

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

**1 OCAK – 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
FİNANSAL TABLOLAR**

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLAR

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

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	7-13
NOT 3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	14
NOT 4 FİNANSAL BORÇLAR.	14-17
NOT 5 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	17-18
NOT 6 STOKLAR	18-19
NOT 7 MADDİ DURAN VARLIKLAR	19-20
NOT 8 KULLANIM HAKKI VARLIĞI.....	21
NOT 9 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	22
NOT 10 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	23
NOT 11 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	23
NOT 12 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	24-27
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	32-35
NOT 20 PAY BAŞINA KAZANÇ.....	35
NOT 21 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	36-40
NOT 22 FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	41-50
NOT 23 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	50

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Notlar	<i>Cari dönem bağımsız denetimden geçmemiş 31 Mart 2020</i>	<i>Geçmiş dönem bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2019</i>
VARLIKLAR			
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit ve nakit benzerleri	3	1.119.918.301	746.806.508
Ticari alacaklar:			
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	5,21	122.201.137	66.762.265
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	5	377.750.655	400.237.204
Stoklar	6	549.292.463	631.694.053
Peşin ödenmiş giderler	11	2.438.475	713.774
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	19	10.419.686	14.218.962
Diğer dönen varlıklar	10	45.050.053	75.398.426
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		2.227.070.770	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		381.635	390.365
Maddi duran varlıklar	7	576.205.931	584.676.374
Kullanım hakkı varlıkları	8	26.752.839	25.878.400
Maddi olmayan duran varlıklar	9	298.806.345	295.718.210
Peşin ödenmiş giderler	11	223.275	1.043.485
Ertelenmiş vergi varlığı	19	77.437.619	71.324.643
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		979.917.102	979.940.237
TOPLAM VARLIKLAR		3.206.987.872	2.915.771.429

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 24 Nisan 2020 tarihinde onaylanmıştır.

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

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Notlar	Cari dönem bağımsız denetimden geçmemiş 31 Mart 2020	Geçmiş dönem bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2019
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa vadeli borçlanmalar			
İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar			
- Banka kredileri	4	280.000.000	17.729
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları			
İlişkili taraflardan uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları			
- Kiralama işlemlerinden borçlar		4.959.896	5.522.687
İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları			
- Banka kredileri	4	360.231.045	388.047.179
- Kiralama işlemlerinden borçlar		2.629.467	3.510.525
Ticari borçlar			
- İlişkili taraflara ticari borçlar	5, 21	58.082.079	52.475.109
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	5	753.150.843	556.368.934
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	13	10.754.215	28.873.543
Diğer borçlar			
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		28.260.927	13.310.653
Devlet teşvik ve yardımları	10	4.113.292	4.113.292
Ertelenmiş gelirler (müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin dışında kalanlar)	11	2.514.010	16.153.833
Kısa vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	12	3.035.885	1.688.128
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	12	23.467.145	24.956.722
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		1.531.198.804	1.095.038.334
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Uzun vadeli borçlanmalar			
İlişkili taraflardan uzun vadeli borçlanmalar			
- Kiralama işlemlerinden borçlar		12.524.269	13.647.550
İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmalar			
- Banka kredileri	4	847.690.371	979.761.447
- Kiralama işlemlerinden borçlar		6.639.133	6.002.410
Uzun vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	12	41.905.775	39.946.649
- Diğer uzun vadeli karşılıklar	12	20.106.267	17.360.774
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		928.865.815	1.056.718.830
ÖZKAYNAKLAR		746.923.253	764.014.265
Ana ortaklığa ait özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	14	53.369.000	53.369.000
Sermaye düzeltme farkları	14	39.014.356	39.014.356
Birleşme denkleştirme hesabı		(5.569.000)	(5.569.000)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		145.353.605	135.620.450
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler (giderler)			
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları)		(43.372.040)	(42.973.914)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler (giderler)			
- Nakit akış riskinden korunma kazançları (kayıpları)		(47.706.942)	(47.019.640)
Geçmiş yıllar karları veya zararları		521.839.858	519.679.547
Net dönem karı veya zararı		83.994.416	111.893.466
TOPLAM KAYNAKLAR		3.206.987.872	2.915.771.429

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

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.**31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

		<i>Cari dönem bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2020</i>	<i>Geçmiş dönem bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2019</i>
	Notlar		
Hasılat	15	1.190.601.222	817.964.375
Satışların maliyeti	15	(989.161.053)	(722.037.404)
BRÜT KAR (ZARAR)		201.440.169	95.926.971
Pazarlama giderleri		(50.961.776)	(45.200.259)
Genel yönetim giderleri		(28.606.989)	(24.052.966)
Araştırma ve geliştirme giderleri		(11.452.051)	(7.655.832)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	16	136.664.842	126.881.100
Esas faaliyetlerden diğer giderler	16	(132.249.803)	(87.033.635)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		114.834.392	58.865.379
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		610.207	3.572.646
FİNANSMAN GELİR (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		115.444.599	62.438.025
Finansman gelirleri	17	30.231.502	34.025.736
Finansman giderleri	18	(63.689.239)	(91.644.353)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		81.986.862	4.819.408
Dönem vergi (gideri) geliri	19	(3.799.276)	9.852.635
Ertelenmiş vergi (gideri) geliri	19	5.806.830	(7.090.096)
DÖNEM KARI (ZARARI)		83.994.416	7.581.947
Pay başına kazanç (TL)	20	0,0157	0,0014
Diğer kapsamlı gelir (gider)			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar:			
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazaçları (kayıpları)	12	(510.418)	(1.727.530)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler			
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları), vergi etkisi	19	112.292	380.057
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar:			
Nakit akış riskinden korunmaya ilişkin diğer kapsamlı gelir (gider)		(881.156)	(1.830.478)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler			
Nakit akış riskinden korunmaya ilişkin diğer kapsamlı gelir, vergi etkisi	19	193.854	402.705
Diğer kapsamlı gelir (gider)		(1.085.428)	(2.775.246)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		82.908.988	4.806.701

