)	938.325.195	416.326.578	1.054.025.142	577.643.014
CNHI Italy	5.791.070	3.290.621	8.214.289	3.849.250
CNHI Brasil	2.178.848	1.102.507	3.162.840	1.482.743
Iveco Argentina S.A.	-	-	953.007	25.212
Yapı Kredi Finansal Kiralama A.O.	705.000	235.000	400.000	400.000
Diğer	4.700.538	2.544.418	3.064.838	1.188.590
	951.700.651	423.499.124	1.069.820.116	584.588.809

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

b) İlişkili taraflara yapılan hizmet satışları

	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019
Grup şirketlerine yapılan hizmet satışları				
CNHI International (1)	1.258.173	1.258.173	2.274.950	2.034.655
Otokar Otomotiv ve Savunma San. A.Ş. (“Otokar”)	-	-	1.835.726	728.640
CNHI Italy (2)	4.113.172	3.135.102	1.022.810	960.054
CNH Industrial (India) PRI	643.582	-	796.113	414.055
	6.014.927	4.393.275	5.929.599	4.137.404

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

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

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 21 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

c) İlişkili taraflardan yapılan mal alımları

	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019
Grup şirketlerinden yapılan mal alımları				
CNHI International (1)	172.091.023	118.722.566	154.219.508	80.747.089
Opet Fuchs (2)	32.204.438	15.596.022	25.415.552	11.888.348
Koç Sistem	3.123.154	1.651.504	3.454.700	2.824.848
Zer	3.387.186	2.090.731	2.524.402	1.552.241
Akpa	1.425.092	489.107	1.680.227	985.735
Opet (2)	944.434	310.801	1.516.210	785.045
Cnh Industrial Italia S.p.A (1)	701.011	278.041	200.790	200.790
CNHI India	113.403	44.067	109.443	87.541
Diğer	256.786	9.940	474.057	123.824
	214.246.527	139.192.779	189.594.889	99.195.461

- (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 – 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 21 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

d) İlişkili taraflardan yapılan hizmet alımları

	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019
Ortaklardan yapılan hizmet alımları				
Koç Holding (1)	3.065.703	1.723.203	2.325.000	1.327.500
	3.065.703	1.723.203	2.325.000	1.327.500
Grup şirketlerinden yapılan hizmet alımları				
Zer (2)	46.360.616	21.953.781	35.972.073	18.676.174
Eltek (3)	6.347.548	2.223.376	6.169.493	3.179.335
Setur (4)	4.248.370	263.835	4.607.083	952.204
Otokoç (5)	3.571.193	1.826.440	3.363.654	1.741.496
Ram Sigorta (6)	2.750.916	646.002	3.647.462	364.987
CNHI International (7)	2.290.171	2.290.171	12.592.093	4.632.533
Koç Sistem (8)	1.154.781	1.080.742	4.085.863	3.484.660
Diğer	3.322.772	2.449.829	1.383.451	612.902
	70.046.367	32.734.176	71.821.172	33.644.291
	73.112.070	34.457.379	74.146.172	34.971.791

- (1) Koç Holding A.Ş.'nin bünyesindeki şirketlere finans, hukuk, planlama, vergi, üst yönetim gibi konularda sunduğu hizmetlerin karşılığı olarak, personel ve üst yönetim giderleri dahil olmak üzere Koç Holding A.Ş. nezdinde hizmet sunulan şirketlerle ilgili olarak oluşan giderlerin, Transfer Fiyatlaması Yoluyla Örtülü Kazanç Dağıtımı Hakkında 1 Seri No.lu Genel Tebliğin "11- Grup İçi Hizmetler" düzenlemesi çerçevesinde dağıtımı sonucunda Şirket'e fatura edilen hizmet bedelini içermektedir.
- (2) Zer'den alınan hizmetler güvenlik, temizlik, nakliye ve benzeri diğer hizmetler ile ilgilidir.
- (3) Eltek'ten alınan hizmet, elektrik alımı ile ilgilidir.
- (4) Setur'dan alınan hizmetler genel olarak satış ve pazarlama faaliyetleri kapsamında alınan uçak biletleri ile konaklamalar ve yapılan çeşitli organizasyonlar ile ilgilidir.
- (5) Otokoç'tan alınan hizmet, Şirket araçlarının kiralama hizmetleri ile ilgilidir.
- (6) Sigorta acentesi olarak faaliyet gösteren Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. aracılığı ile ilişkili taraf olmayan sigorta şirketleri ile imzalanan poliçeler kapsamında 30 Haziran 2020 tarihinde sona eren hesap döneminde ödenen ve tahakkuk eden prim tutarını içermektedir.
- (7) CNHI International'dan alınan hizmetler alınan mühendislik hizmeti, strateji geliştirme, aracılık ve danışmanlık ile ilgilidir.
- (8) Koç Sistem'den alınan hizmetler; destek kapsamında olup; genel olarak bilgisayarların bakım onarım, lisans yenilemelerini içermektedir.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 21 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

