

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

**1 OCAK - 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR**

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
FİNANSAL DURUM TABLOSU	1 - 2
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	4 - 5
NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	6
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR.....	7 - 49
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	7
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	7 - 13
NOT 3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	13
NOT 4 FİNANSAL BORÇLAR.	14 - 16
NOT 5 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	16 - 17
NOT 6 STOKLAR	18
NOT 7 MADDİ DURAN VARLIKLAR	19 - 20
NOT 8 KULLANIM HAKKI VARLIKLARI	20 - 21
NOT 9 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	21 - 22
NOT 10 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	22
NOT 11 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	23
NOT 12 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK 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 - 39
NOT 22 FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	40 - 49
NOT 23 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	49

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Notlar	<i>Cari dönem bağımsız denetimden geçmemiş 31 Mart 2021</i>	<i>Geçmiş dönem bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2020</i>
VARLIKLAR			
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit ve nakit benzerleri	3	1.521.128.040	1.890.430.861
Ticari alacaklar:			
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	5, 21	75.638.152	200.103.564
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	5	712.982.892	595.542.835
Stoklar	6	974.173.154	870.863.728
Peşin ödenmiş giderler	11	3.743.456	893.204
Diğer dönen varlıklar	10	105.396.209	110.915.366
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		3.393.061.903	3.668.749.558
DURAN VARLIKLAR			
Ticari alacaklar:			
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	5	109.458	109.458
Diğer alacaklar:			
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		384.465	381.635
Maddi duran varlıklar	7	546.340.035	554.083.801
Kullanım hakkı varlıkları	8	22.357.882	25.528.912
Maddi olmayan duran varlıklar	9	338.924.027	336.745.515
Peşin ödenmiş giderler	11	2.007.753	2.249.848
Ertelenmiş vergi varlığı	19	51.153.336	4.156.834
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		961.276.956	923.256.003
TOPLAM VARLIKLAR		4.354.338.859	4.592.005.561

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla hazırlanan özet finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 26 Nisan 2021 tarihinde onaylanmıştır.

Takip eden notlar, finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Notlar	Cari dönem bağımsız denetimden geçmemiş 31 Mart 2021	Geçmiş dönem bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2020
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa vadeli borçlanmalar			
İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar			
- Banka kredileri	4	70.043.750	70.029.167
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları			
İlişkili taraflardan uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları			
- Kiralama işlemlerinden borçlar	4	8.404.506	11.260.714
İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları			
- Banka kredileri	4	238.918.484	167.824.796
- Kiralama işlemlerinden borçlar	4	2.509.999	3.363.004
Ticari borçlar			
- İlişkili taraflara ticari borçlar	5, 21	84.875.804	80.229.217
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	5	1.547.229.676	1.397.935.795
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	13	24.757.938	44.957.543
Diğer borçlar			
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		17.845.342	29.161.492
Devlet teşvik ve yardımları	10	3.633.916	3.633.916
Ertelenmiş gelirler (müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin dışında kalanlar)	11	232.930.018	157.136.571
Dönem karı vergi yükümlülüğü	19	117.875.342	19.392.412
Kısa vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	12	7.095.936	4.645.214
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	12	44.867.195	35.450.292
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		2.400.987.906	2.025.020.133
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Uzun vadeli borçlanmalar			
İlişkili taraflardan uzun vadeli borçlanmalar			
- Kiralama işlemlerinden borçlar	4	11.631.027	14.561.328
İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmalar			
- Banka kredileri	4	902.358.873	1.026.898.224
- Kiralama işlemlerinden borçlar	4	282.070	353.134
Uzun vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	12	51.199.771	50.255.628
- Diğer uzun vadeli karşılıklar	12	40.542.682	33.750.677
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		1.006.014.423	1.125.818.991
ÖZKAYNAKLAR		947.336.530	1.441.166.437
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		118.969.138	145.353.605
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler (giderler)			
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları)		(46.136.498)	(46.432.579)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler (giderler)			
- Nakit akış riskinden korunma kazançları (kayıpları)		(35.235.744)	(42.851.846)
Geçmiş yıllar karları		474.667.368	521.839.858
Net dönem karı		348.257.910	776.443.043
TOPLAM KAYNAKLAR		4.354.338.859	4.592.005.561

Takip eden notlar, finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.**31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

	Notlar	Cari dönem bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2021	Geçmiş dönem bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2020
Hasılat	15	2.683.930.780	1.190.601.222
Satışların maliyeti (-)	15	(2.182.311.267)	(989.161.053)
BRÜT KAR (ZARAR)		501.619.513	201.440.169
Pazarlama giderleri		(66.012.113)	(50.961.776)
Genel yönetim giderleri		(39.062.921)	(28.606.989)
Araştırma ve geliştirme giderleri		(14.230.418)	(11.452.051)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	16	272.270.338	136.664.842
Esas faaliyetlerden diğer giderler	16	(283.965.473)	(132.249.803)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		370.618.926	114.834.392
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		(15.820)	610.207
FİNANSMAN GELİR ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		370.603.106	115.444.599
Finansman gelirleri	17	114.661.346	30.231.502
Finansman giderleri	18	(64.367.283)	(63.689.239)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		420.897.169	81.986.862
Dönem vergi (gideri)/ geliri	19	(121.613.806)	(3.799.276)
Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	19	48.974.547	5.806.830
DÖNEM KARI (ZARARI)		348.257.910	83.994.416
Pay başına kazanç (TL)	20	0,0653	0,0157
Diğer kapsamlı gelir/(gider)			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar:			
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları)	12	370.101	(510.418)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler			
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları), vergi etkisi	19	(74.020)	112.292
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar:			
Nakit akış riskinden korunmaya ilişkin diğer kapsamlı gelir (gider)		9.520.127	(881.156)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler			
Nakit akış riskinden korunmaya ilişkin diğer kapsamlı gelir, vergi etkisi	19	(1.904.025)	193.854
Diğer kapsamlı gelir (gider)		7.912.183	(1.085.428)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		356.170.093	82.908.988

Takip eden notlar, finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2021 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 düzeltme 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 2021	53.369.000	39.014.356	(5.569.000)	(46.432.579)	(42.851.846)	145.353.605	521.839.858	776.443.043	1.441.166.437
Transferler	-	-	-	-	-	(26.384.467)	802.827.510	(776.443.043)	-
Kar payları	-	-	-	-	-	-	(850.000.000)	-	(850.000.000)
Kapsamlı gelir (gider)									
Dönem karı (zararı)	-	-	-	-	-	-	-	348.257.910	348.257.910
Diğer kapsamlı gelir (gider)									
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları	-	-	-	296.081	-	-	-	-	296.081
Nakit akış riskinden korunma kazançları/kayıpları	-	-	-	-	7.616.102	-	-	-	7.616.102
Toplam diğer kapsamlı gelir (gider)	-	-	-	296.081	7.616.102	-	-	-	7.912.183
Toplam kapsamlı gelir (gider)	-	-	-	296.081	7.616.102	-	-	348.257.910	356.170.093
31 Mart 2021	53.369.000	39.014.356	(5.569.000)	(46.136.498)	(35.235.744)	118.969.138	474.667.368	348.257.910	947.336.530

Takip eden notlar, finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2021 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 düzeltme 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)									
Dönem karı (zararı)	-	-	-	-	-	-	-	83.994.416	83.994.416
Diğer kapsamlı gelir (gider)									
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları	-	-	-	(398.126)	-	-	-	-	(398.126)
Nakit akış riskinden korunma kazançları/kayıpları	-	-	-	-	(687.302)	-	-	-	(687.302)
Toplam diğer kapsamlı gelir (gider)				(398.126)	(687.302)	-	-	-	(1.085.428)
Toplam kapsamlı gelir (gider)	-	-	-	(398.126)	(687.302)	-	-	83.994.416	82.908.988
31 Mart 2020	53.369.000	39.014.356	(5.569.000)	(43.372.040)	(47.706.942)	145.353.605	521.839.858	83.994.416	746.923.253