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

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

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

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

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 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)	-	-	-	-	-	-	-	7.581.947	7.581.947
Diğer kapsamlı gelir (gider)									
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları	-	-	-	(1.347.473)	-	-	-	-	(1.347.473)
Nakit akış riskinden korunma kazançları/kayıpları	-	-	-	-	(1.427.773)	-	-	-	(1.427.773)
Toplam diğer kapsamlı gelir (gider)				(1.347.473)	(1.427.773)	-	-	-	(2.775.246)
Toplam kapsamlı gelir (gider)	-	-	-	(1.347.473)	(1.427.773)	-	-	7.581.947	4.806.701
31 Mart 2019	53.369.000	39.014.356	(5.569.000)	(38.024.555)	(55.007.322)	135.620.450	519.679.547	7.581.947	656.664.423

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

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.**1 OCAK - 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU**

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

		<i>Cari dönem bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak- 31 Mart 2020</i>	<i>Geçmiş dönem bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak- 31 Mart 2019</i>
	Notlar		
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		421.116.271	23.606.082
Dönem karı (zararı)		83.994.417	7.581.947
Dönem net karı (zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:		57.725.171	89.239.970
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	7, 8, 9	34.097.011	31.733.639
Stok değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler	6	(449.804)	810.715
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler	12	3.456.883	3.714.168
Alacaklarda değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler	5	(107.152)	(124.200)
Diğer değer düşüklükleri (iptalleri) ile ilgili düzeltmeler	12	1.255.916	(1.300.615)
Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	17,18	21.084.623	45.298.325
Vergi geliri (gideri) ile ilgili düzeltmeler	19	(2.007.553)	(2.762.539)
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar(kazançlar) ile ilgili düzeltmeler		(610.207)	(3.572.646)
Nakit dışı kalemlere ilişkin diğer düzeltmeler		1.005.454	15.443.123
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		280.057.101	(67.231.846)
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki azalış (artış)		23.393.003	(77.820.822)
İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış (artış)		(55.438.872)	(121.561.321)
Stoklardaki azalışlar (artışlar) ile ilgili düzeltmeler		82.851.394	163.412.892
Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki azalış (artış)		44.567.335	34.121.035
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		8.730	(6.749)
Pesin ödenmiş giderlerdeki azalış (artış)		(904.491)	(7.785.506)
İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış (azalış)		5.606.970	(6.302.115)
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış (azalış)		196.781.909	(26.408.639)
Ertelenmiş gelirlerdeki (müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin dışında kalanlar) artış (azalış)		(13.639.823)	(20.351.639)
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		14.950.274	3.236.600
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış (azalış)		(18.119.328)	(7.765.582)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		421.776.689	29.590.071
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	12	(660.418)	(3.431.440)
Vergi iadeleri (ödemeleri)	19	-	(2.552.549)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(25.141.110)	(37.115.687)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		658.360	5.010.416
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(25.799.470)	(42.126.103)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(30.563.709)	191.121.051
Kredilerden nakit girişleri	4	694.500.000	497.000.000
Kredi geri ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	4	(589.863.758)	(268.436.250)
Ödenen temettüleri	14	(100.000.000)	-
Ödenen faiz		(45.202.290)	(62.396.998)
Alınan faiz		13.797.483	24.954.299
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(3.795.144)	-
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ / (AZALIŞ) (A+B+C)		365.411.452	177.611.446
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		4.765.861	5.923.384
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ / (AZALIŞ) (A+B+C+D)		370.177.313	183.534.830
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	1.115.622.723	591.842.655

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 1 - ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Türk Traktör ve Ziraat Makineleri A.Ş. ("Şirket"), 1954 yılında Minneapolis Moline Türk Traktör ve Ziraat Makineleri A.Ş. adıyla kurulmuş olup, fiili faaliyet konusu tarım traktörleri, biçerdöver ve diğer tarım makine ve aletlerinin üretimi ve ticaretidir. Şirket'in adı 1968 yılında hisselerinin %25'inin bir Koç Holding A.Ş. ("Koç Holding") grup şirketi olan Ege Makine ve Ticaret A.Ş. tarafından satın alınmasının ardından Türk Traktör ve Ziraat Makineleri A.Ş. olarak değiştirilmiştir. 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in önemli sermayedarları Koç Holding ve CNH Industrial Österreich GmbH'dir (CNH Industrial Österreich") (Not 14). Şirket'in 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla personel sayısı 2.131 olup (Daimi: 2.090 geçici: 41) dönem içi ortalama personel sayısı 2.113 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 119 traktör satış bayisi, 127 yedek parça bayisi ve 40 iş makinesi satış bayisi vasıtasıyla yapmaktadır (31 Aralık 2019: 123 traktör satış bayisi, 143 yedek parça bayisi, 42 iş makinesi satış bayisi).

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

Şirket, Türkiye'de kayıtlı olup adresi aşağıdaki gibidir:

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

31 Mart 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.

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

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

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

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

İşlevsel ve sunum para birimi

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

2.2 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır. 31 Mart 2020 tarihinde sona eren döneme ait finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan önemli tahminler, 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren döneme ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan tahminlerle tutarlıdır.

