

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR**

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

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

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Notlar	<i>Bağımsız denetimden geçmemiş</i> 30 Eylül 2020	<i>Bağımsız denetimden geçmiş</i> 31 Aralık 2019
VARLIKLAR			
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit ve nakit benzerleri	3	1.411.939.796	746.806.508
Ticari alacaklar:			
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	5,21	164.924.754	66.762.265
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	5	418.364.616	400.237.204
Stoklar	6	707.822.443	631.694.053
Peşin ödenmiş giderler	11	2.718.200	713.774
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	19	-	14.218.962
Diğer dönen varlıklar	10	56.976.716	75.398.426
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		2.762.746.525	1.935.831.192
DURAN VARLIKLAR			
Ticari alacaklar:			
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	5	109.458	908.760
Diğer alacaklar:			
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		381.632	390.365
Maddi duran varlıklar	7	544.146.899	584.676.374
Kullanım hakkı varlıkları	8	22.785.965	25.878.400
Maddi olmayan duran varlıklar	9	306.073.622	295.718.210
Peşin ödenmiş giderler	11	3.396.412	1.043.485
Ertelenmiş vergi varlığı	19	90.893.523	71.324.643
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		967.787.511	979.940.237
TOPLAM VARLIKLAR		3.730.534.036	2.915.771.429

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 26 Ekim 2020 tarihinde onaylanmıştır.

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

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Notlar	Bağımsız denetimden geçmemiş 30 Eylül 2020	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2019
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa vadeli borçlanmalar			
İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar			
- Banka kredileri	4	70.014.583	17.729
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları			
İlişkili taraflardan uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları			
- Kiralama işlemlerinden borçlar	4	5.734.574	5.522.687
İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları			
- Banka kredileri	4	265.046.715	388.047.179
- Kiralama işlemlerinden borçlar	4	3.645.212	3.510.525
Ticari borçlar			
- İlişkili taraflara ticari borçlar	5, 21	60.602.115	52.475.109
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	5	1.022.389.325	556.368.934
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	13	42.180.451	28.873.543
Diğer borçlar			
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		34.484.716	13.310.653
Devlet teşvik ve yardımları	10	4.269.115	4.113.292
Ertelenmiş gelirler (müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin dışında kalanlar)	11	81.647.069	16.153.833
Dönem karı vergi yükümlülüğü		43.808.473	-
Kısa vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	12	3.747.606	1.688.128
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	12	25.418.449	24.956.722
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		1.662.988.403	1.095.038.334
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Uzun vadeli borçlanmalar			
İlişkili taraflardan uzun vadeli borçlanmalar			
- Kiralama işlemlerinden borçlar	4	12.167.305	13.647.550
İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmalar			
- Banka kredileri	4	958.329.788	979.761.447
- Kiralama işlemlerinden borçlar	4	5.351.375	6.002.410
Uzun vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	12	45.577.831	39.946.649
- Diğer uzun vadeli karşılıklar	12	25.310.196	17.360.774
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		1.046.736.495	1.056.718.830
ÖZKAYNAKLAR			
		1.020.809.138	764.014.265
Ödenmiş sermaye	14	53.369.000	53.369.000
Sermaye düzeltme farkları	14	39.014.356	39.014.356
Birleşme denkleştirme hesabı		(5.569.000)	(5.569.000)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		145.353.605	135.620.450
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler (giderler)			
-Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları)		(44.036.782)	(42.973.914)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler (giderler)			
- Nakit akış riskinden korunma kazançları (kayıpları)		(49.601.779)	(47.019.640)
Geçmiş yıllar karları		521.839.858	519.679.547
Net dönem karı		360.439.880	111.893.466
TOPLAM KAYNAKLAR		3.730.534.036	2.915.771.429

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

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

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

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

	Notlar	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Hasılat	15	3.802.684.784	1.624.085.254	2.722.983.090	983.171.552
Satışların maliyeti	15	(3.059.685.023)	(1.260.614.991)	(2.360.403.893)	(843.731.476)
BRÜT KAR (ZARAR)		742.999.761	363.470.263	362.579.197	139.440.076
Pazarlama giderleri		(132.373.625)	(44.619.566)	(117.348.222)	(37.249.271)
Genel yönetim giderleri		(86.545.627)	(28.906.818)	(72.707.578)	(23.770.949)
Araştırma ve geliştirme giderleri		(33.621.271)	(10.672.461)	(22.798.473)	(7.996.036)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	16	293.070.017	99.219.900	232.639.554	36.209.307
Esas faaliyetlerden diğer giderler	16	(294.905.984)	(110.070.495)	(202.368.800)	(46.582.822)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		488.623.271	268.420.823	179.995.678	60.050.305
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		915.877	154.789	4.438.189	92.085
FİNANSMAN GELİR (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		489.539.148	268.575.612	184.433.867	60.142.390
Finansman gelirleri	17	116.019.097	53.327.593	152.510.174	77.076.253
Finansman giderleri	18	(190.783.151)	(71.439.417)	(293.744.161)	(112.954.875)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		414.775.094	250.463.788	43.199.880	24.263.768
Dönem vergi (gideri) geliri	19	(72.876.015)	(71.554.459)	-	-
Ertelenmiş vergi (gideri) geliri	19	18.540.801	20.968.921	404.281	(2.018.604)
DÖNEM KARI (ZARARI)		360.439.880	199.878.250	43.604.161	22.245.164
Pay başına kazanç (TL)	20	0,0675	0,0374	0,0082	0,0042
Diğer kapsamlı gelir (gider)					
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar:					
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazaçları (kayıpları)	12	(1.362.651)	(331.925)	(5.562.172)	(98.470)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler					
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları), vergi etkisi	19	299.783	73.023	1.223.678	21.664
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar:					
Nakit akış riskinden korunmaya ilişkin diğer kapsamlı gelir (gider)		(3.310.435)	(3.779.150)	10.145.757	11.702.997
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler					
Nakit akış riskinden korunmaya ilişkin diğer kapsamlı gelir, vergi etkisi	19	728.296	831.413	(2.232.067)	(2.574.660)
Diğer kapsamlı gelir (gider)		(3.645.007)	(3.206.639)	3.575.196	9.051.531
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		356.794.873	196.671.611	47.179.357	31.296.695

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

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

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

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

				Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya (giderler)	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya (giderler)				
	Ödenmiş sermaye	Sermaye 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)	-	-	-	-	-	-	-	360.439.880	360.439.880
Diğer kapsamlı gelir (gider)									
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları	-	-	-	(1.062.868)	-	-	-	-	(1.062.868)
Nakit akış riskinden korunma kazançları/kayıpları	-	-	-	-	(2.582.139)	-	-	-	(2.582.139)
Toplam diğer kapsamlı gelir (gider)	-	-	-	(1.062.868)	(2.582.139)	-	-	-	(3.645.007)
Toplam kapsamlı gelir (gider)	-	-	-	(1.062.868)	(2.582.139)	-	-	360.439.880	356.794.873
30 Eylül 2020	53.369.000	39.014.356	(5.569.000)	(44.036.782)	(49.601.779)	145.353.605	521.839.858	360.439.880	1.020.809.138

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

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

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

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

				Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya (giderler)	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya (giderler)				
	Ödenmiş sermaye	Sermaye 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 2019	53.369.000	39.014.356	(5.569.000)	(36.677.082)	(53.579.549)	135.620.450	279.572.898	240.106.649	651.857.722
Transferler	-	-	-	-	-	-	240.106.649	(240.106.649)	-
Kar payları	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kapsamlı gelir (gider)									
Dönem karı (zararı)	-	-	-	-	-	-	-	43.604.161	43.604.161
Diğer kapsamlı gelir (gider)									
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları	-	-	-	(4.338.494)	-	-	-	-	(4.338.494)
Nakit akış riskinden korunma kazançları/kayıpları	-	-	-	-	7.913.690	-	-	-	7.913.690
Toplam diğer kapsamlı gelir (gider)	-	-	-	(4.338.494)	7.913.690	-	-	-	3.575.196
Toplam kapsamlı gelir (gider)	-	-	-	(4.338.494)	7.913.690	-	-	43.604.161	47.179.357
30 Eylül 2019	53.369.000	39.014.356	(5.569.000)	(41.015.576)	(45.665.859)	135.620.450	519.679.547	43.604.161	699.037.079