Takip eden notlar, finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

01 OCAK - 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		<i>Cari dönem bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak- 31 Mart 2021</i>	<i>Geçmiş dönem bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak- 31 Mart 2020</i>
	Notlar		
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		506.042.175	421.116.271
Dönem karı (zararı)		348.257.910	83.994.417
Dönem net karı (zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:		78.044.897	57.725.171
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler		38.511.285	34.097.011
Stok değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler	6	(384.294)	(449.804)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler	12	5.260.180	3.456.883
Alacaklarda değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler	5	861.095	(107.152)
Diğer değer düşüklükleri (iptalleri) ile ilgili düzeltmeler	12	16.208.908	1.255.916
Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	17, 18	(37.833.775)	21.084.623
Vergi geliri (gideri) ile ilgili düzeltmeler	19	72.639.259	(2.007.553)
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar(kazançlar) ile ilgili düzeltmeler		15.820	(610.207)
Nakit dışı kalemlere ilişkin diğer düzeltmeler		(17.233.581)	1.005.454
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		84.973.046	280.057.101
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki azalış (artış)		(118.301.152)	23.393.003
İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış (artış)		124.465.412	(55.438.872)
Stoklardaki azalışlar (artışlar) ile ilgili düzeltmeler		(102.925.133)	82.851.394
Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki azalış (artış)		(13.873.255)	44.567.335
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		(2.829)	8.730
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış (artış)		(2.608.157)	(904.491)
İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış (azalış)		4.646.587	5.606.970
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış (azalış)		149.293.881	196.781.909
Ertelenmiş gelirlerdeki (müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin dışında kalanlar) artış (azalış)		75.793.447	(13.639.823)
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		(11.316.150)	14.950.274
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış (azalış)		(20.199.605)	(18.119.328)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		511.275.853	421.776.689
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	12	(1.495.214)	(660.418)
Vergi ödemeleri	19	(3.738.464)	-
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(28.082.148)	(25.141.110)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		(15.820)	658.360
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(28.066.328)	(25.799.470)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(879.618.514)	(30.563.709)
Kredilerden nakit girişleri		-	694.500.000
Kredi geri ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(70.442.461)	(589.863.758)
Ödenen temettüleri	14	(850.000.000)	(100.000.000)
Ödenen faiz		(29.314.758)	(45.202.290)
Alınan faiz		74.928.217	13.797.483
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(4.789.512)	(3.795.144)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ / (AZALIŞ) (A+B+C)		(401.658.487)	365.411.452
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		40.299.254	4.765.861
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ / (AZALIŞ) (A+B+C+D)		(361.359.233)	370.177.313
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	1.876.062.927	745.445.410
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	3	1.514.703.694	1.115.622.723

Takip eden notlar, finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 1 - ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Türk Traktör ve Ziraat Makineleri A.Ş. (“Şirket”), 1954 yılında Minneapolis Moline Türk Traktör ve Ziraat Makineleri A.Ş. adıyla kurulmuş olup, fiili faaliyet konusu tarım traktörleri, biçerdöver ve diğer tarım makine ve aletlerinin üretimi ve ticaretidir. Şirket’in adı 1968 yılında hisselerinin %25’inin bir Koç Holding A.Ş. (“Koç Holding”) grup şirketi olan Ege Makine ve Ticaret A.Ş. tarafından satın alınmasının ardından Türk Traktör ve Ziraat Makineleri A.Ş. olarak değiştirilmiştir. 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla Şirket’in önemli sermayedarları Koç Holding ve CNH Industrial Österreich GmbH’dir (CNH Industrial Österreich”) (Not 14). Şirket’in 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla personel sayısı 2.799 olup (Daimi: 2.110 geçici: 689) dönem içi ortalama personel sayısı 2.804 olarak gerçekleşmiştir (31 Aralık 2020 dönem sonu: 2.834 (Daimi: 2.078, geçici: 756) ortalama: 2.383).

Şirket, yurtiçi pazarlama ve satış faaliyetlerini, yurtiçine dağılmış olan 128 traktör satış bayisi, 139 yedek parça bayisi ve 43 iş makinesi satış bayisi vasıtasıyla yapmaktadır (31 Aralık 2020: 124 traktör satış bayisi, 134 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

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla, Şirket’in BİST’e kayıtlı %25 oranında hissesi mevcuttur (31 Aralık 2020: %25) (Not 14).

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

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

Finansal tabloların hazırlanma ilkeleri

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

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

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

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 2020 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

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

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

İşlevsel ve sunum para birimi

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

2.2 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır. 31 Mart 2021 tarihinde sona eren döneme ait finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan önemli tahminler, 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren döneme ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan tahminlerle tutarlıdır.

2.3 TFRS'deki değişiklikler

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

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 TFRS'deki değişiklikler (Devamı)

a. 31 Mart 2021 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:
 - o TFRS ve finansal raporlama çerçevesi ile tutarlı önemlilik tanımı kullanımı,
 - o önemlilik tanımının açıklamasının netleştirilmesi ve
 - o önemli olmayan bilgilerle ilgili olarak TMS 1 "deki bazı rehberliklerin dahil edilmesi.

Söz konusu değişikliğin, 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.

b. 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler

- **TFRS 16 "Kiralamalar - COVID 19 Kira imtiyazlarına ilişkin" değişiklikler;** Mart 2021 itibarıyla bu değişiklik Haziran 2022'ye kadar uzatılmış ve 1 Nisan 2021'den itibaren 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 - 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 TFRS'deki değişiklikler (Devamı)

b. 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler (devamı):

- **TFRS 17, "Sigorta Sözleşmeleri";** 1 Ocak 2023 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 37'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.

- **TMS 1, Uygulama Bildirimi 2 ve TMS 8'deki dar kapsamlı değişiklikler,** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler muhasebe politikası açıklamalarını iyileştirmeyi ve finansal tablo kullanıcılarının muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikleri ayırt etmelerine yardımcı olmayı amaçlamaktadır.

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

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 TFRS'deki değişiklikler (Devamı)

b. 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler (devamı):

- **TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 'daki değişiklikler - Gösterge faiz oranı reformu Faz 2;** 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu Faz 2 değişikliği, bir gösterge faiz oranının alternatifiyle değiştirilmesi de dahil olmak üzere reformların uygulanmasından kaynaklanan sorunları ele almaktadır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.
- **TFRS 17 ve TFRS 4 "Sigorta Sözleşmeleri"nde yapılan değişiklikler, TFRS 9'un uygulanmasının ertelenmesi;** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, TFRS 9 Finansal Araçlar standardının uygulanma tarihine yönelik, TFRS 4'teki geçici muafiyetin sabit tarihi 1 Ocak 2023'e ertelenmiştir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Ara dönem özet finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları, 1 Ocak - 31 Aralık 2020 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 - 31 Mart 2021 ara hesap dönemi için hazırlanan ara dönem özet finansal tablolar, 1 Ocak - 31 Aralık 2020 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 gerçekleştirikleri 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:

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları (Devamı)

Garanti gider karşılıkları

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

Ertelenmiş vergi varlığı

Ertelenmiş vergi varlığı gelecek yıllarda vergilendirilebilen gelirin oluşmasının muhtemel olduğunun tespiti halinde kayıtlara alınmaktadır. Vergilendirilebilen gelirin oluşmasının muhtemel olduğu durumlarda ertelenmiş vergi varlıkları indirilebilir geçici farklar ve indirimli kurumlar vergisi ödemesine imkan sağlayan yatırım indirimleri nedeniyle hak kazanılan vergi avantajları üzerinden hesaplanmaktadır (Not 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. Yatırım teşviklerinin ileriye dönük kullanımına ilişkin yapılan duyarlılık analizlerinin sonucunda, ilgili tahminlerde gerçekleşecek %10 oranında artış/azalışın, ilgili ertelenmiş vergi varlıklarının geri kazanılabilirliğine herhangi bir etkisinin olmadığı sonucuna varılmıştır (Not 19).

Nakit akış riskinden korunma işlemleri

Not 22'de açıklandığı üzere, Şirket, 16.750.000 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).

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları (Devamı)

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

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, 31 Mart 2021 tarihli finansal tabloları hazırlanırken COVID-19 salgınının olası etkileri değerlendirilmiş ve finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan tahmin ve varsayımlar gözden geçirilmiştir. Şirket bu kapsamda, 31 Mart 2021 tarihli finansal tablolarında yer alan finansal varlıklar, stoklar, maddi duran varlıklar değerlerinde meydana gelebilecek muhtemel değer düşüklüklerini değerlendirmiş ve herhangi bir değer düşüklüğü tespit edilmemiştir.