2.3 TFRS’deki değişiklikler

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

31 Mart 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 - 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 TFRS'deki değişiklikler (Devamı)

a. 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- **TFRS 9, "Finansal araçlar'daki değişiklikler";** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, itfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal bir yükümlülüğün, finansal tablo dışı bırakılma sonucu doğurmadan değiştirildiğinde, ortaya çıkan kazanç veya kaybın doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilmesi konusunu doğrulamaktadır. Kazanç veya kayıp, orijinal sözleşmeye dayalı nakit akışları ile orijinal etkin faiz oranından iskonto edilmiş değiştirilmiş nakit akışları arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu, farkın TMS 39'dan farklı olarak enstrümanın kalan ömrü boyunca yayılarak muhasebeleştirilmesinin mümkün olmadığı anlamına gelmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.
- **TMS 28, "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar'daki değişiklikler";** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Şirketlerin özkaynak metodunu uygulamadığı uzun vadeli iştirak veya müşterek yönetime tabi yatırımlarını, TFRS 9 kullanarak muhasebeleştireceklerini açıklığa kavuşturmuştur. Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.
- **TFRS 16, "Kiralama işlemleri";** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikle kiralayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralayanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorunda iken TFRS 16'ya göre artık kiralayanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir varlık kullanım hakkını bilançolarına yazmak zorundadırlar. UMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Ancak UMSK'nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkilenmektedir. Bu durumda, yeni muhasebe modeli kiraya verenler ve kiralayanlar arasında birtakım değerlendirmelere neden olmaktadır. TFRS 16'ya göre bir sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 TFRS’deki değişiklikler (Devamı)

- **TFRS Yorum 23, “Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler”;** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum TMS 12 Gelir Vergileri standardının uygulamalarındaki bazı belirsizliklere açıklık getirmektedir. UFRS Yorum Komitesi daha önce vergi uygulamalarında bir belirsizlik olduğu zaman bu belirsizliğin TMS 12’ye göre değil TMS 37 ‘Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’ standardının uygulanması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştu. TFRS Yorum 23 ise gelir vergilerinde belirsizlikler olduğu durumlarda ertelenmiş vergi hesaplamasının nasıl ölçüleceği ve muhasebeleştirileceği ile ilgili açıklama getirmektedir. Vergi uygulaması belirsizliği, bir şirket tarafından yapılan bir vergi uygulamasının vergi otoritesince kabul edilir olup olmadığının bilinmediği durumlarda ortaya çıkar. Örneğin, özellikle bir giderin indirim olarak kabul edilmesi ya da iade alınabilir vergi hesaplamasına belirli bir kalemin dahil edilip edilmemesiyle ilgili vergi kanunda belirsiz olması gibi. TFRS Yorum 23 bir kalemin vergi uygulamalarının belirsiz olduğu; vergilendirilebilir gelir, gider, varlık ya da yükümlülüğün vergiye esas tutarları, vergi gideri, alacağı ve vergi oranları da dahil olmak üzere her durumda geçerlidir. Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.
- **2015-2017 yıllık iyileştirmeler;** 1 Ocak 2019 ve sonrası yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri içermektedir:
 - TFRS 3 ‘İşletme Birleşmeleri’, kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçer.
 - TFRS 11 ‘Müşterek Anlaşmalar’, müşterek kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçmez.
 - TMS 12 ‘Gelir Vergileri’, işletme, temettülerin gelir vergisi etkilerini aynı şekilde muhasebeleştirir.
 - TMS 23 ‘Borçlanma Maliyetleri’, bir özellikli varlığın amaçlanan kullanıma veya satışa hazır hale gelmesi için yapılan her borçlanmayı, genel borçlanmanın bir parçası olarak değerlendirir.

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

- **TMS 19 ‘Çalışanlara Sağlanan Faydalar’,** planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme ile ilgili iyileştirmeler; 1 Ocak 2019 ve sonrasında olan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri gerektirir:
 - Planda yapılan değişiklik, küçülme ve yerine getirme sonrası dönem için; cari hizmet maliyeti ve net faizi belirlemek için güncel varsayımların kullanılması;
 - Geçmiş dönem hizmet maliyetinin bir parçası olarak kar veya zararda muhasebeleştirme, ya da varlık tavanından kaynaklanan etkiyle daha önce finansal tablolara alınmamış olsa bile, fazla değerdeki herhangi bir azalmanın, yerine getirmedeki bir kazanç ya da zararın finansal tablolara alınması.

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

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 TFRS'deki değişiklikler (Devamı)

- **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
- **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.
- **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.
- b. **31 Mart 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.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 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 - 31 Mart 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 - 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları (Devamı)

Yatırım teşviklerinin ileriye dönük kullanımına ilişkin yapılan duyarlılık analizlerinin sonucunda, ilgili tahminlerde gerçekleşecek %10 oranında artış/azalışın, ilgili ertelenmiş vergi varlıklarının geri kazanılabilirliğine herhangi bir etkisinin olmadığı sonucuna varılmıştır (Not 19).

Nakit akış riskinden korunma işlemleri

Not 22’te açıklandığı üzere, Şirket, 26.583.333 Avro tutarındaki yatırım kredilerini, gerçekleşme olasılığı yüksek ihraç gelirleri nedeniyle maruz kalınan Avro spot kur riskine karşı korunma aracı olarak kullanmakta ve bu kapsamda yapılan ‘etkinlik testi’ neticesinde nakit akış riskinden korunma muhasebesi uygulamaktadır. Söz konusu etkinlik testlerinde kullanılan ihracat gelirlerine ilişkin yapılan bütçe tahminlerinin temelinde satış miktarları, fiyatları ve kur beklentileri gibi önemli tahmin ve varsayımlar bulunmaktadır. Şirket, etkinlik testine baz olan tahminlere ilişkin gerçekleştirmiş olduğu duyarlılık analizlerinin sonucunda, tahminlerde gerçekleşecek %10 oranında artış/azalışın, etkinlik testlerinin değerlendirilmesinde önemli bir etkisi olmadığı sonucuna varmıştır.

Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların ekonomik ömürleri

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

Kıdem tazminatı karşılığı

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

Stok değer düşüklüğü karşılığı

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

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 3 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Bankalar:		
- TL vadesiz mevduatlar	27.416.195	16.600.418
- TL vadeli mevduatlar	994.736.318	611.561.098
- Yabancı para vadesiz mevduatlar	3.249.288	1.261.902
- Yabancı para vadeli mevduatlar	94.516.500	117.383.090
	1.119.918.301	746.806.508

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla TL ve Avro vadeli mevduatlara uygulanan yıllık ortalama etkin faiz oranları sırasıyla %10,27 ve %0,12'dir (31 Aralık 2019: TL: %10,96 ve Avro: %0,13).

31 Mart 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla vadeli mevduatların vadeleri üç aydan kısadır.

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

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

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Bankalar	1.119.918.301	746.806.508
Eksi: Faiz tahakkukları	(4.295.578)	(1.361.098)
Nakit ve nakit benzeri değerler	1.115.622.723	745.445.410

NOT 4 - FİNANSAL BORÇLAR

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli finansal borçlar		
Kısa vadeli banka kredileri	280.000.000	17.729
Uzun vadeli tahvillerin kısa vadeli kısmı	77.376.595	77.743.352
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısmı	282.854.450	310.303.827
Kısa vadeli kira yükümlülükleri	7.589.363	9.033.212
	647.820.408	397.098.120
Uzun vadeli finansal borçlar		
Uzun vadeli banka kredileri	847.690.371	979.761.447
Uzun vadeli kira yükümlülükleri	19.163.402	19.649.960
	866.853.773	999.411.407

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 4 - FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

a) Kısa vadeli borçlanmalar

Kısa vadeli banka kredileri

	Orijinal para birimi değeri		Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%)		TL karşılığı	
	31 Mart 2020	31 Aralık 2019	31 Mart 2020	31 Aralık 2019	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
TL krediler	280.000.000	17.729	10,22	29,50	280.000.000	17.729
					280.000.000	17.729

Uzun vadeli tahvillerin kısa vadeli kısmı

	Orijinal para birimi değeri		Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%)		TL karşılığı	
	31 Mart 2020	31 Aralık 2019	31 Mart 2020	31 Aralık 2019	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
TL tahviller (*)	77.376.595	77.743.352	13,00	15,00	77.376.595	77.743.352
Toplam kısa vadeli tahviller					77.376.595	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	
	31 Mart 2020	31 Aralık 2019	31 Mart 2020	31 Aralık 2019	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Avro krediler	34.214.465	35.622.004	1,99	1,99	246.857.363	236.907.700
TL krediler	35.997.087	73.396.127	10,53	20,06	35.997.087	73.396.127
					282.854.450	310.303.827

b) Uzun vadeli borçlanmalar

Uzun vadeli banka kredileri

	Orijinal para birimi değeri		Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%)		TL karşılığı	
	31 Mart 2020	31 Aralık 2019	31 Mart 2020	31 Aralık 2019	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Avro krediler	3.989.866	9.451.472	2,05	1,99	28.786.885	62.857.958
TL krediler	818.910.324	917.003.310	10,41	15,11	818.910.324	917.003.310
					847.697.209	979.861.268
Peşin ödenen borçlanma komisyonları (*)					(6.838)	(99.821)
Toplam uzun vadeli banka kredileri					847.690.371	979.761.447

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

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 4 - FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

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

Yıl	2020	2019
2021	66.732.750	408.046.957
2022	207.970.621	559.743.410
2023	568.658.000	7.980.720
2024	4.329.000	3.990.360
	847.690.371	979.761.447

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in, 14.583.333 Avro sabit faizli yatırım kredisi, 16.800.000 Avro tutarında sabit faizli işletme sermayesi kredisi, 6.666.667 Avro tutarında değişken faizli işletme sermayesi kredisi bulunmaktadır. 14.583.332,98 Avro kredi 6 yıl vadeli (vade sonu 15.07.2022), 6 ayda bir anapara ve faiz ödemeli olup faiz oranı sabit %0,95'tir. 16.800.000 Avro sabit faizli işletme sermayesi kredisinin; 12.000.000 Avro'su kredi 5 yıl vadeli (vade sonu 14.11.2022), 6 ayda bir anapara ve faiz ödemeli olup faiz oranı %2,60'tır; 4.800.000 Avro kredi 6 ayda bir anapara ve faiz ödemeli olup faiz oranı %3,50 ve vade sonu 29.03.2024'tür. 6.666.667 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'den küçük olmalıdır.

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

Şirket, 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla bu yükümlülüğünü yerine getirmektedir.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 4 - FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

Banka kredilerinin taşınan ve makul değerleri aşağıdaki gibidir:

	Taşınan Değer		Makul Değer	
	31 Mart 2020	31 Aralık 2019	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Banka kredileri	1.410.544.821	1.290.083.003	1.469.958.953	1.375.015.329

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla, kredilerin makul değerleri, Avro ve TL krediler için yıllık %0,04 ve %11,38 etkin ağırlıklı faiz oranları kullanılarak iskonto edilmiş nakit akış yöntemi ile belirlenmiştir (31 Aralık 2019: Avro: %0,48 ve TL: %11,23).