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

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

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

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

	Notlar	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2020	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2019
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		1.031.984.232	717.841.943
Dönem karı (zararı)		360.439.880	43.604.161
Dönem net karı (zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:		295.631.702	222.738.742
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	7, 8, 9	100.435.254	95.669.950
Stok değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler	6	2.931.609	1.443.946
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler	12	8.386.853	7.384.094
Alacaklarda değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler	5	824.022	(586.042)
Diğer değer düşüklükleri (iptalleri) ile ilgili düzeltmeler		8.411.149	(16.091.110)
Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	17, 18	38.770.523	116.329.135
Vergi geliri (gideri) ile ilgili düzeltmeler	19	54.335.214	(404.281)
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar(kazançlar) ile ilgili düzeltmeler		(915.877)	(4.438.189)
Nakit dışı kalemlere ilişkin diğer düzeltmeler		82.452.955	23.431.239
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		407.039.036	466.811.418
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki azalış (artış)		(18.152.132)	(34.868.888)
İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış (artış)		(98.162.489)	(3.241.543)
Stoklardaki azalışlar (artışlar) ile ilgili düzeltmeler		(79.059.999)	410.606.137
Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki azalış (artış)		32.640.672	111.372.657
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		8.732	(7.795)
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış (artış)		(4.357.353)	(5.012.017)
İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış (azalış)		8.127.006	(7.384.908)
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış (azalış)		466.020.391	8.975.342
Ertelenmiş gelirlerdeki (müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin dışında kalanlar) artış (azalış)		65.493.236	(18.061.011)
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		21.174.064	4.851.921
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış (azalış)		13.306.908	(418.477)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		1.063.110.618	733.154.321
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	12	(2.058.844)	(9.602.720)
Vergi iadeleri (ödemeleri)	19	(29.067.542)	(5.709.658)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(58.129.445)	(87.372.096)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		3.363.778	8.010.651
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(61.649.046)	(95.956.880)
Devlet teşvik ve yardımları		155.823	574.133
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(316.920.273)	(433.913.917)
Kredilerden nakit girişleri	4	1.044.500.000	1.146.304.200
Kredi geri ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	4	(1.192.826.056)	(1.440.711.943)
Ödenen temettüleri	14	(100.000.000)	-
Ödenen faiz		(113.964.028)	(209.147.747)
Alınan faiz		58.168.492	79.314.801
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(12.798.681)	(9.673.228)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ / (AZALIŞ) (A+B+C)		656.934.514	196.555.930
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		5.337.430	(856.912)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ / (AZALIŞ) (A+B+C+D)		662.271.944	195.699.018
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	745.445.410	408.307.825
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	3	1.407.717.354	604.006.843

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

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

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

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

NOT 1 - ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Türk Traktör ve Ziraat Makineleri A.Ş. ("Şirket"), 1954 yılında Minneapolis Moline Türk Traktör ve Ziraat Makineleri A.Ş. adıyla kurulmuş olup, fiili faaliyet konusu tarım traktörleri, biçerdöver ve diğer tarım makine ve aletlerinin üretimi ve ticaretidir. Şirket'in adı 1968 yılında hisselerinin %25'inin bir Koç Holding A.Ş. ("Koç Holding") grup şirketi olan Ege Makine ve Ticaret A.Ş. tarafından satın alınmasının ardından Türk Traktör ve Ziraat Makineleri A.Ş. olarak değiştirilmiştir. 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in önemli sermayedarları Koç Holding ve CNH Industrial Österreich GmbH'dir (CNH Industrial Österreich") (Not 14). Şirket'in 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla personel sayısı 2.624 olup (Daimi: 2.077 geçici: 547) dönem içi ortalama personel sayısı 2.239 olarak gerçekleşmiştir (31 Aralık 2019 dönem sonu: 2.123 (Daimi: 2.123, geçici: 0) ortalama: 2.243).

Şirket, yurtiçi pazarlama ve satış faaliyetlerini, yurtiçine dağılmış olan 121 traktör satış bayisi, 150 yedek parça bayisi ve 42 iş makinesi satış bayisi vasıtasıyla yapmaktadır (31 Aralık 2019: 123 traktör satış bayisi, 143 yedek parça bayisi, 42 iş makinesi satış bayisi).

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

Şirket, Türkiye'de kayıtlı olup adresi aşağıdaki gibidir:

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

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla, Şirket'in BİST'e kayıtlı %25 oranında hissesi mevcuttur (31 Aralık 2019: %25) (Not 14).

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

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

Finansal tabloların hazırlanma ilkeleri

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

Ara dönem özet finansal tablolar, KGK tarafından 15 Nisan 2019 tarihinde yayımlanan "TFRS Taksonomisi Hakkında Duyuru" ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

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

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

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

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

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

İşlevsel ve sunum para birimi

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

2.2 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

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

2.3 TFRS’deki değişiklikler

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

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket’in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

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

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 TFRS’deki değişiklikler (Devamı)

a. 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- **TMS 1 ve TMS 8 önemlilik tanımındaki değişiklikler;** 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1 “Finansal Tabloların Sunuluşu” ve TMS 8 “Muhasebe Politikaları, Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar” daki değişiklikler ile bu değişikliklere bağlı olarak diğer TFRS’lerdeki değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- i) TFRS ve finansal raporlama çerçevesi ile tutarlı önemlilik tanımı kullanımı,
- ii) önemlilik tanımının açıklamasının netleştirilmesi ve
- iii) önemli olmayan bilgilerle ilgili olarak TMS 1 “deki bazı rehberliklerin dahil edilmesi.

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

- **TFRS 3’teki değişiklikler - işletme tanımı;** 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikte birlikte işletme tanımı revize edilmiştir. UMSK tarafından alınan geri bildirimlere göre, genellikle mevcut uygulama rehberliğinin çok karmaşık olduğu düşünülmektedir ve bu işletme birleşmeleri tanımının karşılanması için çok fazla işlemle sonuçlanmaktadır. Söz konusu değişikliğin, Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.
- **TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 ‘deki değişiklikler- Gösterge faiz oranı reformu;** 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak belirli kolaylaştırıcı uygulamalar sağlar. Bu uygulamalar korunma muhasebesi ile ilgilidir ve IBOR reformunun etkisi genellikle riskten korunma muhasebesinin sona ermesine neden olmamalıdır. Bununla birlikte herhangi bir riskten korunma etkinsizliğinin gelir tablosunda kaydedilmeye devam etmesi gerekir. IBOR bazlı sözleşmelerde korunma muhasebesinin yaygın olması göz önüne alındığında bu kolaylaştırıcı uygulamalar sektördeki tüm şirketleri etkileyecektir. Söz konusu değişikliğin, Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.
- **TFRS 16 “Kiralamalar - COVID 19 Kira imtiyazlarına ilişkin” değişiklikler;** 1 Haziran 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara kira ödemelerinde bazı imtiyazlar sağlanmıştır. Bu imtiyazlar, kira ödemelerine ara verilmesi veya ertelenmesi dahil olmak üzere çeşitli şekillerde olabilir. 28 Mayıs 2020 tarihinde, UMSK UFRS 16 Kiralamalar standardında yayımladığı değişiklik ile kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan imtiyazların, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmemeleri konusunda isteğe bağlı kolaylaştırıcı bir uygulama getirmiştir. Kiracılar, bu tür kira imtiyazlarını kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümler uyarınca muhasebeleştirmeyi seçebilirler. Bu uygulama kolaylığı çoğu zaman kira ödemelerinde azalmayı tetikleyen olay veya koşulun ortaya çıktığı dönemlerde kira imtiyazının değişken kira ödemesi olarak muhasebeleştirilmesine neden olur. Söz konusu değişikliğin, Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

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

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 TFRS’deki değişiklikler (Devamı)