- iii) 1 Ocak - 30 Haziran 2020 ve 2019 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 - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019
Faiz geliri				
Yapı Kredi	5.621.891	4.750.536	5.556.905	5.269.216
	5.621.891	4.750.536	5.556.905	5.269.216

- iv) İlişkili taraflara ödenen temettüleri:

	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2019
Koç Holding	37.500.000	-
CNHI Österreich	37.500.000	-
	75.000.000	-

- v) 1 Ocak - 30 Haziran 2020 ve 2019 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 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla üst düzey yöneticilerine sağladığı faydalar toplamı 6.844.229 TL'dir (30 Haziran 2019: 6.223.307 TL). Bu tutarın tamamı kısa vadeli faydalardan oluşmaktadır.

NOT 22 - 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 – 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 22 - 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 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla tutarı 24.583.333 Avro’dur (31 Aralık 2019: 29.500.000 Avro). Özkaynaklarda muhasebeleştirilen kur farkı gideri vergi sonrası 46.654.042 TL’dir (30 Haziran 2019: 54.794.196 TL)

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 22 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket'in yabancı para varlıklarının ve yükümlülüklerinin tutarları ile TL karşılık tutarları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020					
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	CHF	YEN
1.Ticari alacaklar	152.452.199	1.325.710	18.601.046	100	-	-
2.Parasal finansal varlıklar (banka hesapları dahil) (Not 3)	61.319.923	74.139	7.852.559	26.021	7.963	106.545
3.Diğer						
4.Dönen varlıklar (1+2+3)	213.772.122	1.399.849	26.453.605	26.121	7.963	106.545
5.Ticari alacaklar	-	-	-	-	-	-
6.Diğer	-	-	-	-	-	-
7.Duran varlıklar (5+6)	-	-	-	-	-	-
8.Toplam varlıklar (4+7)	213.772.122	1.399.849	26.453.605	26.121	7.963	106.545
9.Ticari borçlar	106.770.177	2.865.109	9.875.588	78.220	-	163.084.891
10.Finansal yükümlülükler	147.366.624	-	19.118.163	-	-	-
11.Parasal olan diğer yükümlülükler	16.908.099	-	2.193.521	-	-	-
12.Kısa vadeli yükümlülükler (9+10+11)	271.044.900	2.865.109	31.187.272	78.220	-	163.084.891
13.Finansal yükümlülükler	147.829.239	-	19.178.179	-	-	-
14.Uzun vadeli yükümlülükler (13)	147.829.239	-	19.178.179	-	-	-
15.Toplam yükümlülükler (12+14)	418.874.139	2.865.109	50.365.451	78.220	-	163.084.891
16. Nakit akış riskinden korunma muhasebesine konu tutarlar	189.493.247	-	24.583.333	-	-	-
17. Nakit akış riskinden korunma sonrası net yabancı para pozisyonu (16+18)	(15.608.770)	(1.465.260)	671.487	(52.099)	7.963	(162.978.346)
18.Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (8-15)	(205.102.017)	(1.465.260)	(23.911.846)	(52.099)	7.963	(162.978.346)

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 22 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)
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	-	-	-	-	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	193.710.283	1.572.383	27.681.192	26.963	9.642	93.002
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-	-	-
6. Diğer	-	-	-	-	-	-
7. Duran varlıklar (5+6)	-	-	-	-	-	-
8. Toplam varlıklar (4+7)	193.710.283	1.572.383	27.681.192	26.963	9.642	93.002
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	-	-	-
12. Kısa vadeli yükümlülükler (9+10+11)	361.908.293	2.590.037	51.814.370	53.022	-	27.886.477
13. Finansal yükümlülükler	73.649.194	-	11.074.068	-	-	-
14. Uzun vadeli yükümlülükler (13)	73.649.194	-	11.074.068	-	-	-
15. Toplam yükümlülükler (12+14)	435.557.487	2.590.037	62.888.438	53.022	-	27.886.477
16. Nakit akış riskinden korunma muhasebesine konu tutarlar	196.192.700	-	29.500.000	-	-	-
17. Nakit akış riskinden korunma sonrası net yabancı para pozisyonu (16+18)	(45.654.505)	(1.017.655)	(5.707.245)	(26.059)	9.642	(27.793.475)
18. Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (8-15)	(241.847.205)	(1.017.655)	(35.207.245)	(26.059)	9.642	(27.793.475)