NOT 3 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Bankalar:		
- TL vadesiz mevduatlar	48.512.389	34.854.756
- TL vadeli mevduatlar	988.611.387	1.623.077.545
- Yabancı para vadesiz mevduatlar	22.569.002	4.238.375
- Yabancı para vadeli mevduatlar	461.435.262	228.260.185
	1.521.128.040	1.890.430.861

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla TL ve Avro vadeli mevduatlara uygulanan yıllık ortalama etkin faiz oranları sırasıyla %18,42 ve %0,75’dir (31 Aralık 2020: TL: %17,29 ve Avro: %1,11).

31 Mart 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla vadeli mevduatların vadeleri üç aydan kısadır.

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla Şirket’in bloke mevduatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Yoktur).

31 Mart 2020 ve 2020 tarihleri itibarıyla nakit akış tablolarında yer alan nakit ve nakit benzeri değerlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Bankalar	1.521.128.040	1.890.430.861
Eksi: Faiz tahakkukları	(6.424.346)	(14.367.934)
Nakit ve nakit benzeri değerler	1.514.703.694	1.876.062.927

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 4 - FİNANSAL BORÇLAR

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Kısa vadeli finansal borçlar		
Kısa vadeli banka kredileri	70.043.750	70.029.167
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısmı	238.918.484	167.824.796
Kısa vadeli kira yükümlülükleri	10.914.505	14.623.718
	319.876.739	252.477.681
Uzun vadeli finansal borçlar		
Uzun vadeli banka kredileri	902.358.873	1.026.898.224
Uzun vadeli kira yükümlülükleri	11.913.097	14.914.462
	914.271.970	1.041.812.686

a) Kısa vadeli borçlanmalar

Kısa vadeli banka kredileri

	Orijinal para birimi değeri		Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%)		TL karşılığı	
	31 Mart 2021	31 Aralık 2020	31 Mart 2021	31 Aralık 2020	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
TL krediler	70.043.750	70.029.167	7,50	7,50	70.043.750	70.029.167
					70.043.750	70.029.167

Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımları

	Orijinal para birimi değeri		Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%)		TL karşılığı	
	31 Mart 2021	31 Aralık 2020	31 Mart 2021	31 Aralık 2020	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Avro krediler	11.192.643	14.488.965	1,83	1,92	109.398.016	130.515.145
TL krediler	129.520.468	37.309.651	7,88	7,97	129.520.468	37.309.651
					238.918.484	167.824.796

b) Uzun vadeli borçlanmalar

Uzun vadeli banka kredileri

	Orijinal para birimi değeri		Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%)		TL karşılığı	
	31 Mart 2021	31 Aralık 2020	31 Mart 2021	31 Aralık 2020	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Avro krediler	9.255.338	12.833.333	2,32	2,06	90.462.602	115.601.383
TL krediler	811.903.109	911.324.194	9,02	8,94	811.903.109	911.324.194
Peşin ödenen borçlanma komisyonları (*)					(6.838)	(27.353)
Toplam uzun vadeli banka kredileri					902.358.873	1.026.898.224

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

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 4 - FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla uzun vadeli kredilerin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

Yıl	2021	2020
2022	323.468.651	449.754.502
2023	573.025.762	571.661.313
2024	5.864.460	5.482.409
	902.358.873	1.026.898.224

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in, 8.749.999,80 Avro sabit faizli yatırım kredisi , 11.600.000 Avro tutarında sabit faizli işletme sermayesi kredisi bulunmaktadır. 8.749.999,80 Avro kredi 6 yıl vadeli (vade sonu 15.07.2022), 6 ayda bir anapara ve faiz ödemeli olup faiz oranı sabit %0,95'tir. 11.600.000 Avro sabit faizli işletme sermayesi kredisinin; 8.000.000 Avro'su kredi 5 yıl vadeli (vade sonu 14.11.2022), 6 ayda bir anapara ve faiz ödemeli olup faiz oranı %2,60'tır; 3.600.000 Avro kredi 6 ayda bir anapara ve faiz ödemeli olup faiz oranı %3,50 ve vade sonu 29.03.2024'tür Şirket'in, kullanmış olduğu yatırım kredileriyle ilgili olarak yaptığı sözleşmeler uyarınca her mali dönem sonu itibarıyla Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlanan finansal tabloları üzerinden hesaplanan ve aşağıda belirtilmiş oranın üzerine çıkılmaması gibi bir yükümlülüğü bulunmaktadır. Kredilere ilişkin verilen teminat veya ipotek bulunmamaktadır.

Yükümlülük oranı:

- Net finansal borç (*) / Faiz, vergi ve amortisman öncesi kar oranı 3,75'den küçük olmalıdır.

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

Şirket, 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla bu yükümlülüğünü yerine getirmektedir.

Banka kredilerinin taşınan ve makul değerleri aşağıdaki gibidir:

	Taşınan değer		Makul değer	
	31 Mart 2021	31 Aralık 2020	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Banka kredileri	1.211.321.107	1.264.752.187	1.159.646.238	1.210.797.953

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla, kredilerin makul değerleri, Avro ve TL krediler için yıllık %0,63 ve %14,03 etkin ağırlıklı faiz oranları kullanılarak iskonto edilmiş nakit akış yöntemi ile belirlenmiştir (31 Aralık 2020: Avro: %0,63 ve TL: %14,03).

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 4 - FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla banka kredilerine ilişkin hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
1 Ocak	1.294.290.367	1.396.509.527
Alınan yeni finansal borçlar	-	1.044.500.000
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	(4.789.512)	(17.304.614)
Yeni kiralama sözleşmelerinin etkisi	1.708.672	13.727.628
Anapara ödemeleri	(70.442.461)	(1.218.448.256)
Faiz tahakkuku değişimi	(163.904)	(13.993.474)
Kur farkı değişimi	13.545.547	89.299.556
	1.234.148.709	1.294.290.367

NOT 5 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Kısa vadeli ticari alacaklar:		
Ticari alacaklar	762.279.054	649.155.148
Alacak senetleri ve çekler	10.356.327	4.868.452
	772.635.381	654.023.600
Eksi: Ticari alacaklara ilişkin değer düşüklüğü	(51.731.849)	(50.870.754)
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	(7.920.640)	(7.610.011)
Kısa vadeli ticari alacaklar	712.982.892	595.542.835
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 21)	75.638.152	200.103.564
Toplam kısa vadeli ticari alacaklar	788.621.044	795.646.399

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla TL, ABD Doları ve Avro cinsinden olan ticari alacakların ve borçların vadeleri bir yıldan kısa olup (31 Aralık 2020: bir yıldan kısa) sırasıyla yıllık %19,00, %0,13 ve %0,55 (31 Aralık 2020: %17,10, %0,19 ve %0,56) etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilmişlerdir.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 5 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

Ticari alacaklara ilişkin değer düşüklüğü karşılığının 2020 ve 2019 yıllarına ilişkin hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
1 Ocak	(50.870.754)	(50.117.763)
Yıl içerisinde iptal/ tahsil edilen (Not 16)	84.869	545.138
Yıl içerisinde ayrılan karşılık (Not 16)	(945.964)	(437.985)
31 Mart	(51.731.849)	(50.010.610)

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Uzun vadeli ticari alacaklar:		
Alacak senetleri	109.458	109.458
	109.458	109.458

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Ticari borçlar:		
Ticari borçlar	1.596.871.383	1.431.333.592
Eksi: Tahakkuk etmemiş finansman gideri	(49.641.707)	(33.397.797)
Ticari borçlar	1.547.229.676	1.397.935.795
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 21)	84.875.804	80.229.217
Toplam ticari borçlar	1.632.105.480	1.478.165.012

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 6 - STOKLAR

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
İlk madde ve malzemeler	511.757.169	453.966.371
Yarı mamuller	17.628.279	15.965.272
Mamuller	153.120.972	119.210.355
Ticari mallar	52.882.444	64.380.548
Yedek parçalar	104.048.432	84.134.244
Yoldaki mallar (*)	164.343.354	163.198.728
Eksi: Stok değer düşüklüğü karşılığı	(29.607.496)	(29.991.790)
Stoklar	974.173.154	870.863.728

Cari dönem içerisinde giderleştirilen stok maliyeti tutarı 2.035.294.610 TL'dir (31 Mart 2020: 895.100.796 TL).