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

- **TFRS 17, “Sigorta Sözleşmeleri”;** 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4’ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir. Söz konusu değişikliğin, Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olması beklenmemektedir.
- **TMS 1, “Finansal tabloların sunumu” standardının yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin değişikliği;** 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1, "Finansal tabloların sunumu" standardında yapılan bu dar kapsamlı değişiklikler, raporlama dönemi sonunda mevcut olan haklara bağlı olarak yükümlülüklerin cari veya cari olmayan olarak sınıflandırıldığını açıklamaktadır. Sınıflandırma, raporlama tarihinden sonraki olaylar veya işletmenin beklentilerinden etkilenmemektedir (örneğin, bir imtiyazın alınması veya sözleşmenin ihlali). Değişiklik ayrıca, TMS 1’in bir yükümlülüğün “ödenmesi”nin ne anlama geldiğini açıklığa kavuşturmaktadır. Söz konusu değişikliğin, Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olması beklenmemektedir.
- **TFRS 3, TMS 16, TMS 17’de yapılan dar kapsamlı değişiklikler ve TFRS 1, TFRS 9, TMS 41 ve TFRS 16’da yapılan bazı yıllık iyileştirmeler;** 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
 - o **TFRS 3 “İşletme birleşmeleri”nde yapılan değişiklikler;** bu değişiklik İşletme birleşmeleri için muhasebe gerekliliklerini değiştirmeden TFRS 3’te Finansal Raporlama için Kavramsal Çerçeveye yapılan bir referansı güncellemektedir.
 - o **TMS 16 “Maddi duran varlıklar” da yapılan değişiklikler;** bir şirketin, varlık kullanıma hazır hale gelene kadar üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirin maddi duran varlığın tutarından düşülmesini yasaklamaktadır. Bunun yerine, şirket bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyeti kar veya zarara yansıtacaktır.
 - o **TMS 37, “Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar” da yapılan değişiklikler;** bu değişiklik bir sözleşmeden zarar edilip edilmeyeceğine karar verirken bir şirketin hangi maliyetleri içerdiğini belirtir.

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

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

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

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

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti

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

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

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

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

2.5 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

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

Garanti gider karşılıkları

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

Ertelenmiş vergi varlığı

Ertelenmiş vergi varlığı gelecek yıllarda vergilendirilebilen gelirin oluşmasının muhtemel olduğunun tespiti halinde kayıtlara alınmaktadır. Vergilendirilebilen gelirin oluşmasının muhtemel olduğu durumlarda ertelenmiş vergi varlıkları indirilebilir geçici farklar ve indirimli kurumlar vergisi ödemesine imkan sağlayan yatırım indirimleri nedeniyle hak kazanılan vergi avantajları üzerinden hesaplanmaktadır (Not 19).

Şirket, söz konusu yatırım indirimlerine ilişkin ertelenmiş vergi varlıklarının geri kazanılabilirliğini, vergilendirilebilir kar tahminlerini içeren iş modellerini baz alarak değerlendirmektedir. Bu iş modelleri satış miktarları, satış fiyatları ve kur beklentileri gibi ileriye dönük yönetim tahminlerini içermektedir.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

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

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları (Devamı)

Nakit akış riskinden korunma işlemleri

Not 22’de açıklandığı üzere, Şirket, 21.666.667 Avro tutarındaki yatırım kredilerini, gerçekleşme olasılığı yüksek ihracat gelirleri nedeniyle maruz kalınan Avro spot kur riskine karşı korunma aracı olarak kullanmakta ve bu kapsamda yapılan “etkinlik testi” neticesinde nakit akış riskinden korunma muhasebesi uygulamaktadır. Söz konusu etkinlik testlerinde kullanılan ihracat gelirlerine ilişkin yapılan bütçe tahminlerinin temelinde satış miktarları, fiyatları ve kur beklentileri gibi önemli tahmin ve varsayımlar bulunmaktadır.

Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların ekonomik ömürleri

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

Kıdem tazminatı karşılığı

Kıdem tazminatı karşılığı, iskonto oranları, gelecekteki maaş artışları ve çalışanların ayrılma oranlarını içeren birtakım varsayımlara dayalı aktüeryal hesaplamalar ile belirlenmektedir. Bu planların uzun vadeli olması sebebiyle, söz konusu varsayımlar önemli belirsizlikler içermektedir (Not 12).

Stok değer düşüklüğü karşılığı

Stoklar, her dönem, yönetimin finansal durum tablo hazırlanış tarihi itibarıyla değer düşüklüğü durumu olup olmadığını tespit etmek amacıyla değerlendirilmekte, muhtemel değer düşüklüğü maliyetine ilişkin gerekli karşılıklar ayrılmaktadır (Not 6).

2.6 Cari Döneme İlişkin Önemli Değişiklikler

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

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

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

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

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

NOT 3 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Bankalar:		
- TL vadesiz mevduatlar	23.213.081	16.600.418
- TL vadeli mevduatlar	1.275.122.442	611.561.098
- Yabancı para vadesiz mevduatlar	3.838.870	1.261.902
- Yabancı para vadeli mevduatlar	109.765.403	117.383.090
	1.411.939.796	746.806.508

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla TL ve Avro vadeli mevduatlara uygulanan yıllık ortalama etkin faiz oranları sırasıyla %12,40 ve %0,25’dir (31 Aralık 2019: TL: %10,96 ve Avro: %0,13).

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

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

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

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Bankalar	1.411.939.796	746.806.508
Eksi: Faiz tahakkukları	(4.222.442)	(1.361.098)
Nakit ve nakit benzeri değerler	1.407.717.354	745.445.410

NOT 4 - FİNANSAL BORÇLAR

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli finansal borçlar		
Kısa vadeli banka kredileri	70.014.583	17.729
Uzun vadeli tahvillerin kısa vadeli kısmı	-	77.743.352
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli	265.046.715	310.303.827
Kısa vadeli kira yükümlülükleri	9.379.786	9.033.212
	344.441.084	397.098.120
Uzun vadeli finansal borçlar		
Uzun vadeli banka kredileri	958.329.788	979.761.447
Uzun vadeli kira yükümlülükleri	17.518.680	19.649.960
	975.848.468	999.411.407

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

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

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

NOT 4 - FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

a) Kısa vadeli borçlanmalar

Kısa vadeli banka kredileri

	Orijinal para birimi değeri		Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%)		TL karşılığı	
	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
TL krediler	70.014.583	17.729	7,50	-	70.014.583	17.729
					70.014.583	17.729

Uzun vadeli tahvillerin kısa vadeli kısmı

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

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

Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımları

	Orijinal para birimi değeri		Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%)		TL karşılığı	
	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Avro krediler	14.810.693	35.622.004	1,92	1,99	135.193.484	236.907.700
TL krediler	129.853.231	73.396.127	7,80	20,06	129.853.231	73.396.127
					265.046.715	310.303.827

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

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

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

NOT 4 - FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

b) Uzun vadeli borçlanmalar

Uzun vadeli banka kredileri

	Orijinal para		Yıllık ağırlıklı ortalama		TL karşılığı	
	birimi değeri		etkin faiz oranı (%)			
	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Avro krediler	14.514.864	9.451.472	2,13	1,99	132.493.132	62.857.958
TL krediler	825.857.171	917.003.310	8,94	15,11	825.857.171	917.003.310
					958.350.303	979.861.268
Peşin ödenen borçlanma komisyonları (*)					(20.515)	(99.821)
					958.329.788	979.761.447

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

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

Yıl	2020	2019
2021	18.256.200	408.046.957
2022	363.645.005	559.743.410
2023	570.953.720	7.980.720
2024	5.474.863	3.990.360
	958.329.788	979.761.447

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in, 11.666.667 Avro sabit faizli yatırım kredisi, 14.200.000 Avro tutarında sabit faizli işletme sermayesi kredisi, 3.333.334 Avro tutarında değişken faizli işletme sermayesi kredisi bulunmaktadır. 11.666.667 Avro kredi 6 yıl vadeli (vade sonu 15.07.2022), 6 ayda bir anapara ve faiz ödemeli olup faiz oranı sabit %0,95'tir. 14.200.000 Avro sabit faizli işletme sermayesi kredisinin; 10.000.000 Avro'su kredi 5 yıl vadeli (vade sonu 14.11.2022), 6 ayda bir anapara ve faiz ödemeli olup faiz oranı %2,60'tır; 4.200.000 Avro kredi 6 ayda bir anapara ve faiz ödemeli olup faiz oranı %3,50 ve vade sonu 29.03.2024'tür. 3.333.334 Avro tutarında değişken faizli işletme sermayesi kredisi 3 yıl vadeli (vade sonu 26.03.2021), ayda bir faiz ödemeli, 2 yıl anapara ödemesiz, 2.yıldan sonra 6 ayda bir anapara ödemeli, faiz oranı %2,25 + Euribor'dur. Şirket'in, kullanmış olduğu yatırım kredileriyle ilgili olarak yaptığı sözleşmeler uyarınca her mali dönem sonu itibarıyla Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlanan finansal tabloları üzerinden hesaplanan ve aşağıda belirtilmiş oranın üzerine çıkılmaması gibi bir yükümlülüğü bulunmaktadır. Kredilere ilişkin verilen teminat veya ipotek bulunmamaktadır.