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 22 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

30 Haziran 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren dönemler için Şirket'in gerçekleştirmiş olduğu ithalat ve ihracat tutarları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019
Toplam ihracat tutarı	953.050.613	423.182.554	1.070.904.961	592.086.698
Toplam ithalat tutarı	528.098.555	278.737.226	461.854.512	253.366.268

Şirket, başlıca Avro ve ABD Doları cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır. 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket'in sahip olduğu Avro ve ABD Doları cinsinden döviz pozisyonunun TL'nin yabancı paralar karşısında %10 değer kazanması ve kaybetmesi ve diğer tüm değişkenlerin sabit olduğu varsayımı altında dönem net kar/zararı ile özkaynaklar üzerindeki etkisi aşağıda belirtilmiştir:

	30 Haziran 2020			
	Kar/(Zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer (kaybetmesi)	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer (kaybetmesi)
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde				
ABD Doları net varlık sebebi ile oluşan (gider)/gelir	(1.002.561)	1.002.561	-	-
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)			-	-
ABD Doları net etki	(1.002.561)	1.002.561	-	-
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde				
Avro net yükümlülük sebebi ile oluşan (gider)/gelir	(18.431.729)	18.431.729	9.051.996	(9.051.996)
Avro riskinden korunan kısmı (-)	7.344.202	(7.344.202)	14.780.474	(14.780.474)
Avro net etki	(11.087.527)	11.087.527	23.832.470	(23.832.470)
Diğer'in TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde				
Diğer net yükümlülük sebebi ile oluşan (gider)/gelir	(1.183.503)	1.183.503	-	-
Diğer riskinden korunan kısmı (-)	-	-	-	-
Diğer net etki	(1.183.503)	1.183.503	-	-
Toplam net etki	(13.273.591)	13.273.591	23.832.470	(23.832.470)

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 22 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

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

Fiyat riski

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

Faiz oranı riski

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

Sabit faizli finansal araçlar

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Vadeli mevduatlar (Not 3)	831.833.473	728.944.188
Banka kredileri ve tahviller (Not 4)	1.253.677.915	1.201.320.355
Kiralama işlemlerinden borçlar (Not 4)	27.634.693	28.683.172

Değişken faizli finansal araçlar

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Banka kredileri ve tahviller (Not 4)	51.388.002	166.506.000

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 22 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Değişken faizli finansal araçlar için 30 Haziran 2020 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 291.015 TL (30 Haziran 2019: 951.613 TL) daha düşük/yüksek olacaktı.

b) Kredi riski

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

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 22 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket’in maksimum kredi riskine maruz tutarı aşağıda sunulmuştur:

	30 Haziran 2020					
	Ticari alacaklar			Diğer alacaklar		
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	Bankalardaki mevduat	Türev araçlar
Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defteri değeri	139.751.974	419.650.227	-	381.632	856.925.144	-
Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defteri değeri	-	2.108.661	-	-	-	-
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defteri değeri	-	50.994.380	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defteri değeri)	-	(50.994.380)	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defteri değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-
Azami kredi riskine maruz tutar (*)	139.751.974	421.758.888	-	381.632	856.925.144	-

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

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla azami kredi riskine maruz tutarın teminat tutarı 1.063.925.872 TL’dir. Ayrıca, vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış ve değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların hepsi teminat altındadır.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 22 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

	31 Aralık 2019					
	Ticari alacaklar			Diğer alacaklar		
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	Bankalardaki mevduat	Türev araçlar
Vadesi geçmiş 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 defteri değeri	-	11.495.284	-	-	-	-
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defteri değeri	-	50.117.763	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defteri değeri)	-	(50.117.763)	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defteri değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-
Azami kredi riskine maruz tutar (*)	66.762.265	401.145.964	-	390.365	746.806.508	-

(*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar, kredi güvenirliliğinde 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 – 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 22 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

c) Likidite riski

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

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

d) 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.

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Toplam finansal borçlar	1.332.700.610	1.396.509.527
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri (Not 3)	(856.925.144)	(746.806.508)
Net finansal borç	475.775.466	649.703.019
Toplam özkaynaklar	824.137.527	764.014.265
Toplam kaynaklar	1.299.912.993	1.413.717.284
Net finansal borç/toplam kaynaklar	%36,60	%45,96

Finansal varlıkların makul değeri

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

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

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

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 22 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Parasal varlıklar

Dönem sonu kurlarıyla çevrilen dövizde 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 23 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.