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

Stok değer düşüklüğünün 2021 ve 2020 yıllarına ilişkin hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
1 Ocak	(29.991.790)	(30.765.907)
Dönem içinde ayrılan stok değer düşüklüğü karşılığı	384.294	449.804
31 Mart	(29.607.496)	(30.316.103)

Stok değer düşüklüğü karşılığının stok kalemleri bazında dağılımı aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
İlk madde ve malzemeler	(25.940.334)	(23.919.843)
Ticari mallar	(1.331.389)	(5.195.781)
Yedek parçalar	(2.335.773)	(1.200.479)
31 Mart	(29.607.496)	(30.316.103)

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 7 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2021	Girişler	Çıkışlar	Transferler	31 Mart 2021
<u>Maliyet</u>					
Araziler	52.418.380	-	-	-	52.418.380
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	19.005.606	-	-	-	19.005.606
Binalar	251.573.287	2.370.582	-	3.087.167	257.031.036
Makine, tesis ve cihazlar	779.299.242	3.250.891	(850)	-	782.549.283
Özel maliyetler	6.664.109	-	-	-	6.664.109
Taşıtlar	13.652.760	2.905.861	-	-	16.558.621
Döşeme ve demirbaşlar	105.024.829	2.363.980	-	-	107.388.809
Yapılmakta olan yatırımlar	5.375.103	285.203	-	(3.087.167)	2.573.139
	1.233.013.316	11.176.517	(850)	-	1.244.188.983
<u>Birikmiş amortismanlar</u>					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	6.499.963	149.195	-	-	6.649.158
Binalar	71.432.223	1.379.138	-	-	72.811.361
Makine, tesis ve cihazlar	505.983.044	14.557.461	(850)	-	520.539.655
Özel maliyetler	5.685.054	98.079	-	-	5.783.133
Taşıtlar	3.902.876	611.454	-	-	4.514.330
Döşeme ve demirbaşlar	85.426.355	2.124.956	-	-	87.551.311
	678.929.515	18.920.283	(850)	-	697.848.948
Net defter değeri	554.083.801				546.340.035
	1 Ocak 2020	Girişler	Çıkışlar	Transferler	31 Mart 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	-	-	-	244.876.713
Makine, tesis ve cihazlar	759.230.922	7.289.001	(301.884)	-	766.218.039
Özel maliyetler	6.664.109	-	-	-	6.664.109
Taşıtlar	10.402.866	-	-	-	10.402.866
Döşeme ve demirbaşlar	99.378.769	103.357	(135.746)	-	99.346.380
Yapılmakta olan yatırımlar	6.423.547	2.878.842	-	-	9.302.389
	1.197.932.114	10.399.407	(437.630)	-	1.207.893.891
<u>Birikmiş amortismanlar</u>					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	5.912.064	147.437	-	-	6.059.501
Binalar	66.063.267	847.060	-	-	66.910.327
Makine, tesis ve cihazlar	457.986.162	14.358.570	(253.731)	-	472.091.001
Özel maliyetler	5.150.356	165.395	-	-	5.315.751
Taşıtlar	2.888.376	404.546	-	-	3.292.922
Döşeme ve demirbaşlar	75.255.515	2.898.689	(135.746)	-	78.018.458
	613.255.740	18.821.697	(389.477)	-	631.687.960

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

Net defter değeri	584.676.374	576.205.931
-------------------	-------------	-------------

NOT 7 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

31 Mart 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren dönemlere ait maddi duran varlık amortisman giderlerinin dağılımı aşağıda belirtildiği gibidir:

	31 Mart 2021	31 Mart 2020
Satışların maliyeti	13.010.755	13.194.145
Genel yönetim giderleri	3.561.873	3.609.646
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	1.245.935	1.063.409
Araştırma ve geliştirme giderleri	1.101.720	954.497
	18.920.283	18.821.697

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla, Şirket'in yapılmakta olan yatırımlar hesap kalemi içerisinde cari dönemde aktifleştirdiği finansman maliyeti bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Yoktur).

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde ipotek bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Yoktur).

NOT 8 - KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

	1 Ocak 2021	İlaveler	Çıkışlar	31 Mart 2021
Maliyet				
Arazi ve binalar	12.851.727	1.000.555	-	13.852.282
Makineler	15.980.365	235.448	-	16.215.813
Taşıtlar	20.118.064	472.669	-	20.590.733
	48.950.156	1.708.672	-	50.658.828
Birikmiş itfa ve tükenme payları				
Arazi ve binalar	5.554.166	2.795.674	-	8.349.840
Makineler	8.489.837	644.491	-	9.134.328
Taşıtlar	9.377.241	1.439.537	-	10.816.778
	23.421.244	4.879.702	-	28.300.946
Net defter değeri	25.528.912			22.357.882

	1 Ocak 2020	İlaveler	Çıkışlar	31 Mart 2020
Maliyet				
Arazi ve binalar	12.790.937	-	-	12.790.937
Makineler	14.078.774	1.312.567	-	15.391.341
Taşıtlar	12.725.125	2.525.258	-	15.250.383
	39.594.836	3.837.825	-	43.432.661
Birikmiş itfa ve tükenme payları				
Arazi ve binalar	4.333.770	905.422	-	5.239.192
Makineler	4.679.223	979.963	-	5.659.186
Taşıtlar	4.703.443	1.078.001	-	5.781.444
	13.716.436	2.963.386	-	16.679.822

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

Net defter değeri	25.878.400	26.752.839
-------------------	------------	------------

NOT 8 - KULLANIM HAKKI VARLIKLARI (Devamı)

31 Mart 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren dönemlere ait kullanım hakkı varlık amortisman giderlerinin dağılımı aşağıda belirtildiği gibidir:

	31 Mart 2021	31 Mart 2020
Satışların maliyeti	1.573.199	1.087.953
Genel yönetim giderleri	458.649	219.260
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	2.490.433	1.466.908
Araştırma ve geliştirme giderleri	357.421	189.265
	4.879.702	2.963.386

NOT 9 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2021	Girişler	Çıkışlar	Transferler	31 Mart 2021
<u>Maliyet</u>					
Haklar	126.703.178	846.857	-	-	127.550.035
Geliştirme giderleri	326.384.464	-	-	-	326.384.464
Devam etmekte olan geliştirme giderleri	-	17.602.227	-	-	109.818.354
	92.216.127	17.602.227	-	-	109.818.354
	545.303.769	18.449.084	-	-	563.752.853
<u>Birikmiş itfa payları</u>					
Haklar	63.225.818	4.848.264	-	-	68.074.082
Geliştirme giderleri	145.332.436	11.422.308	-	-	156.754.744
	208.558.254	16.270.572	-	-	224.828.826
Net defter değeri	336.745.515				338.924.027

	1 Ocak 2020	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31 Mart 2020
<u>Maliyet</u>					
Haklar	103.908.396	1.244.063	-	-	105.152.459
Geliştirme giderleri	294.798.630	-	-	13.309.668	308.108.298
Devam etmekte olan geliştirme giderleri	51.580.173	15.356.000	-	(13.309.668)	53.626.505
	450.287.199	16.600.063	-	-	466.887.262
<u>Birikmiş itfa payları</u>					
Haklar	47.586.598	3.585.029	-	-	51.171.627
Geliştirme giderleri	106.982.391	9.926.899	-	-	116.909.290
	154.568.989	13.511.928	-	-	168.080.917
Net defter değeri	295.718.210				298.806.345

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 9 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

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

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

31 Mart 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren dönemlere ait maddi olmayan duran varlık itfa paylarının dağılımı aşağıda belirtildiği gibidir:

	31 Mart 2021	31 Mart 2020
Satışların maliyeti	3.544.332	2.620.842
Genel yönetim giderleri	863.216	638.302
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	219.946	162.638
Araştırma ve geliştirme giderleri	10.083.804	8.891.226
Yapılmakta olan yatırımlara yansıtılan	1.559.274	1.198.920
	16.270.572	13.511.928

NOT 10 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
a) Diğer dönen varlıklar:		
Devreden katma değer vergisi ("KDV")	76.893.293	65.093.377
İadesi istenen vergiler	28.502.916	45.821.989
	105.396.209	110.915.366

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
b) Devlet teşvik ve yardımları:		
Devlet teşvik ve yardımları	3.633.916	3.633.916
	3.633.916	3.633.916

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 11 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
a) Peşin ödenmiş giderler:		
Gelecek aylara ait giderler	3.743.456	893.204
	3.743.456	893.204
	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
b) Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler		
Sabit kıymet alımı için verilen avanslar	2.007.753	2.249.848
	2.007.753	2.249.848
	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
c) Ertelenmiş gelirler:		
Gelecek dönemlere ait gelirler (*)	22.397.791	13.508.053
Alınan avanslar	210.532.227	143.628.518
	232.930.018	157.136.571

(*) Gelecek dönemlere ait gelirler, 31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 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.