Yükümlülük oranı:

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

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

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

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

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

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

NOT 4 - FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

Banka kredilerinin taşınan ve makul değerleri aşağıdaki gibidir:

	Taşınan değer		Makul değer	
	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Banka kredileri	1.293.391.086	1.290.083.003	1.232.401.555	1.375.015.329

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla, kredilerin makul değerleri, Avro ve TL krediler için yıllık %0,61 ve %13,80 etkin ağırlıklı faiz oranları kullanılarak iskonto edilmiş nakit akış yöntemi ile belirlenmiştir (31 Aralık 2019: Avro: %0,48 ve TL: %11,23).

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

	30 Eylül 2020	30 Eylül 2019
1 Ocak	1.396.509.527	1.772.739.304
Alınan yeni finansal borçlar	1.044.500.000	1.146.304.200
TFRS 16 kapsamında bilançoya alınan kira yükümlülükleri	-	34.524.390
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	(12.798.681)	(9.673.228)
Yeni kiralama sözleşmelerinin etkisi	10.206.345	5.070.446
Anapara ödemeleri	(1.192.826.056)	(1.440.711.943)
Faiz tahakkuku değişimi	(14.163.670)	(6.066.095)
Kur farkı değişimi	88.862.087	13.378.200
30 Eylül	1.320.289.552	1.515.565.274

NOT 5 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli ticari alacaklar:		
Ticari alacaklar	473.569.589	448.375.845
Alacak senetleri ve çekler	4.416.060	7.600.071
	477.985.649	455.975.916
Eksi: Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(50.941.785)	(50.117.763)
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	(8.679.248)	(5.620.949)
Kısa vadeli ticari alacaklar	418.364.616	400.237.204
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 21)	164.924.754	66.762.265
Toplam kısa vadeli ticari alacaklar	583.289.370	466.999.469

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla TL, ABD Doları ve Avro cinsinden olan ticari alacakların ve borçların vadeleri bir yıldan kısa olup (31 Aralık 2019: bir yıldan kısa) sırasıyla yıllık %12,25, %0,19 ve %-0,52 (31 Aralık 2019: %10,50, %1,83 ve %0,45) etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilmişlerdir.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

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

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

NOT 5 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

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

	2020	2019
1 Ocak	(50.117.763)	(51.547.274)
Yıl içerisinde iptal/ tahsil edilen (Not 16)	617.765	2.155.350
Yıl içerisinde ayrılan karşılık (Not 16)	(1.441.787)	(1.569.308)
30 Eylül	(50.941.785)	(50.961.232)
	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Uzun vadeli ticari alacaklar:		
Alacak senetleri	109.458	908.760
	109.458	908.760
	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Ticari borçlar:		
Ticari borçlar	1.038.609.082	564.842.432
Eksi: Tahakkuk etmemiş finansman gideri	(16.219.757)	(8.473.498)
Ticari borçlar	1.022.389.325	556.368.934
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 21)	60.602.115	52.475.109
Toplam ticari borçlar	1.082.991.440	608.844.043

NOT 6 - STOKLAR

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
İlk madde ve malzemeler	375.171.984	273.588.385
Yarı mamuller	14.129.987	12.231.535
Mamuller	84.386.343	116.648.635
Ticari mallar	37.124.074	116.234.947
Yedek parçalar	64.079.186	56.243.482
Yoldaki mallar (*)	166.628.384	87.512.976
Eksi: Stok değer düşüklüğü karşılığı	(33.697.515)	(30.765.907)
Stoklar	707.822.443	631.694.053

Cari dönem içerisinde giderleştirilen stok maliyeti tutarı 2.770.789.611 TL’dir (30 Eylül 2019: 2.105.470.999 TL).

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

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

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

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

NOT 6 - STOKLAR (Devamı)

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

	2020	2019
1 Ocak	(30.765.907)	(29.814.310)
Dönem içinde ayrılan stok değer düşüklüğü karşılığı	(2.931.608)	(1.443.947)
30 Eylül	(33.697.515)	(31.258.257)

Stok değer düşüklüğü karşılığının stok kalemleri bazında dağılımı aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
İlk madde ve malzemeler	(27.276.099)	(25.549.986)
Ticari mallar	(5.220.937)	(3.607.928)
Yedek parçalar	(1.200.479)	(2.100.343)
30 Eylül	(33.697.515)	(31.258.257)

NOT 7 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2020	Girişler	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 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	866.329	-	1.756.968	247.500.010
Makine, tesis ve cihazlar	759.230.922	7.221.849	(754.667)	-	765.698.104
Özel maliyetler	6.664.109	-	-	-	6.664.109
Taşıtlar	10.402.866	1.824.725	(2.599.945)	-	9.627.646
Döşeme ve demirbaşlar	99.378.769	2.023.828	(154.575)	-	101.248.022
Yapılmakta olan yatırımlar	6.423.547	1.414.808	-	(1.756.968)	6.081.387
	1.197.932.114	13.479.746	(3.509.187)	-	1.207.902.673
<u>Birikmiş amortismanlar</u>					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	5.912.064	440.656	-	-	6.352.720
Binalar	66.063.267	4.006.124	-	-	70.069.391
Makine, tesis ve cihazlar	457.986.162	37.367.014	(590.624)	-	494.762.552
Özel maliyetler	5.150.356	415.287	-	-	5.565.643
Taşıtlar	2.888.376	1.103.247	(319.768)	-	3.671.855
Döşeme ve demirbaşlar	75.255.515	8.228.992	(150.894)	-	83.333.613
	613.255.740	51.561.320	(1.061.286)	-	663.755.774
Net defter değeri	584.676.374				544.146.899

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

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

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

NOT 7 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

	1 Ocak 2019	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2019
<u>Maliyet</u>					
Araziler	52.418.380	-	-	-	52.418.380
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	15.920.720	2.410.702	-	-	18.331.422
Binalar	242.860.556	142.542	-	1.820.374	244.823.472
Makine, tesis ve cihazlar	705.553.430	38.224.676	(1.506.170)	3.888.257	746.160.193
Özel maliyetler	6.516.202	120.407	-	-	6.636.609
Taşıt araçları	8.417.604	945.369	(3.643.813)	-	5.719.160
Mobilya ve mefruşat	95.156.839	2.128.109	(3.239)	1.865	97.283.574
Devam etmekte olan yatırımlar	7.439.146	1.382.058	-	(5.710.496)	3.110.708
	1.134.282.877	45.353.863	(5.153.222)	-	1.174.483.518
<u>Birikmiş amortismanlar</u>					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	5.370.659	395.987	-	-	5.766.646
Binalar	60.836.089	3.919.845	-	-	64.755.934
Makine, tesis ve cihazlar	406.349.245	42.358.849	(513.495)	-	448.194.599
Özel maliyetler	4.444.148	527.133	-	-	4.971.281
Taşıt araçları	3.449.668	729.823	(1.064.026)	-	3.115.465
Mobilya ve mefruşat	63.596.207	8.796.946	(3.239)	-	72.389.914
	544.046.016	56.728.583	(1.580.760)	-	599.193.839
Net defter değeri	590.236.861				575.289.679