NOT 5 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli ticari alacaklar:		
Ticari alacaklar	422.937.788	448.375.845
Alacak senetleri ve çekler	7.054.164	7.600.071
	429.991.952	455.975.916
Eksi: Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(50.010.610)	(50.117.763)
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	(2.230.687)	(5.620.949)
Kısa vadeli ticari alacaklar	377.750.655	400.237.204
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 21)	122.201.137	66.762.265
Toplam kısa vadeli ticari alacaklar	499.951.792	466.999.469

31 Mart 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 %9,00, %1,26 ve %0,35 (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 - 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 5 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

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)	545.138	1.322.542
Yıl içerisinde ayrılan karşılık (Not 16)	(437.985)	(1.198.342)
31 Mart	(50.010.610)	(51.423.073)
	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Uzun vadeli ticari alacaklar:		
Alacak senetleri	109.458	908.760
	109.458	908.760

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Ticari borçlar:		
Ticari borçlar	761.997.526	564.842.432
Eksi: Tahakkuk etmemiş finansman gideri	(8.846.683)	(8.473.498)
Ticari borçlar	753.150.843	556.368.934
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 21)	58.082.079	52.475.109
Toplam ticari borçlar	811.232.922	608.844.043

NOT 6 - STOKLAR

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
İlk madde ve malzemeler	307.353.687	273.588.385
Yarı mamuller	13.376.112	12.231.535
Mamuller	45.080.470	116.648.635
Ticari mallar	72.090.390	116.234.947
Yedek parçalar	64.079.186	56.243.482
Yoldaki mallar (*)	77.628.721	87.512.976
Eksi: Stok değer düşüklüğü karşılığı	(30.316.103)	(30.765.907)
Stoklar	549.292.463	631.694.053

Cari dönem içerisinde giderleştirilen stok maliyeti tutarı 895.100.796 TL'dir (31 Mart 2019: 637.526.227 TL).

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

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT 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	449.804	(810.715)
31 Mart	(30.316.103)	(30.625.025)

Stok değer düşüklüğü karşılığının stok kalemleri bazında dağılımı aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
İlk madde ve malzemeler	(23.919.843)	(24.772.244)
Ticari mallar	(5.195.781)	(3.684.450)
Yedek parçalar	(1.200.479)	(2.168.331)
31 Mart	(30.316.103)	(30.625.025)

NOT 7 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2020	Girişler	Çıkışlar	Transferler	31 Mart 2020
<u>Maliyet</u>					
Araziler	52.418.380	-	-	-	52.418.380
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	18.536.808	128.207	-	-	18.665.015
Binalar	244.876.713	-	-	-	244.876.713
Makine, tesis ve cihazlar	759.230.922	7.289.001	(301.884)	-	766.218.039
Özel maliyetler	6.664.109	-	-	-	6.664.109
Taşıtlar	10.402.866	-	-	-	10.402.866
Döşeme ve demirbaşlar	99.378.769	103.357	(135.746)	-	99.346.380
Yapılmakta olan yatırımlar	6.423.547	2.878.842	-	-	9.302.389
	1.197.932.114	10.399.407	(437.630)	-	1.207.893.891
<u>Birikmiş amortismanlar</u>					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	5.912.064	147.437	-	-	6.059.501
Binalar	66.063.267	847.060	-	-	66.910.327
Makine, tesis ve cihazlar	457.986.162	14.358.570	(253.731)	-	472.091.001
Özel maliyetler	5.150.356	165.395	-	-	5.315.751
Taşıtlar	2.888.376	404.546	-	-	3.292.922
Döşeme ve demirbaşlar	75.255.515	2.898.689	(135.746)	-	78.018.458
	613.255.740	18.821.697	(389.477)	-	631.687.960
Net defter değeri	584.676.374				576.205.931

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 7 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

	1 Ocak 2019	Girişler	Çıkışlar	Transferler	31 Mart 2019
Maliyet					
Araziler	52.418.380	-	-	-	52.418.380
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	15.920.720	-	-	-	15.920.720
Binalar	242.860.556	-	-	-	242.860.556
Makine, tesis ve cihazlar	705.553.430	24.953.724	-	-	730.507.154
Özel maliyetler	6.516.202	-	-	-	6.516.202
Taşıtlar	8.417.604	-	(2.084.448)	-	6.333.156
Döşeme ve demirbaşlar	95.156.839	603.381	-	-	95.760.220
Devam etmekte olan yatırımlar	7.439.146	167.014	-	-	7.606.160
	1.134.282.877	25.724.119	(2.084.448)	-	1.157.922.548
Birikmiş amortismanlar					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	5.370.659	120.444	-	-	5.491.103
Binalar	60.836.089	1.305.709	-	-	62.141.798
Makine, tesis ve cihazlar	406.349.245	13.949.368	-	-	420.298.613
Özel maliyetler	4.444.148	171.711	-	-	4.615.859
Taşıt araçları	3.449.668	371.299	(646.678)	-	3.174.289
Döşeme ve demirbaşlar	63.596.207	2.922.924	-	-	66.519.131
	544.046.016	18.841.455	(646.678)	-	562.240.793
Net defter değeri	590.236.861				595.681.755

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

	31 Mart 2020	31 Mart 2019
Satışların maliyeti	13.194.145	13.806.166
Genel yönetim giderleri	3.609.646	3.390.567
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	1.063.409	902.249
Araştırma ve geliştirme giderleri	954.497	742.473
	18.821.697	18.841.455

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

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

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 8 - KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

	1 Ocak 2020	İlaveler	31 Mart 2020
Maliyet / yeniden değerlendirilmiş değer			
Arazi ve binalar	12.790.937	-	12.790.937
Makineler	14.078.774	1.312.567	15.391.341
Taşıtlar	12.725.125	2.525.258	15.250.383
	39.594.836	3.837.825	43.432.661
Birikmiş itfa ve tükenme payları			
Arazi ve binalar	4.333.770	905.422	5.239.192
Makineler	4.679.223	979.963	5.659.186
Taşıtlar	4.703.443	1.078.001	5.781.444
	13.716.436	2.963.386	16.679.822
Net kayıtlı değer -			26.752.839