NOT 12 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Kısa vadeli karşılıklar

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Kullanılmamış izin karşılıkları	7.095.936	4.645.214
	7.095.936	4.645.214

Kullanılmamış izin karşılıklarının yıllar içerisindeki hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
1 Ocak	4.645.214	1.688.128
Yıl içinde ayrılan/(kullanılan) karşılık tutarı - net	2.450.722	1.347.757
31 Mart	7.095.936	3.035.885

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

a) Kısa vadeli karşılıklar (Devamı)

Diğer kısa vadeli karşılıklar

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Garanti gider karşılıkları	30.171.094	22.754.191
Dava gider karşılıkları (*)	14.696.101	12.696.101
	44.867.195	35.450.292

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

Dava gider karşılıklarının yıllar içerisindeki hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
1 Ocak	12.696.101	9.248.815
Yıl içinde (iptal edilen)/ayrılan karşılık tutarı-net (Not 16)	2.000.000	(196.416)
31 Mart	14.696.101	9.052.399

b) Uzun vadeli karşılıklar

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Kıdem tazminatı karşılığı	51.199.771	50.255.628
	51.199.771	50.255.628

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıda belirtilen yasal düzenlemeler çerçevesinde ayrılmaktadır:

İş Kanunu'na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve Şirket ile ilişkisi kesilen veya emekli olan, 25 hizmet (kadınlarda 20) yılını dolduran ve emekliliğini kazanan (kadınlar için 58 yaşında, erkekler için 60 yaşında), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir. 23 Mayıs 2002'deki mevzuat değişikliğinden sonra emeklilikten önceki hizmet süresine ilişkin bazı geçiş süreci maddeleri çıkartılmıştır.

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla 7.638,96 TL (31 Aralık 2020: 7.117,17 TL) ile sınırlandırılmıştır.

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

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

b) Uzun 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:

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Enflasyon oranı (%)	8,00	8,00
Faiz oranı (%)	13,00	13,00
Emekli olma olasılığına ilişkin devir hızı oranı (%)	92,44	92,94

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı kıdem tazminatı tavanı 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren geçerli olan 7.638,96 TL (1 Ocak 2020: 6.730,15 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığının yıllar içerisindeki hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
1 Ocak	50.255.628	39.946.649
Faiz maliyeti	1.633.308	1.198.400
Cari dönem hizmet maliyeti	1.176.150	910.726
Yıl içinde ödenen	(1.495.214)	(660.418)
Aktüeryal kayıp	(370.101)	510.418
31 Mart	51.199.771	41.905.775

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında kullanılan önemli varsayımların duyarlılık analizleri aşağıdaki gibidir:

	Net İskonto Oranı		Emekli olma olasılığına ilişkin devir hızı	
Duyarlılık seviyesi	%0,5 azalış	%0,5 artış	%0,5 azalış	%0,5 artış
Oran	(%4,13)	(%5,13)	(%91,94)	(%92,94)
Kıdem tazminatı yükümlülüğü değişimi	2.644.214	(2.405.864)	(661.191)	688.041

Diğer uzun vadeli karşılıklar

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Garanti gider karşılığı	40.542.682	33.750.677
	40.542.682	33.750.677

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

b) Uzun vadeli karşılıklar (Devamı)

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

	2021	2020
1 Ocak	56.504.868	33.068.681
Yıl içinde kullanılan karşılık tutarı	(10.250.322)	(8.368.537)
Yıl içinde ayrılan karşılık tutarı	24.459.230	9.820.869
31 Mart	70.713.776	34.521.013

c) Koşullu yükümlülükler

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Şirket'in teminat/rehin/ipotek/kefalet pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu teminatların toplam tutarı	203.978.986	188.074.388
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	-	-
	203.978.986	188.074.388

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla, Şirket'in kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu yabancı para teminatların orijinal para cinsinden tutarları 2.006.350 Avro'dur (31 Aralık 2020: 2.006.350 Avro).

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

d) Koşula bağlı varlıklar

	Orijinal para birimi değeri						TL karşılığı	
	31 Mart 2021			31 Aralık 2020			31 Mart 2021	31 Aralık 2020
	Avro	ABD Doları	TL	Avro	ABD Doları	TL		
Alınan teminat mektupları	-	270.000	576.166.672	-	270.000	552.671.672	578.414.692	554.653.607
Doğrudan borçlandırma	-	-	884.632.255	-	-	778.466.671	884.632.255	778.466.671
İpotekler	-	-	438.714	-	-	438.714	438.714	438.714
Nakit TL teminat	-	-	599.207	-	-	1.140.874	599.207	1.140.874
Teminat senedi	-	-	2.445.441	-	-	1.560.000	2.445.441	1.560.000
							1.466.530.309	1.336.259.866

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 13- ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Personele borçlar ve prim tahakkukları	16.776.816	28.700.281
Ödenecek vergi ve borçlar (*)	7.981.122	16.257.262
	24.757.938	44.957.543

(*) 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 2020: 250.000.000 TL).

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

Şirket'in 31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla hissedarları ve sermaye içindeki payları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2021		31 Aralık 2020	
	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 hissedarlarınınca gösterilecek adaylar arasından seçilir.

Şirket, 11 Haziran 2004 tarihinden itibaren BİST'e kote olmuş ve Şirket hisseleri bu tarihten itibaren işlem görmeye başlamış olup, 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla, Şirket'in BİST'e kayıtlı %25 oranında hissesi mevcuttur (31 Aralık 2020: %25).

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 14 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

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

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

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

Yine 1 Ocak 2008 tarihine kadar geçerli olan uygulama uyarınca enflasyona göre düzeltilen ilk finansal tablo düzenlenmesi sonucunda özkaynak kalemlerinden "Sermaye, Emisyon Primi, Yasal Yedekler, Statü Yedekleri, Özel Yedekler ve Olağanüstü Yedek" kalemlerine bilançoda kayıtlı değerleri ile yer verilmekte ve bu hesap kalemlerinin düzeltilmiş değerleri toplu halde özkaynak grubu içinde "Özsermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları" hesabında yer almaktaydı. Tüm özkaynak kalemlerine ilişkin "Özsermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları" sadece bedelsiz sermaye 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 - 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 14 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Ortaklıklar, karlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtmaktadır. Söz konusu tebliğ kapsamında, asgari bir dağıtım oranı tespit edilmemiştir. Şirketler esas sözleşmelerinde veya kar dağıtım politikalarında belirlenen şekilde kar payı öderler. Ayrıca, kar paylarının eşit veya farklı tutarlı taksitler halinde ödenebilecektir ve ara dönem finansal tablolarda yer alan kar üzerinden nakden kar payı avansı dağıtılabilir.

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

- a) Kar payı dağıtılıp dağılmayacağı, 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 dağılmayacağı, 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.