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

	30 Eylül 2020	30 Eylül 2019
Satışların maliyeti	35.477.560	41.025.733
Genel yönetim giderleri	10.203.296	10.514.164
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	3.051.978	2.560.318
Araştırma ve geliştirme giderleri	2.828.486	2.628.368
	51.561.320	56.728.583

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

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

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

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

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

NOT 8 - KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

	1 Ocak 2020	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2020
Maliyet / yeniden değerlendirilmiş değer				
Arazi ve binalar	12.790.937	5.325.284	(4.263.939)	13.852.282
Makineler	14.078.774	-	(217.701)	13.861.073
Taşıtlar	12.725.125	4.881.062	-	17.606.187
	39.594.836	10.206.346	(4.481.640)	45.319.542
Birikmiş itfa ve tükenme payları				
Arazi ve binalar	4.333.770	4.433.275	(2.186.634)	6.580.411
Makineler	4.679.223	2.672.801	(56.270)	7.295.754
Taşıtlar	4.703.443	3.953.969	-	8.657.412
	13.716.436	11.060.045	(2.242.904)	22.533.577
Net kayıtlı değer -	25.878.400			22.785.965

	1 Ocak 2019	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2019
Maliyet / yeniden değerlendirilmiş değer				
Arazi ve binalar	12.325.797	465.140	-	12.790.937
Makineler	12.608.603	1.470.171	-	14.078.774
Taşıtlar	9.589.991	3.135.134	-	12.725.125
	34.524.391	5.070.445	-	39.594.836
Birikmiş itfa ve tükenme payları				
Arazi ve binalar	-	3.250.327	-	3.250.327
Makineler	-	3.603.898	-	3.603.898
Taşıtlar	-	3.598.401	-	3.598.401
	-	10.452.626	-	10.452.626
Net kayıtlı değer -	34.524.391			29.142.210

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

	30 Eylül 2020	30 Eylül 2019
Satışların maliyeti	3.730.540	3.794.908
Genel yönetim giderleri	692.425	757.108
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	5.880.920	5.309.232
Araştırma ve geliştirme giderleri	756.160	591.378
	11.060.045	10.452.626

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

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

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

NOT 9 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2020	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2020
<u>Maliyet</u>					
Haklar	103.908.396	8.459.021	-	-	112.367.417
Geliştirme giderleri	294.798.630	-	-	15.625.597	310.424.227
Devam etmekte olan geliştirme giderleri	51.580.173	43.694.303	-	(15.625.597)	79.648.879
	450.287.199	52.153.324	-	-	502.440.523
<u>Birikmiş itfa payları</u>					
Haklar	47.586.598	11.268.594	-	-	58.855.192
Geliştirme giderleri	106.982.391	30.529.318	-	-	137.511.709
	154.568.989	41.797.912	-	-	196.366.901
Net defter değeri	295.718.210				306.073.622
	1 Ocak 2019	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2019
<u>Maliyet</u>					
Haklar	88.912.993	9.208.733	-	-	98.121.726
Geliştirme giderleri	232.075.537	-	-	49.838.635	281.914.172
Devam etmekte olan geliştirme giderleri	58.054.633	46.157.281	-	(49.838.635)	54.373.279
	379.043.163	55.366.014	-	-	434.409.177
<u>Birikmiş itfa payları</u>					
Haklar	34.329.690	9.738.659	-	-	44.068.349
Geliştirme giderleri	75.966.812	23.513.079	-	-	99.479.891
	110.296.502	33.251.738	-	-	143.548.240
Net defter değeri	268.746.661				290.860.937

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

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

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

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

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

NOT 9 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

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

	30 Eylül 2020	30 Eylül 2019
Satışların maliyeti	8.237.926	6.861.431
Genel yönetim giderleri	2.006.333	1.755.253
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	511.211	588.916
Araştırma ve geliştirme giderleri	27.058.419	19.283.141
Yapılmakta olan yatırımlara yansıtılan	3.984.023	4.762.997
	41.797.912	33.251.738

NOT 10 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
a) Diğer dönen varlıklar:		
Devreden katma değer vergisi (“KDV”)	28.707.228	34.130.325
İladesi istenen vergiler	28.269.488	41.268.101
	56.976.716	75.398.426

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

NOT 11 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
a) Peşin ödenmiş giderler:		
Gelecek aylara ait giderler	2.718.200	713.774
	2.718.200	713.774

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

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

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

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

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
b) Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler		
Sabit kıymet alımı için verilen avanslar	3.396.412	1.043.485
	3.396.412	1.043.485
	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
c) Ertelenmiş gelirler:		
Gelecek dönemlere ait gelirler (*)	10.386.565	16.153.833
Alınan sipariş avansları	71.260.504	-
	81.647.069	16.153.833

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

NOT 12 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Kısa vadeli karşılıklar

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Kullanılmayan izin karşılıkları	3.747.606	1.688.128
	3.747.606	1.688.128

Kullanılmayan izin karşılıklarının yıllar içerisindeki hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
1 Ocak	1.688.128	1.807.491
Yıl içinde ayrılan/(kullanılan) karşılık tutarı - net	2.059.478	617.507
30 Eylül	3.747.606	2.424.998

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

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

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

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

a) Kısa vadeli karşılıklar (Devamı)

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

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

Diğer kısa vadeli karşılıklar

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Garanti gider karşılıkları	15.897.118	15.707.907
Dava gider karşılıkları (*)	9.521.331	9.248.815
	25.418.449	24.956.722

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

Dava gider karşılıklarının yıllar içerisindeki hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
1 Ocak	9.248.815	6.881.714
Yıl içinde ayrılan karşılık tutarı (Not 16)	3.145.564	1.989.333
Yıl içinde iptal edilen karşılık tutarı (Not 16)	(2.873.048)	(1.690.547)
30 Eylül	9.521.331	7.180.500

b) Uzun vadeli karşılıklar

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Kıdem tazminatı karşılığı	45.577.831	39.946.649
	45.577.831	39.946.649

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıda belirtilen yasal düzenlemeler çerçevesinde ayrılmaktadır:

İş Kanunu’na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve Şirket ile ilişkisi kesilen veya emekli olan, 25 hizmet (kadınlarda 20) yılını dolduran ve emekliliğini kazanan (kadınlar için 58 yaşında, erkekler için 60 yaşında), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

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

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

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

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

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

Kıdem tazminatı karşılığının yıllar içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
1 Ocak	39.946.649	34.199.225
Faiz maliyeti	3.595.198	4.296.278
Cari dönem hizmet maliyeti	2.732.177	2.470.309
Yıl içinde ödenen	(2.058.844)	(9.602.720)
Aktüeryal kayıp	1.362.651	5.562.172
30 Eylül	45.577.831	36.925.264

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

	Net iskonto oranı		Emekli olma olasılığına ilişkin devir hızı	
Duyarlılık seviyesi	%0,5 azalış	%0,5 artış	%0,5 azalış	%0,5 artış
Oran	4,17 (%)	5,17 (%)	91,86 (%)	92,86 (%)
Kıdem tazminatı yükümlülüğü değişimi	2.321.891	(2.088.096)	(559.567)	578.609

Diğer uzun vadeli karşılıklar

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Garanti gider karşılığı	25.310.196	17.360.774
	25.310.196	17.360.774

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

	2020	2019
1 Ocak	33.068.681	49.833.148
Yıl içinde kullanılan karşılık tutarı	(1.682.236)	(35.599.346)
Yıl içinde ayrılan karşılık tutarı	9.820.868	19.209.450
30 Eylül	41.207.313	33.443.252

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

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

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

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

c) Koşullu yükümlülükler

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

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

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu teminatların toplam tutarı	139.441.367	68.245.082
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu teminatların toplam tutarı	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu teminatların toplam tutarı	-	-
D. Diğer verilen teminatların toplam tutarı	-	-
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu teminatların toplam tutarı	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen grup şirketleri lehine vermiş olduğu teminatların toplamı	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu teminatların toplamı	-	-
	139.441.367	68.245.082