	1 Ocak 2019	İlaveler	31 Aralık 2019
Maliyet / yeniden değerlendirilmiş değer			
Arazi ve binalar	12.325.796	465.141	12.790.937
Makineler	12.608.603	1.470.171	14.078.774
Taşıtlar	9.589.991	3.135.134	12.725.125
	34.524.390	5.070.446	39.594.836
Birikmiş itfa ve tükenme payları			
Arazi ve binalar	-	4.333.770	4.333.770
Makineler	-	4.679.223	4.679.223
Taşıtlar	-	4.703.443	4.703.443
	-	13.716.436	13.716.436
Net kayıtlı değer -			25.878.400

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

	31 Mart 2020	31 Mart 2019
Satışların maliyeti	1.087.953	1.333.204
Genel yönetim giderleri	219.260	209.180
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	1.466.908	1.839.003
Araştırma ve geliştirme giderleri	189.265	205.020
	2.963.386	3.586.407

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT 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	31 Mart 2020
Maliyet					
Haklar	103.908.396	1.244.063	-	-	105.152.459
Geliştirme giderleri	294.798.630	-	-	13.309.668	308.108.298
Devam etmekte olan geliştirme giderleri	51.580.173	15.356.000	-	(13.309.668)	53.626.505
	450.287.199	16.600.063		-	466.887.262

Birikmiş itfa payları

Haklar	47.586.598	3.585.029	-	-	51.171.627
Geliştirme giderleri	106.982.391	9.926.899	-	-	116.909.290
	154.568.989	13.511.928	-	-	168.080.917

Net defter değeri

295.718.210

298.806.345

	1 Ocak 2019	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31 Mart 2019
--	----------------	----------	----------	-------------	-----------------

Maliyet

Haklar	88.912.993	702.459	-	-	89.615.452
Geliştirme giderleri	232.075.537	-	-	-	232.075.537
Devam etmekte olan geliştirme giderleri	58.054.633	16.600.000	-	-	74.654.633
	379.043.163	17.302.459	-	-	396.345.622

Birikmiş itfa payları

Haklar	34.329.690	3.072.783	-	-	37.402.473
Geliştirme giderleri	75.966.812	7.133.469	-	-	83.100.281
	110.296.502	10.206.252	-	-	120.502.754

Net defter değeri

268.746.661

275.842.868

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

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

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

	31 Mart 2020	31 Mart 2019
Satışların maliyeti	2.620.842	2.164.948
Genel yönetim giderleri	638.302	553.825
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	162.638	185.817
Araştırma ve geliştirme giderleri	8.891.226	6.401.187
Yapılmakta olan yatırımlara yansıtılan	1.198.920	900.475
	13.511.928	10.206.252

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 10 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
a) Diğer dönen varlıklar:		
Devreden katma değer vergisi ("KDV")	11.858.686	34.130.325
İadesi istenen vergiler	33.191.367	41.268.101
	45.050.053	75.398.426

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
b) Devlet teşvik ve yardımları:		
Devlet teşvik ve yardımları	4.113.292	4.113.292
	4.113.292	4.113.292

NOT 11 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
a) Peşin ödenmiş giderler:		
Gelecek aylara ait giderler	2.438.475	713.774
	2.438.475	713.774

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
b) Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler		
Sabit kıymet alımı için verilen avanslar	223.275	1.043.485
	223.275	1.043.485

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
c) Ertelenmiş gelirler:		
Gelecek dönemlere ait gelirler (*)	2.514.010	16.153.833
	2.514.010	16.153.833

(*) Gelecek dönemlere ait gelirler, 31 Mart 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.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 12 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Kısa vadeli karşılıklar

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Kullanılmayan izin karşılıkları	3.035.885	1.688.128
	3.035.885	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	1.347.757	1.843.012
31 Mart	3.035.885	3.650.503

Diğer kısa vadeli karşılıklar

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Garanti gider karşılıkları	14.414.746	15.707.907
Dava gider karşılıkları (*)	9.052.399	9.248.815
	23.467.145	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 (iptal edilen)/ayrılan karşılık tutarı-net (Not 16)	(196.416)	1.247.968
31 Mart	9.052.399	8.129.682

b) Uzun vadeli karşılıklar

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Kıdem tazminatı karşılığı	41.905.775	39.946.649
	41.905.775	39.946.649

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

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.

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 yükümlülüğü bugünkü değerinin tahminiyle hesaplanır.

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

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

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı kıdem tazminatı tavanı 1 Ocak 2020 tarihinden itibaren geçerli olan 6.730,15 TL (1 Ocak 2019: 6.017,60 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığının yıllar içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
1 Ocak	39.946.649	34.199.225
Faiz maliyeti	1.198.400	1.023.626
Cari dönem hizmet maliyeti	910.726	847.530
Yıl içinde ödenen	(660.418)	(3.431.440)
Aktüeryal kayıp	510.418	1.727.530
31 Mart	41.905.775	34.366.471

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında kullanılan önemli varsayımların duyarlılık analizleri aşağıdaki gibidir:

	Net İskonto Oranı		Emekli olma olasılığına ilişkin devir hızı	
Duyarlılık seviyesi	%0,5 azalış	%0,5 artış	%0,5 azalış	%0,5 artış
Oran	4,17 (%)	5,17 (%)	92,67 (%)	93,67 (%)
Kıdem tazminatı yükümlülüğü değişimi	2.199.288	(1.975.591)	(527.828)	563.433

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

Diğer uzun vadeli karşılıklar

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Garanti gider karşılığı	20.106.267	17.360.774
	20.106.267	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	(8.368.537)	(8.485.825)
Yıl içinde ayrılan karşılık tutarı	9.820.869	5.937.242
31 Mart	34.521.013	47.284.565

c) Koşullu yükümlülükler

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

31 Mart 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla Şirket'in teminat/rehin/ipotek/kefalet pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu teminatların toplam tutarı	80.357.054	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	-	-
	80.357.054	68.245.082