2020 yılı karı ile olağanüstü, yasal ve diğer sermaye yedeklerinden toplam 850.000.000 TL tutarındaki temettünün dağıtım teklifi 22 Mart 2021 tarihli 67. Olağan Genel Kurul Toplantısında kabul edilmiştir. Kar payları 25 Mart 2021 tarihinden itibaren hissedarlara nakden ödenmiştir. 1 kuruşluk pay başına dağıtılan temettü 15,93 kuruştur.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 15 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak- 31 Mart 2020
Yurt içi satışlar	2.331.875.266	780.764.205
Yurt dışı satışlar	733.888.392	529.868.059
Hasılat (brüt)	3.065.763.658	1.310.632.264
Satışlardan indirimler ve iskontolar	(381.832.878)	(120.031.042)
Hasılat (net)	2.683.930.780	1.190.601.222
Satışların maliyeti	(2.182.311.267)	(989.161.053)
Brüt kar	501.619.513	201.440.169

Satış adetleri:

	1 Ocak - 31 Mart 2021			1 Ocak - 31 Mart 2020		
	Yurt içi satışlar	Yurt dışı satışlar	Toplam satışlar	Yurt içi satışlar	Yurt dışı satışlar	Toplam satışlar
Traktör	9.628	3.487	13.115	4.266	3.417	7.683
Biçerdöver	171	-	171	48	-	48
	9.799	3.487	13.286	4.314	3.417	7.731

NOT 16 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER

	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
Ticari alacak ve borçlara ilişkin kur farkı gelirleri	197.566.213	114.160.178
Kredili satışlardaki vade farkı geliri	47.523.883	13.567.821
Dava gider karşılığı iptali (Not 12)	2.010.267	201.056
Şüpheli ticari alacak karşılığı iptali (Not 5)	84.869	545.138
Diğer gelirler	25.085.106	8.190.649
Diğer faaliyet gelirleri	272.270.338	136.664.842
Ticari alacak ve borçlara ilişkin kur farkı giderleri	(210.120.772)	(118.331.030)
Vadeli alımlarla ilgili finansman gideri	(67.263.436)	(13.476.147)
Dava gider karşılıkları (Not 12)	(4.010.267)	(4.641)
Şüpheli ticari alacak karşılık gideri (Not 5)	(945.964)	(437.985)
Diğer giderler	(1.625.034)	-
Diğer faaliyet giderleri	(283.965.473)	(132.249.803)

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 17 - FİNANSMAN GELİRLERİ

	1 Ocak – 31 Mart 2021	1 Ocak- 31 Mart 2020
Kur farkı gelirleri	47.676.717	13.499.539
Faiz gelirleri	66.984.629	16.731.963
Finansal gelirler	114.661.346	30.231.502

NOT 18 - FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
Kur farkı giderleri	(34.712.291)	(23.854.178)
Banka kredileri faiz giderleri	(29.150.854)	(37.816.586)
Diğer	(504.138)	(2.018.475)
Finansal giderler	(64.367.283)	(63.689.239)

NOT 19 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

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

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 %20 oranında (2020: %22) 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 - 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT 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. 2021 ve 2020 yılına ilişkin olarak yapılan araştırma ve geliştirme harcamalarının toplam üzerinden %100 oranında Ar-Ge indirimi hesaplanması gerekmektedir.

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihli bilançolarda ödenecek vergi tutarları peşin ödenen vergilerle netleştirilerek aşağıdaki gibi gösterilmiştir:

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Kurumlar vergisi gideri	121.613.806	30.299.815
Eksi: Peşin ödenen vergiler	(3.738.464)	(10.907.403)
Dönem karı vergi yükümlülüğü/ (Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar)	117.875.342	19.392.412

31 Mart 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren dönemlere ait toplam vergi giderinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
Kurumlar vergisi gideri	(121.613.806)	(3.799.276)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	48.974.547	5.806.830
Toplam vergi geliri/(gideri)	(72.639.259)	2.007.554

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 - 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 19 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülüklerinin) yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Vergilendirilebilir geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri)	
	31 Mart 2021	31 Aralık 2020	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Maddi ve maddi olmayan varlıkların endeksleme ve faydalı ömür farkları	320.608.697	331.074.341	(64.121.739)	(72.836.355)
Kıdem tazminatı karşılığı	(51.199.771)	(50.255.628)	10.239.954	11.056.238
Garanti gider karşılığı	(70.713.776)	(56.504.868)	14.142.755	12.431.071
Dava gider karşılıkları	(14.696.101)	(12.696.101)	2.939.220	2.793.142
Ticari alacakların, borçların ve ilişkili taraflardan ticari alacakların tahakkuk etmemiş finansman gelirleri/giderleri net	32.965.421	23.895.808	(6.593.084)	(5.257.078)
Ticari alacaklara ilişkin değer düşüklüğü	(861.095)	(752.991)	172.219	165.658
Stok değer düşüklüğü karşılığı	(29.607.496)	(29.991.790)	5.921.499	6.598.194
Satış primleri tahakkuku	(206.572.885)	(24.615.876)	41.314.577	5.415.493
Diğer gider karşılıkları	(13.668.138)	(4.645.214)	2.733.628	1.021.947
Yatırım teşvikleri	120.908.929	131.541.901	36.272.679	39.462.570
Ertelenmiş gelirler	(28.490.616)	(13.363.814)	5.698.123	2.940.039
Diğer	(12.167.526)	(1.663.253)	2.433.505	365.915
Ertelenmiş vergi varlığı			51.153.336	4.156.834

Ertelenmiş vergi varlıklarının yıllar içerisindeki hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
1 Ocak	4.156.834	71.324.643
Dönem karına yansıtılan	48.974.547	5.806.830
Diğer kapsamlı (gider)/gelir yansıtılan	(1.978.045)	306.146
31 Mart	51.153.336	77.437.619

Cari dönem vergi giderinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak-31 Mart 2021	1 Ocak-31 Mart 2020
Vergi öncesi kar	420.897.169	81.986.862
Yürürlükteki vergi oranı kullanılarak hesaplanan vergi gideri	84.179.434	18.037.110
Yatırım indirimi	(5.105.989)	(15.290.840)
Ar-ge indirimi	(3.469.046)	(4.757.446)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	3.622	3.622
Diğer	(2.968.762)	-
Toplam vergi gideri/(geliri)	72.639.259	(2.007.554)

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT 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- 31 Mart 2021	1 Ocak- 31 Mart 2020
Dönem net karı	348.257.910	83.994.416
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	5.336.900.000	5.336.900.000
Pay başına kazanç (1 Kr nominal değerli 1 pay başına TL olarak)	0,0653	0,0157

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.

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borçlar bakiyeleri ile dönem içerisindeki ilişkili taraflarla yapılan işlemlerin özeti aşağıda sunulmuştur:

i) 31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla ilişkili taraf bakiyeleri:

a) İlişkili taraflardan ticari alacaklar

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Grup şirketlerinden ticari alacaklar		
CNH Industrial Argentina SA	35.761.332	15.853.074
CNHI International SA ("CNHI International") (*)	24.485.918	173.147.157
CNHI Italia SPA ("CNHI Italia")	10.164.925	6.145.363
CNH Industrial Brasil Ltda	1.745.548	2.055.259
CNH Industrial (India) Pvt. Ltd.	1.450.365	1.015.602
Diğer	2.030.064	1.887.109
	75.638.152	200.103.564

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

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 21 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

i) 31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla ilişkili taraf bakiyeleri (devamı):

b) İlişkili taraflara ticari borçlar

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Koç Holding	-	2.510.006
Ortaklara ticari borçlar	-	2.510.006
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş. ("Zer")	40.726.400	45.530.678
Opet Fuchs Madeni Yağ Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Opet Fuchs")	35.606.742	13.823.295
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş. ("Koç Sistem")	4.774.994	3.982.201
Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. ("Ram Sigorta")	1.741.456	35.220
Koç Digital Çözümler A.Ş.	1.336.220	1.284.536
Otokoç Otomotiv San. ve Tic. A.Ş. ("Otokoç")	978.538	2.852.476
Opet Petrolcülük A.Ş. ("Opet")	257.720	309.537
Setur Servis Turistik A.Ş. ("Setur")	166.459	1.022.137
Koçtaş Yapı Marketleri A.Ş. ("Koçtaş")	111.022	2.364.267
Akpa Dayanıklı Tüketim LPG ve Akaryakıt Ürünleri Paz. A.Ş. ("Akpa")	45.084	777.728
Divan Turizm İşletmeleri ("Divan")	16.038	13.499
Fpt Industrial Powertrain Technolog	-	4.754.639
Diğer	739.135	1.809.363
Grup şirketlerine ticari borçlar	86.499.808	78.559.576
Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman gideri	(1.624.004)	(840.365)
	84.875.804	80.229.217

c) İlişkili taraflara kiralama işlemlerinden borçlar

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Otokoç	10.537.110	13.144.302
Zer	11.424.548	12.279.314
Diğer	291.413	398.426
	22.253.071	25.822.042

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 21 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

ii) 1 Ocak - 31 Mart 2021 ve 2020 hesap dönemlerine ilişkin, ilişkili taraflara yapılan önemli satışlar ve ilişkili taraflardan yapılan önemli alımlar:

a) İlişkili taraflara yapılan ürün satışları

	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak- 31 Mart 2020
Grup şirketlerine yapılan ürün satışları		
CNHI International (*)	721.373.326	517.041.581
CNH Industrial Argentina SA	25.302.031	1.562.386
CNH Italia SPA	7.678.980	2.500.449
CNH Industrial Brasil Ltda	3.074.849	1.076.341
CNH Industrial (India) PV	994.713	593.734
Yapı Kredi Finansal Kiralama A.O.	-	470.000
Diğer	391.832	631.667
	758.815.731	523.876.158