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

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

d) Koşula bağlı varlıklar

	Orijinal para birimi değeri						TL karşılığı	
	30 Eylül 2020			31 Aralık 2019			30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
	Avro	ABD Doları	TL	Avro	ABD Doları	TL		
Alınan teminat mektupları	-	270.000	531.867.672	-	270.000	557.136.472	533.975.832	558.740.326
Doğrudan borçlandırma	-	-	665.443.265	-	-	460.031.615	665.443.265	460.031.615
İpotekler	-	-	438.714	-	-	438.714	438.714	438.714
Nakit TL teminat	-	-	1.194.365	-	-	759.019	1.194.365	759.019
Teminat senedi	-	-	4.341.480	8.000	-	1.584.655	4.341.480	1.637.860
							1.205.393.656	1.021.607.534

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

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

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

NOT 13 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Personele borçlar ve prim tahakkukları	19.434.627	17.290.321
Ödenecek vergi ve borçlar (*)	22.745.824	11.583.222
	42.180.451	28.873.543

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

NOT 14 - ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş sermaye

Şirket’in kayıtlı sermaye tavanı 250.000.000 TL’dir (31 Aralık 2019: 250.000.000 TL).

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

Şirket’in 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla hissedarları ve sermaye içindeki payları aşağıdaki gibidir:

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

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

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

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

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

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

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

NOT 14 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

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

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

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

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

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

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

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

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı bulunmamaktadır.

Kar dağıtımı

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

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

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

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

NOT 14 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Kar dağıtımı (Devamı)

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

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

- a) Kar payı dağıtılıp 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.

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

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

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

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

NOT 15 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Yurt içi satışlar	2.627.330.771	1.169.241.152	1.249.314.508	456.453.060
Yurt dışı satışlar	1.587.461.272	634.410.659	1.669.149.115	598.244.154
Satış gelirleri (brüt)	4.214.792.043	1.803.651.811	2.918.463.623	1.054.697.214
Tenzil: Satışlardan indirimler ve iskontolar	(412.107.259)	(179.566.557)	(195.480.533)	(71.525.662)
Satış gelirleri (net)	3.802.684.784	1.624.085.254	2.722.983.090	983.171.552
Satışların maliyeti	(3.059.685.023)	(1.260.614.991)	(2.360.403.893)	(843.731.476)
Brüt kar	742.999.761	363.470.263	362.579.197	139.440.076

Satış adetleri:

	1 Ocak - 30 Eylül 2020			1 Ocak - 30 Eylül 2019		
	Yurt içi satışlar	Yurt dışı satışlar	Toplam satışlar	Yurt içi satışlar	Yurt dışı satışlar	Toplam satışlar
Traktör	13.210	8.990	22.200	6.893	11.905	18.798
Biçerdöver	117	-	117	46	-	46
	13.327	8.990	22.317	6.939	11.905	18.844

NOT 16 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Ticari alacak ve borçlara ilişkin kur farkı gelirleri	238.016.870	84.846.908	125.785.243	18.845.312
Kredili satışlardaki vade farkı geliri	27.604.915	7.962.107	89.030.636	18.113.193
Şüpheli ticari alacak karşılığı iptali (Not 5)	617.765	56.778	2.155.350	469.854
Dava gider karşılığı iptali (Not 12)	2.873.048	(20.852)	1.690.547	50.820
Diğer gelirler	23.957.419	6.374.959	13.977.778	(1.269.872)
Diğer faaliyet gelirleri	293.070.017	99.219.900	232.639.554	36.209.307
Ticari alacak ve borçlara ilişkin kur farkı giderleri	(257.489.196)	(100.643.872)	(128.404.416)	(26.064.841)
Vadeli alımlarla ilgili finansman gideri	(32.829.437)	(10.003.396)	(70.405.743)	(20.190.113)
Dava gider karşılıkları (Not 12)	(3.145.564)	580.956	(1.989.333)	(482.487)
Şüpheli ticari alacak karşılık gideri (Not 5)	(1.441.787)	(4.183)	(1.569.308)	(119.644)
Diğer giderler	-	-	-	274.263
Diğer faaliyet giderleri	(294.905.984)	(110.070.495)	(202.368.800)	(46.582.822)

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

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

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

NOT 17 - FİNANSMAN GELİRLERİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Faiz gelirleri	61.029.836	25.092.834	87.702.148	31.087.228
Kur farkı gelirleri	54.989.261	28.234.759	64.808.026	45.989.025
Finansal gelirler	116.019.097	53.327.593	152.510.174	77.076.253

NOT 18 - FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Banka kredileri faiz giderleri	(99.800.359)	(28.231.622)	(204.031.283)	(65.744.178)
Kur farkı giderleri	(86.525.371)	(42.818.662)	(78.943.416)	(43.882.374)
Diğer	(4.457.421)	(389.133)	(10.769.462)	(3.328.323)
Finansal giderler	(190.783.151)	(71.439.417)	(293.744.161)	(112.954.875)

NOT 19 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

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

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

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

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

5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun 10. maddesinde değişiklik yapılarak 5746 sayılı Araştırma ve Geliştirme Faaliyetlerinin Desteklenmesi Hakkında Kanun’unun 35. maddesiyle yapılan değişiklikle, araştırma ve geliştirme harcamaları üzerinden hesaplanacak Ar-Ge indirim oranı %40’tan %100’e çıkarılmıştır.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

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

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

NOT 19 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Anılan kanun 1 Nisan 2008 tarihinde yürürlüğe girmiştir. Buna göre kurumlar vergisi mükellefleri, yeni teknoloji ve bilgi arayışına yönelik araştırma ve geliştirme faaliyetleri çerçevesinde işletme bünyesinde 2008 yılından itibaren yaptıkları harcamaların %100’ü kurumlar kazancı tespitinde Ar-Ge indirimi olarak dikkate alınabilmektedir. 2019 ve 2018 yılına ilişkin olarak yapılan araştırma ve geliştirme harcamalarının toplam üzerinden %100 oranında Ar-Ge indirimi hesaplanması gerekmektedir.

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

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Kurumlar vergisi gideri	72.876.015	-
Eksi: Peşin ödenen vergiler	(29.067.542)	(14.218.962)
Dönem karı vergi yükümlülüğü/ (Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar)	43.808.473	(14.218.962)

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz- 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Kurumlar vergisi gideri	(72.876.015)	(71.554.459)	-	-
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	18.540.801	20.968.921	404.281	(2.018.604)
Toplam vergi geliri/(gideri)	(54.335.214)	(50.585.538)	404.281	(2.018.604)

Ertelenmiş vergiler

Şirket, ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini, finansal durum tablosu kalemlerinin Türkiye Finansal Raporlama Standartları uyarınca düzenlenmiş finansal tabloları ve yasal finansal tabloları arasındaki farklı değerlendirilmeler sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. Söz konusu geçici farklar genellikle gelir ve giderlerin, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ve Vergi Kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesinden kaynaklanmaktadır.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

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

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

NOT 19 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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

	Vergilendirilebilir geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri)	
	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Maddi ve maddi olmayan varlıkların endeksleme ve faydalı ömür farkları	307.141.982	292.238.713	(67.571.236)	(64.292.517)
Kıdem tazminatı karşılığı	(45.577.831)	(39.946.649)	10.027.123	8.788.263
Garanti gider karşılığı	(41.207.314)	(33.068.681)	9.065.609	7.275.110
Dava gider karşılıkları	(9.521.331)	(9.248.815)	2.094.693	2.034.739
Ticari alacakların, borçların ve ilişkili tarafardan ticari alacakların tahakkuk etmemiş finansman gelirleri/giderleri net	(11.956.747)	1.403.858	2.630.484	(308.849)
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(824.022)	1.429.511	181.285	(314.492)
Stok değer düşüklüğü karşılığı	(33.697.515)	(30.765.907)	7.413.453	6.768.500
Satış primleri tahakkuku	(159.036.829)	(28.361.687)	34.988.102	6.239.571
Diğer gider karşılıkları	(16.073.646)	(1.688.128)	3.536.202	371.388
Yatırım teşvikleri	-	-	82.789.972	81.739.575
Arge teşvikleri	-	38.936.391	-	8.566.006
Ertelenmiş gelirler	(22.586.856)	(16.153.833)	4.969.108	3.553.843
Diğer	(3.494.217)	(49.561.390)	768.728	10.903.506
Ertelenmiş vergi varlığı			90.893.523	71.324.643