31 Mart 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 - 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

d) Koşula bağlı varlıklar

	Orijinal para birimi değeri						TL karşılığı	
	31 Mart 2020			31 Aralık 2019			31 Mart 2020	31 Aralık 2019
	Avro	ABD Doları	TL	Avro	ABD Doları	TL		
Alınan teminat mektupları	-	270.000	542.028.672	-	270.000	557.136.472	543.787.992	558.740.326
Doğrudan borçlandırma	-	-	510.127.413	-	-	460.031.615	510.127.413	460.031.615
İpotekler	-	-	438.714	-	-	438.714	438.714	438.714
Nakit TL teminat	-	-	11.351.402	-	-	759.019	11.351.402	759.019
Teminat senedi	8.000	-	4.763.056	8.000	-	1.584.655	4.820.776	1.637.860
							1.070.526.297	1.021.607.534

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 13- ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Personele borçlar ve prim tahakkukları	4.730.326	17.290.321
Ödenecek vergi ve borçlar (*)	6.023.889	11.583.222
	10.754.215	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 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla hissedarları ve sermaye içindeki payları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 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, 31 Mart 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 - 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 14 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

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

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

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

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

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

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

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

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı bulunmamaktadır.

Kar dağıtımı

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

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 14 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

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

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

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

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

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

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

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

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.**1 OCAK - 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 15 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak - 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
Yurt içi satışlar	780.764.205	406.663.257
Yurt dışı satışlar	529.868.059	478.818.263
Hasılat (brüt)	1.310.632.264	885.481.520
Satışlardan indirimler ve iskontolar	(120.031.042)	(67.517.145)
Hasılat (net)	1.190.601.222	817.964.375
Satışların maliyeti	(989.161.053)	(722.037.404)
Brüt kar	201.440.169	95.926.971

Satış adetleri:

	01 Ocak - 31 Mart 2020			01 Ocak - 31 Mart 2019		
	Yurt içi satışlar	Yurt dışı satışlar	Toplam satışlar	Yurt içi satışlar	Yurt dışı satışlar	Toplam satışlar
Traktör	4.266	3.417	7.683	2.345	3.553	5.898
Biçerdöver	48	-	48	8	-	8
	4.314	3.417	7.731	2.353	3.553	5.906

NOT 16 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER

	1 Ocak - 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
Ticari alacak ve borçlara ilişkin kur farkı gelirleri	114.160.178	75.112.818
Kredili satışlardaki vade farkı geliri	13.567.821	41.867.063
Şüpheli ticari alacak karşılığı iptali (Not 5)	545.138	1.322.542
Dava gider karşılığı iptali (Not 12)	201.056	-
Diğer gelirler	8.190.649	8.578.677
Diğer faaliyet gelirleri	136.664.842	126.881.100
Ticari alacak ve borçlara ilişkin kur farkı giderleri	(118.331.030)	(71.140.091)
Vadeli alımlarla ilgili finansman gideri	(13.476.147)	(13.447.234)
Şüpheli ticari alacak karşılık gideri (Not 5)	(437.985)	(1.198.342)
Dava gider karşılıkları (Not 12)	(4.641)	(1.247.968)
Diğer faaliyet giderleri	(132.249.803)	(87.033.635)

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 17 - FİNANSMAN GELİRLERİ

	1 Ocak – 31 Mart 2020	1 Ocak- 31 Mart 2019
Kur farkı gelirleri	13.499.539	5.853.351
Faiz gelirleri	16.731.963	28.172.385
Finansal gelirler	30.231.502	34.025.736

NOT 18 - FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
Kur farkı giderleri	(23.854.178)	(17.483.489)
Banka kredileri faiz giderleri	(37.816.586)	(70.252.623)
Diğer	(2.018.475)	(3.908.241)
Finansal giderler	(63.689.239)	(91.644.353)

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 - 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 19 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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

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

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Kurumlar vergisi gideri	3.799.276	-
Eksi: Peşin ödenen vergiler	(14.218.962)	(14.218.962)
Dönem karı vergi yükümlülüğü/ (Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar)	(10.419.686)	(14.218.962)

31 Mart 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren dönemlere ait toplam vergi giderinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
Kurumlar vergisi gideri	(3.799.276)	9.852.635
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	5.806.830	(7.090.096)
Toplam vergi geliri/(gideri)	2.007.554	2.762.539

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 19 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertelenmiş vergiler

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

31 Mart 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)	
	31 Mart 2020	31 Aralık 2019	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Maddi ve maddi olmayan varlıkların endeksleme ve faydalı ömür farkları	305.943.285	292.238.713	(67.307.523)	(64.292.517)
Kıdem tazminatı karşılığı	(41.905.775)	(39.946.649)	9.219.270	8.788.263
Garanti gider karşılığı	(34.521.013)	(33.068.681)	7.594.623	7.275.110
Dava gider karşılıkları	(9.052.399)	(9.248.815)	1.991.528	2.034.739
Ticari alacakların, borçların ve ilişkili tarafardan ticari alacakların tahakkuk etmemiş finansman gelirleri/giderleri net	(2.796.134)	1.403.858	615.150	(308.849)
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	107.152	1.429.511	(23.574)	(314.492)
Stok değer düşüklüğü karşılığı	(30.316.103)	(30.765.907)	6.669.543	6.768.500
Satış primleri tahakkuku	(84.177.578)	(28.361.687)	18.519.067	6.239.571
Diğer gider karşılıkları	(3.035.885)	(1.688.128)	667.895	371.388
Yatırım teşvikleri	313.249.352	272.465.249	93.974.805	81.739.575
Arge teşvikleri	-	38.936.391	-	8.566.006
Ertelenmiş gelirler	(6.739.048)	(16.153.833)	1.482.591	3.553.843
Diğer	(18.337.472)	(49.561.390)	4.034.244	10.903.506
Ertelenmiş vergi varlığı			77.437.619	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	5.806.830	(7.090.096)
Diğer kapsamlı (gider)/gelir yansıtılan	306.146	782.762
31 Mart	77.437.619	62.455.717