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

b) İlişkili taraflara yapılan hizmet satışları

	1 Ocak- 31 Mart 2021	1 Ocak- 31 Mart 2020
Grup şirketlerine yapılan hizmet satışları		
CNHI International (1)	756.182	-
CNH Italia SPA (2)	379.489	978.070
Diğer	17.349	643.582
	1.153.020	1.621.652

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

(2) CNHI Italia'ya verilen hizmetler mühendislik hizmeti ve diğer çeşitli hizmetler ile ilgilidir.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 21 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

ii) 1 Ocak - 31 Mart 2021 ve 2020 hesap dönemlerine ilişkin, ilişkili taraflara yapılan önemli satışlar ve ilişkili taraflardan yapılan önemli alımlar (Devamı):

c) İlişkili taraflardan yapılan mal alımları

	1 Ocak- 31 Mart 2021	1 Ocak- 31 Mart 2020
Grup şirketlerinden yapılan mal alımları		
CNHI International (1)	490.126.598	53.368.457
Opet Fuchs (2)	31.865.167	16.608.416
CNH Italia SPA (3)	5.917.970	-
Zer (4)	2.271.955	1.296.455
Koç Sistem (5)	1.921.906	1.471.650
Akpa	1.109.077	935.985
Opet	488.513	633.633
CNHI India	43.477	69.336
Diğer	223.563	669.816
	533.968.226	75.053.748

- (1) Şirket, CNHI International'dan traktör, tarım makineleri, iş makineleri, motor ve yedek parça alımı yapmaktadır.
- (2) Şirket Opet Fuchs'tan üretimde kullanmak üzere muhtelif yağ alımı yapmaktadır.
- (3) Şirket, CNH Italia SPA'dan traktör parça alımları yapmaktadır.
- (4) Şirket, Zer Merkezi Hizmetler A.Ş.'den direkt ve endirekt malzeme ile hizmet satın alımı yapmaktadır.
- (5) Şirket, Koç Sistem'den donanım ve yazılım alımları yapmaktadır.

d) İlişkili taraflardan yapılan hizmet alımları

	1 Ocak- 31 Mart 2021	1 Ocak- 31 Mart 2020
Ortaklardan yapılan hizmet alımları		
Koç Holding (1)	1.280.000	1.342.500
	1.280.000	1.342.500
Grup şirketlerinden yapılan hizmet alımları		
Zer (2)	67.406.883	24.406.835
Eltek (3)	6.295.262	4.124.172
Ram Sigorta (4)	3.812.678	2.104.914
Otokoç (5)	2.019.076	1.744.753
CNHI International (6)	822.495	-
Setur (7)	343.201	3.984.535
Koç Sistem (8)	46.193	74.039
Diğer	389.484	872.943
	81.135.272	37.312.191
	82.415.272	38.654.691

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 21 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

ii) 1 Ocak - 31 Mart 2021 ve 2020 hesap dönemlerine ilişkin, ilişkili taraflara yapılan önemli satışlar ve ilişkili taraflardan yapılan önemli alımlar (Devamı):

- (1) Koç Holding A.Ş.'nin bünyesindeki şirketlere finans, hukuk, planlama, vergi, üst yönetim gibi konularda sunduğu hizmetlerin karşılığı olarak, personel ve üst yönetim giderleri dahil olmak üzere Koç Holding A.Ş. nezdinde hizmet sunulan şirketlerle ilgili olarak oluşan giderlerin, Transfer Fiyatlaması Yoluyla Örtülü Kazanç Dağıtımı Hakkında 1 Seri No.lu Genel Tebliğin "11- Grup İçi Hizmetler" düzenlemesi çerçevesinde dağıtımı sonucunda 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) Sigorta acentesi olarak faaliyet gösteren Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. aracılığı ile ilişkili taraf olmayan sigorta şirketleri ile imzalanan poliçeler kapsamında 31 Mart tarihinde sona eren hesap döneminde ödenen ve tahakkuk eden prim tutarını içermektedir.
- (5) Otokoç'tan alınan hizmet, Şirket araçlarının kiralama hizmetleri ile ilgilidir.
- (6) CNHI International'dan alınan hizmetler alınan mühendislik hizmeti, strateji geliştirme, aracılık ve danışmanlık ile ilgilidir.
- (7) Setur'dan alınan hizmetler genel olarak satış ve pazarlama faaliyetleri kapsamında alınan uçak biletleri ile konaklamalar ve yapılan çeşitli organizasyonlar ile ilgilidir.
- (8) Koç Sistem'den alınan hizmetler; destek kapsamında olup; genel olarak bilgisayarların bakım onarım, lisans yenilemelerini içermektedir.

iii) 1 Ocak - 31 Mart 2021 ve 2020 hesap dönemlerine ilişkin ilişkili taraflarla yapılan işlemler ile ilgili finansman gelirleri ve giderleri:

Grup şirketleri ile yapılan işlemlerle ilgili finansal gelir ve giderler

	1 Ocak- 31 Mart 2021	1 Ocak- 31 Mart 2020
Faiz geliri		
Yapı Kredi	2.476.412	871.355

iv) İlişkili taraflara ödenen temettüleri:

	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
Koç Holding	318.750.000	37.500.000
CNHI Österreich	318.750.000	37.500.000
	637.500.000	75.000.000

v) 1 Ocak - 31 Mart 2021 ve 2020 hesap dönemlerine ilişkin ilişkili taraflarla yapılan diğer işlemler:

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

Şirket'in 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla yılında üst düzey yöneticilerine sağladığı faydalar toplamı 4.178.440 TL'dir (31 Mart 2020: 3.227.569 TL). Bu tutarın tamamı kısa vadeli faydalardan oluşmaktadır.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT 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

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

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

a) Piyasa riski

Kur riski

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

Nakit Akış Riskinden Korunma Araçları

Türk Traktör'ün, yatırımlarının finansmanı için aldığı Avro cinsinden uzun vadeli kredileri, gerçekleşme olasılığı yüksek Avro cinsinden ihracat gelirleri nedeniyle maruz kalınan EUR/TL spot kur riskine karşı korunma aracı olarak tanımlanmış olup; bu kapsamda, 15 Ekim 2016 tarihinden itibaren nakit akış riskinden korunma muhasebesi uygulanmaktadır. Söz konusu yatırım kredilerinin kur farkı gelir/gideri, ilgili riskten korunma konusu olan kalemin nakit akışları gerçekleşene kadar özkaynaklar altında "Nakit akış riskinden korunma kazanç/(kayıpları)" hesabında muhasebeleştirilmektedir. Bu kapsamda ilişkilendirilen kredilerin 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla tutarı 16.750.000 Avro'dur (31 Aralık 2020: 19.666.667 Avro). Özkaynaklarda muhasebeleştirilen kur farkı gideri vergi sonrası 35.235.744 TL'dir (31 Aralık 2020: 42.851.846TL).