Ertelenmiş vergi varlıklarının yıllar içerisindeki hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
1 Ocak	71.324.643	68.763.051
Dönem karına yansıtılan	18.540.801	404.281
Diğer kapsamlı (gider)/gelir yansıtılan	1.028.079	(1.008.389)
30 Eylül	90.893.523	68.158.942

Cari dönem vergi giderinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2020	1 Ocak- 30 Eylül 2019
Vergi öncesi kar	414.775.094	43.199.880
Yürürlükteki vergi oranı kullanılarak hesaplanan vergi gideri	91.250.521	9.503.973
Yatırım indirimi	(30.259.570)	-
Ar-ge indirimi	(8.590.474)	(9.528.908)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	53.663	21.520
Diğer	1.881.074	(400.866)
Toplam vergi (geliri)/ gideri	54.335.214	(404.281)

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

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

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

NOT 20 - PAY BAŞINA KAZANÇ

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

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

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Dönem net karı	360.439.880	199.878.250	43.604.161	22.245.164
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	5.336.900.000	5.336.900.000	5.336.900.000	5.336.900.000
Pay başına kazanç (1 Kr nominal değerli 1 pay başına TL olarak)	0,0675	0,0374	0,0082	0,0042

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

NOT 21 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

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

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

a) Banka mevduatları ve krediler

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
İlişkili taraf banka mevduatları:		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (“Yapı Kredi”)	330.000.000	-
	330.000.000	-

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

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

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

NOT 21 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

b) İlişkili taraflardan ticari alacaklar

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Grup şirketlerinden ticari alacaklar		
CNHI International SA (“CNHI International”) (*)	153.980.227	59.747.532
CNHI Italy SPA (‘‘CNHI Italy’’)	5.214.639	3.393.956
CNH Industrial Argentina SA	2.490.116	1.856.620
CNH Industrial Brasil Ltda	1.649.808	816.094
Diğer	1.589.964	948.063
	164.924.754	66.762.265

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

c) İlişkili taraflara ticari borçlar

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Koç Holding	350.055	4.940.364
Ortaklara ticari borçlar	350.055	4.940.364
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş. (‘‘Zer’’)	34.080.043	25.882.104
Opet Fuchs Madeni Yağ Sanayi ve Ticaret A.Ş. (‘‘Opet Fuchs’’)	20.816.356	11.934.097
Otokoç Otomotiv San. ve Tic. A.Ş. (‘‘Otokoç’’)	2.329.886	830.599
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş. (‘‘Koç Sistem’’)	1.763.293	6.319.420
Divan Turizm İşletmeleri (‘‘Divan’’)	286.288	335.896
Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. (‘‘Ram Sigorta’’)	173.239	357.139
Opet Petrolcülük A.Ş. (‘‘Opet’’)	102.552	151.700
Koçtaş Yapı Marketleri A.Ş. (‘‘Koçtaş’’)	79.828	145.137
Akpa Dayanıklı Tüketim LPG ve Akaryakıt Ürünleri Paz. A.Ş. (‘‘Akpa’’)	41.573	482.647
Setur Servis Turistik A.Ş. (‘‘Setur’’)	17.874	938.773
Diğer	1.089.385	545.151
Grup şirketlerine ticari borçlar	60.780.317	47.922.663
Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman gideri	(528.257)	(387.918)
	60.602.115	52.475.109

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

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

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

NOT 21 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

d) İlişkili taraflara kiralama işlemlerinden borçlar

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Otokoç	11.636.581	9.566.438
Zer	8.561.707	8.812.661
Diğer	860.108	791.138
	21.058.396	19.170.237

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

a) İlişkili taraflara yapılan ürün satışları

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Grup şirketlerine yapılan ürün satışları				
CNHI International (*)	1.557.670.002	619.344.807	1.692.866.988	638.841.846
CNHI Italy	11.213.199	5.422.129	10.371.916	2.157.627
CNHI Brasil	3.832.080	1.653.232	4.097.069	934.229
Iveco Argentina S.A.	4.199.572	2.500.127	953.006	-
Yapı Kredi Finansal Kiralama A.O.	1.730.805	1.025.805	400.000	-
Diğer	4.525.119	1.524.026	4.973.140	1.908.301
	1.583.170.777	631.470.126	1.713.662.119	643.842.003

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

b) İlişkili taraflara yapılan hizmet satışları

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Grup şirketlerine yapılan hizmet satışları				
CNHI International (1)	2.497.752	1.239.579	8.125.542	5.850.592
Otokar Otomotiv ve Savunma San. A.Ş. (“Otokar”)	-	-	1.835.726	-
CNHI Italy (2)	5.367.578	1.254.406	1.630.303	607.493
CNH Industrial (India) PRI	-	(643.582)	796.113	-
	7.865.330	1.850.403	12.387.684	6.458.085

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

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

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

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

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

NOT 21 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

c) İlişkili taraflardan yapılan mal alımları

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Grup şirketlerinden yapılan mal alımları				
CNHI International (1)	426.131.339	254.040.316	251.393.587	97.174.079
Opet Fuchs (2)	49.584.103	17.379.665	37.325.510	11.909.958
Zer	17.234.816	13.847.630	3.412.662	888.260
Koç Sistem	7.632.107	4.508.953	4.898.863	1.444.163
CNHI Industrial Italia SpA	3.204.337	2.503.326	878.552	677.762
Akpa	2.288.643	863.551	2.519.156	838.929
Opet (2)	1.410.368	465.934	2.198.722	682.512
CNHI India	239.522	126.119	691.929	582.486
Diğer	579.435	322.649	589.650	115.593
	508.304.670	294.058.143	303.908.631	114.313.742

- (1) Şirket, traktör, tarım makineleri, iş makineleri, motor ve yedek parça alımı yapmaktadır.
- (2) Şirket üretimde kullanmak üzere muhtelif yağ ve Şirket araçlarında kullanılmak üzere akaryakıt alımı yapmaktadır.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

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

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

NOT 21 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

d) İlişkili taraflardan yapılan hizmet alımları

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Ortaklardan yapılan hizmet alımları				
Koç Holding (1)	4.345.703	1.280.000	3.874.500	1.549.500
	4.345.703	1.280.000	3.874.500	1.549.500
Grup şirketlerinden yapılan hizmet alımları				
Zer (2)	87.839.383	41.478.767	55.096.618	19.124.545
Entek (3)	6.197.483	4.622.923	-	-
Eltek (3)	6.384.069	36.521	9.342.899	3.173.406
Otokoç (4)	5.028.192	1.456.999	5.020.999	1.657.345
Setur (5)	4.265.952	17.582	5.510.174	903.091
Koç Sistem (6)	3.213.103	2.058.322	3.388.168	(697.695)
Ram Sigorta (7)	2.844.589	93.673	4.006.519	359.057
CNHI International (8)	2.029.849	(260.322)	12.633.014	40.921
Diğer	2.398.638	650.426	1.463.821	80.370
	120.201.258	50.154.891	96.462.212	24.641.040
	124.546.961	51.434.891	100.336.712	26.190.540

- (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 ve Entek’ten alınan hizmet, elektrik alımı ile ilgilidir.
- (4) Otokoç’tan alınan hizmet, Şirket araçlarının kiralama hizmetleri ile ilgilidir.
- (5) Setur’dan alınan hizmetler genel olarak satış ve pazarlama faaliyetleri kapsamında alınan uçak biletleri ile konaklamalar ve yapılan çeşitli organizasyonlar ile ilgilidir.
- (6) Koç Sistem’den alınan hizmetler; destek kapsamında olup; genel olarak bilgisayarların bakım onarım, lisans yenilemelerini içermektedir.
- (7) Sigorta acentesi olarak faaliyet gösteren Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. aracılığı ile ilişkili taraf olmayan sigorta şirketleri ile imzalanan poliçeler kapsamında 30 Eylül 2020 tarihinde sona eren hesap döneminde ödenen ve tahakkuk eden prim tutarını içermektedir.
- (8) CNHI International’dan alınan hizmetler alınan mühendislik hizmeti, strateji geliştirme, aracılık ve danışmanlık ile ilgilidir.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