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2021 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 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, Şirket'in yabancı para varlıklarının ve yükümlülüklerinin tutarları ile TL karşılık tutarları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2021					
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	CHF	YEN
1.Ticari alacaklar	133.509.737	692.450	13.069.684	-	-	-
2.Parasal finansal varlıklar (banka hesapları dahil) (Not 3)	484.004.264	398.143	48.430.783	37.338	3.709	91.105.569
3.Diğer	-	-	-	-	-	-
4.Dönen varlıklar (1+2+3)	617.513.001	1.090.593	61.500.467	37.338	3.709	91.105.569
5.Ticari alacaklar	-	-	-	-	-	-
6.Diğer	-	-	-	-	-	-
7.Duran varlıklar (5+6)	-	-	-	-	-	-
8.Toplam varlıklar (4+7)	617.513.001	1.090.593	61.500.467	37.338	3.709	91.105.569
9.Ticari borçlar	179.084.624	2.978.646	13.124.383	36.193	-	339.753.766
10.Finansal yükümlülükler	114.750.016	-	11.740.213	-	-	-
11.Parasal olan diğer yükümlülükler	26.031.703	-	2.663.335	-	-	-
12.Kısa vadeli yükümlülükler (9+10+11)	319.866.343	2.978.646	27.527.931	36.193	-	339.753.766
13.Finansal yükümlülükler	100.547.232	-	10.287.109	-	-	-
14.Uzun vadeli yükümlülükler (13)	100.547.232	-	10.287.109	-	-	-
15.Toplam yükümlülükler (12+14)	420.413.575	2.978.646	37.815.040	36.193	-	339.753.766
16. Nakit akış riskinden korunma muhasebesine konu tutarlar	163.716.175	-	16.750.000	-	-	-
17. Nakit akış riskinden korunma sonrası net yabancı para pozisyonu (16+18)	360.816.601	(1.888.053)	40.435.427	1.144	3.709	(248.648.197)
18.Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (8-15)	197.100.426	(1.888.053)	23.685.427	1.144	3.709	(248.648.197)

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT 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 2020						
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	CHF	YEN
1.Ticari alacaklar	197.619.858	683.648	21.381.403	-	-	-
2.Parasal finansal varlıklar (banka hesapları dahil) (Not 3)	232.498.560	234.516	25.557.811	47.710	8.569	133.712
3.Diğer	-	-	-	-	-	-
4.Dönen varlıklar (1+2+3)	430.118.418	918.164	46.939.214	47.710	8.569	133.712
5.Ticari alacaklar	-	-	-	-	-	-
6.Diğer	-	-	-	-	-	-
7.Duran varlıklar (5+6)	-	-	-	-	-	-
8.Toplam varlıklar (4+7)	430.118.4218	918.164	46.939.214	47.710	8.569	133.712
9.Ticari borçlar	164.022.745	4.442.032	13.013.356	63.976	-	191.129.775
10.Finansal yükümlülükler	135.990.095	-	15.096.759	-	-	-
11.Parasal olan diğer yükümlülükler	17.795.656	-	1.975.561	-	-	-
12.Kısa vadeli yükümlülükler (9+10+11)	317.808.496	4.442.032	30.085.676	63.976	-	191.129.775
13.Finansal yükümlülükler	126.412.527	-	14.033.518	-	-	-
14.Uzun vadeli yükümlülükler (13)	126.412.527	-	14.033.518	-	-	-
15.Toplam yükümlülükler (12+14)	444.221.023	4.442.032	44.119.194	63.976	-	191.129.775
16. Nakit akış riskinden korunma muhasebesine konu tutarlar	177.155.370	-	19.666.667	-	-	-
17. Nakit akış riskinden korunma sonrası net yabancı para pozisyonu (16+18)	163.052.765	(3.523.868)	22.486.687	(16.266)	8.569	(190.996.063)
18.Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (8-15)	(14.102.605)	(3.523.868)	2.820.020	(16.266)	8.569	(190.996.063)

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2021 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 Mart 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren dönemler için Şirket'in gerçekleştirmiş olduğu ithalat ve ihracat tutarları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2021	1 Ocak- 31 Mart 2020
Toplam ihracat tutarı	733.888.392	529.868.059
Toplam ithalat tutarı	916.625.698	249.361.329

Şirket, başlıca Avro ve ABD Doları cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır. 31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Şirket'in sahip olduğu Avro ve ABD Doları cinsinden döviz pozisyonunun TL'nin yabancı paralar karşısında %10 değer kazanması ve kaybetmesi ve diğer tüm değişkenlerin sabit olduğu varsayımı altında dönem net kar/zararı ile özkaynaklar üzerindeki etkisi aşağıda belirtilmiştir:

31 Mart 2021				
	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	(1.571.993)	1.571.993	-	-
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
ABD Doları net etki	(1.571.993)	1.571.993	-	-
Avro’nun TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde				
Avro net yükümlülük sebebi ile oluşan (gider)/gelir	23.150.373	(23.150.373)	12.932.474	(12.932.474)
Avro riskinden korunan kısmı (-)	775.474	(775.474)	12.157.000	(12.157.000)
Avro net etki	23.925.847	(23.925.847)	25.089.474	(25.089.474)
Diğer’in TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde				
Diğer net yükümlülük sebebi ile oluşan (gider)/gelir	(2.055.172)	2.055.172	-	-
Diğer riskinden korunan kısmı (-)	-	-	-	-
Diğer net etki	(2.055.172)	2.055.172	-	-
Toplam net etki	20.298.682	(20.298.682)	25.089.474	(25.089.474)

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2021 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 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	(2.586.695)	2.586.695	-	-
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
ABD Doları net etki	(2.586.695)	2.586.695	-	-
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde				
Avro net yükümlülük sebebi ile oluşan (gider)/gelir	2.540.246	(2.540.246)	10.037.106	(10.037.106)
Avro riskinden korunan kısmı (-)	5.269.621	(5.269.621)	13.818.119	(13.818.119)
Avro net etki	7.809.867	(7.809.867)	23.855.225	(23.855.225)
Diğer'in TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde				
Diğer net yükümlülük sebebi ile oluşan (gider)/gelir	(1.500.192)	1.500.192	-	-
Diğer riskinden korunan kısmı (-)				
Diğer net etki	(1.500.192)	1.500.192	-	-
Toplam net etki	3.722.980	(3.722.980)	23.855.225	(23.855.225)

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	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Vadeli mevduatlar (Not 3)	1.450.046.649	1.851.337.730
Banka kredileri ve tahviller (Not 4)	1.211.321.107	1.234.725.848
Kiralama işlemlerinden borçlar (Not 4)	22.827.602	29.538.180
Değişken faizli finansal araçlar	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Banka kredileri ve tahviller (Not 4)	-	30.026.339

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2021 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 31 Mart 2021 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 69.662 TL (31 Mart 2020: 391.569 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 ticari alacaklara değer düşüklüğü karşılığı ayrıldıktan sonra finansal durum tablosunda net olarak gösterilmektedir (Not 5).

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2021 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 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Şirket'in maksimum kredi riskine maruz tutarı aşağıda sunulmuştur:

31 Mart 2021						
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	Bankalardaki mevduat	Türev araçlar
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defteri değeri	75.638.152	711.292.017	-	384.465	1.521.128.040	-
Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	1.800.333	-	-	-	-
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri						
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	51.731.849	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(51.731.849)	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-
Azami kredi riskine maruz tutar (*)	75.638.152	713.092.350	-	384.465	1.521.128.040	-

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

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla azami kredi riskine maruz tutarın teminat tutarı 1.426.518.566 TL'dir. Ayrıca, vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış ve değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların hepsi teminat altındadır.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2021 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 2020						
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	Bankalardaki mevduat	Türev araçlar
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defteri değeri	200.103.564	594.784.812	-	381.635	1.890.430.861	-
Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	867.481	-	-	-	-
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri						
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	50.870.754	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(50.870.754)	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-
Azami kredi riskine maruz tutar (*)	200.103.564	595.652.293	-	381.635	1.890.430.861	-

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

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla azami kredi riskine maruz tutarın teminat tutarı 1.284.323.499 TL'dir. Ayrıca, vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış ve değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların hepsi teminat altındadır.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2021 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.

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Toplam finansal borçlar	1.234.148.709	1.294.290.367
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri (Not 3)	(1.521.128.040)	(1.890.430.861)
Net finansal borç	(286.979.331)	(596.140.494)
Toplam özkaynaklar	947.336.530	1.441.166.437
Toplam kaynaklar	660.357.198	845.025.943
Net finansal borç/toplam kaynaklar	%(43,46)	%(70,55)

Finansal varlıkların makul değeri

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

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

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

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2021 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

22 Nisan 2021 tarihli ve 31462 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 7316 Sayılı Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun'un 11 inci maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununa eklenen Geçici 13 üncü madde ile 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla %20 olan kurumlar vergisi oranı, 2021 yılı kurum kazançları için %25, 2022 yılı kurum kazançları için ise %23 oranında uygulanacaktır. Söz konusu uygulama 1 Ocak 2021 tarihinden başlayarak geçerli olacaktır. Raporlama dönemi sonrasında gelen bu değişiklik TMS 10'a göre düzeltme gerektirmeyen olaylar içerisinde değerlendirilerek, Şirket'in 31 Mart 2021 tarihli finansal tablolarında vergi oranı %20 olarak kullanılmış olup, söz konusu değişiklik 30 Haziran 2021 tarihli finansal tablolarda yansıtılacaktır.

.....