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

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

NOT 21 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

- iii) 1 Ocak - 30 Eylül 2020 ve 2019 hesap dönemlerine ilişkin ilişkili taraflarla yapılan işlemler ile ilgili finansman gelirleri ve giderleri:

Grup şirketleri ile yapılan işlemlerle ilgili finansal gelir ve giderler

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Faiz geliri				
Yapı Kredi	6.356.694	734.803	8.484.850	2.927.945
Toplam	6.356.694	734.803	8.484.850	2.927.945

- iv) İlişkili taraflara ödenen temettüleri:

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

- v) 1 Ocak - 30 Eylül 2020 ve 2019 hesap dönemlerine ilişkin ilişkili taraflarla yapılan diğer işlemler:

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

Şirket'in 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla üst düzey yöneticilerine sağladığı faydalar toplamı 10.521.933 TL'dir (30 Eylül 2019: 9.286.113 TL). Bu tutarın tamamı kısa vadeli faydalardan oluşmaktadır.

NOT 22 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

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

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

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

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

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

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

a) Piyasa riski

Kur riski

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

Nakit Akış Riskinden Korunma Araçları

Türk Traktör’ün, yatırımlarının finansmanı için aldığı Avro cinsinden uzun vadeli kredileri, gerçekleşme olasılığı yüksek Avro cinsinden ihracat gelirleri nedeniyle maruz kalınan EUR/TL spot kur riskine karşı korunma aracı olarak tanımlanmış olup; bu kapsamda, 15 Ekim 2016 tarihinden itibaren nakit akış riskinden korunma muhasebesi uygulanmaktadır. Söz konusu yatırım kredilerinin kur farkı gelir/gideri, ilgili riskten korunma konusu olan kalemin nakit akışları gerçekleşene kadar özkaynaklar altında “Nakit akış riskinden korunma kazanç/(kayıpları)” hesabında muhasebeleştirilmektedir. Bu kapsamda ilişkilendirilen kredilerin 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla tutarı 21.666.667 Avro’dur (31 Aralık 2019: 29.500.000 Avro). Özkaynaklarda muhasebeleştirilen kur farkı gideri vergi sonrası 49.601.779 TL’dir (30 Eylül 2019: 46.654.042 TL)

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

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

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

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

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

	30 Eylül 2020					
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	CHF	YEN
1.Ticari alacaklar	170.917.299	1.525.039	17.419.813	-	-	-
2.Parasal finansal varlıklar (banka hesapları dahil) (Not 3)	113.604.273	230.188	12.174.794	63.202	3.443	151.723
3.Diğer	-	-	-	-	-	-
4.Dönen varlıklar (1+2+3)	284.521.572	1.755.227	29.594.607	63.202	3.443	151.723
5.Ticari alacaklar	-	-	-	-	-	-
6.Diğer	-	-	-	-	-	-
7.Duran varlıklar (5+6)	-	-	-	-	-	-
8.Toplam varlıklar (4+7)	284.521.572	1.755.227	29.594.607	63.202	3.443	151.723
9.Ticari borçlar	201.933.868	4.160.711	16.103.234	38.884	-	299.195.488
10.Finansal yükümlülükler	140.636.429	-	15.406.977	-	-	-
11.Parasal olan diğer yükümlülükler	14.655.680	-	1.605.556	-	-	-
12.Kısa vadeli yükümlülükler (9+10+11)	357.225.977	4.160.711	33.115.768	38.884		299.195.488
13.Finansal yükümlülükler	142.658.952	-	15.628.548	-	-	-
14.Uzun vadeli yükümlülükler (13)	142.658.952	-	15.628.548	-	-	-
15.Toplam yükümlülükler (12+14)	499.884.929	4.160.711	48.744.316	38.884	-	299.195.488
16. Nakit akış riskinden korunma muhasebesine konu tutarlar	197.775.500		21.666.667			
17. Nakit akış riskinden korunma sonrası net yabancı para pozisyonu (16+18)	(17.587.857)	(2.405.484)	2.516.958	24.318	3.443	(299.043.765)
18.Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (8-15)	(215.363.357)	(2.405.484)	(19.149.708)	24.318	3.443	(299.043.765)

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

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

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

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

31 Aralık 2019

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

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

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

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

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

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Toplam ihracat tutarı	1.587.461.272	634.410.659	1.669.149.115	598.244.154
Toplam ithalat tutarı	1.014.881.312	486.782.757	698.530.600	236.676.087

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

	30 Eylül 2020			
	Kar/(Zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer (kaybetmesi)	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer (kaybetmesi)
ABD Doları’nın TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde				
ABD Doları net varlık sebebi ile oluşan (gider)/gelir	(1.878.202)	1.878.202	-	-
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
ABD Doları net etki	(1.878.202)	1.878.202	-	-
Avro’nun TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde				
Avro net yükümlülük sebebi ile oluşan (gider)/gelir	(17.480.045)	17.480.045	10.037.107	(10.037.107)
Avro riskinden korunan kısmı (-)	6.909.465	(6.909.465)	15.426.489	(15.426.489)
Avro net etki	(10.570.580)	10.570.580	25.463.596	(25.463.596)
Diğer’in TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde				
Diğer net yükümlülük sebebi ile oluşan (gider)/gelir	(2.395.897)	2.395.897	-	-
Diğer riskinden korunan kısmı (-)	-	-	-	-
Diğer net etki	(2.395.897)	2.395.897	-	-
Toplam net etki	(14.844.680)	14.844.680	25.463.596	(25.463.596)

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

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

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

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

Fiyat riski

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

Faiz oranı riski

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

Sabit faizli finansal araçlar		
	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Vadeli mevduatlar (Not 3)	1.384.887.845	728.944.188
Banka kredileri ve tahviller (Not 4)	1.262.964.080	1.201.320.355
Kiralama işlemlerinden borçlar (Not 4)	26.898.466	28.683.172
Değişken faizli finansal araçlar		
	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Banka kredileri ve tahviller (Not 4)	30.427.006	166.506.000

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

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

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

Değişken faizli finansal araçlar için 30 Eylül 2020 tarihinde mevcut tüm para birimleri cinsinden olan faiz 100 baz puan yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, değişken faizli kredilerden oluşan yüksek/düşük faiz gideri sonucu vergi öncesi dönem karı 428.291 TL (30 Eylül 2019: 1.439.498 TL) daha düşük/yüksek olacaktı.

b) Kredi riski

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

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

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

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

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

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

30 Eylül 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	164.924.754	416.285.431	-	381.632	1.411.939.796	-
Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	2.188.643	-	-	-	-
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri	-	50.941.785	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	(50.941.785)	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-
Azami kredi riskine maruz tutar (*)	164.924.754	418.474.074	-	381.632	1.411.939.796	-

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

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla azami kredi riskine maruz tutarın teminat tutarı 1.148.963.326 TL’dir. Ayrıca, vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış ve değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların hepsi teminat altındadır.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

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

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

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

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

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

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

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

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

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

c) Likidite riski

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

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

d) Sermaye risk yönetimi

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

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

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Toplam finansal borçlar	1.320.289.552	1.396.509.527
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri (Not 3)	(1.411.939.796)	(746.806.508)
Net finansal borç	(91.650.244)	649.703.019
Toplam özkaynaklar	1.020.809.138	764.014.265
Toplam kaynaklar	929.158.894	1.413.717.284
Net finansal borç/toplam kaynaklar	(9,86%)	%45,96

Finansal varlıkların makul değeri

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

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

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

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

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

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

Parasal varlıklar

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

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

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

Parasal yükümlülükler

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

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

NOT 23 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

.....