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 19 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Cari dönem vergi giderinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2020	1 Ocak- 31 Mart 2019
Vergi öncesi kar	81.986.862	4.819.408
Yürürlükteki vergi oranı kullanılarak hesaplanan vergi gideri	18.037.110	1.060.270
Yatırım indirimi	(15.290.840)	-
Ar-ge indirimi	(4.757.446)	(3.652.000)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	3.622	4.621
Diğer	-	(175.430)
Toplam vergi (geliri)/ gideri	(2.007.554)	(2.762.539)

NOT 20 - PAY BAŞINA KAZANÇ

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

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

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

	1 Ocak- 31 Mart 2020	1 Ocak- 31 Mart 2019
Dönem net karı	83.994.416	7.581.947
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	5.336.900.000	5.336.900.000
Pay başına kazanç (1 Kr nominal değerli 1 pay başına TL olarak)	0,0157	0,0014

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

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 21 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

31 Mart 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) 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ilişkili taraf bakiyeleri:

a) Banka mevduatları ve krediler

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
İlişkili taraf banka mevduatları:		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ("Yapı Kredi")	250.000.000	-
	250.000.000	-

b) İlişkili taraflardan ticari alacaklar

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Grup şirketlerinden ticari alacaklar		
CNHI International SA ("CNHI International") (*)	115.644.423	59.747.532
CNHI Italy SPA ("CNHI Italy")	2.415.545	3.393.956
CNH Industrial Argentina SA	2.084.622	1.856.620
CNH Industrial Brasil Ltda	1.162.608	816.094
Diğer	893.939	948.063
	122.201.137	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.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 21 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

c) İlişkili taraflara ticari borçlar

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Koç Holding	528.050	4.940.364
Ortaklara ticari borçlar	528.050	4.940.364
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş. ("Zer")	26.042.778	25.882.104
Opet Fuchs Madeni Yağ Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Opet Fuchs")	23.343.969	11.934.097
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş. ("Koç Sistem")	2.722.495	6.319.420
Otokoç Otomotiv San. ve Tic. A.Ş. ("Otokoç")	1.546.433	830.599
Setur Servis Turistik A.Ş. ("Setur")	1.467.776	938.773
Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. ("Ram Sigorta")	1.266.089	357.139
Akpa Dayanıklı Tüketim LPG ve Akaryakıt Ürünleri Paz. A.Ş. ("Akpa")	747.008	482.647
Opet Petrolcülük A.Ş. ("Opet")	155.398	151.700
Koçtaş Yapı Marketleri A.Ş. ("Koçtaş")	153.997	145.137
Divan Turizm İşletmeleri ("Divan")	95.532	335.896
Diğer	460.448	545.151
Grup şirketlerine ticari borçlar	58.001.923	47.922.663
Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman gideri	(447.894)	(387.918)
	58.082.079	52.475.109

d) İlişkili taraflara kiralama işlemlerinden borçlar

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Otokoç	4.708.517	9.566.438
Zer	4.165.191	8.812.661
Diğer	394.672	791.138
	9.268.380	19.170.237

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 21 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

ii) 1 Ocak - 31 Mart 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 - 31 Mart 2020	1 Ocak- 31 Mart 2019
Grup şirketlerine yapılan ürün satışları		
CNHI International (*)	517.041.581	476.382.128
CNHI Italy	2.500.449	4.365.039
CNH Industrial Argentina SA	1.562.386	927.795
CNH Industrial Brasil Ltda	1.076.341	1.680.097
CNH Industrial (India) PV	593.734	1.720.683
Yapı Kredi Finansal Kiralama A.O.	470.000	-
Diğer	631.667	155.565
	523.876.158	485.231.307

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

b) İlişkili taraflara yapılan hizmet satışları

	1 Ocak- 31 Mart 2020	1 Ocak- 31 Mart 2019
Grup şirketlerine yapılan hizmet satışları		
CNHI Italy (2)	978.070	62.757
Cnh Industrial (India) PRI	643.582	382.058
CNHI International SA(1)	-	240.295
Otokar Otomotiv ve Savunma San. A.Ş.	-	1.107.085
Diğer	-	12.156
	1.621.652	1.804.351

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

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT 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- 31 Mart 2020	1 Ocak- 31 Mart 2019
Grup şirketlerinden yapılan mal alımları		
CNHI International (1)	53.368.457	73.472.419
Opet Fuchs (2)	16.608.416	13.527.203
Koç Sistem	1.471.650	629.851
Zer	1.296.455	972.161
Akpa	935.985	694.491
Opet (2)	633.633	731.165
CNHI India	69.336	21.902
Diğer	669.816	350.232
	75.053.748	90.399.424

- (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.

d) İlişkili taraflardan yapılan hizmet alımları

	1 Ocak- 31 Mart 2020	1 Ocak- 31 Mart 2019
Ortaklardan yapılan hizmet alımları		
Koç Holding (1)	1.342.500	997.500
	1.342.500	997.500
Grup şirketlerinden yapılan hizmet alımları		
Zer (2)	24.406.835	17.295.899
Eltek (3)	4.124.172	2.990.158
Setur (4)	3.984.535	3.654.879
Ram Sigorta (5)	2.104.914	3.282.475
Otokoç (6)	1.744.753	1.622.159
CNHI International (7)	-	7.959.560
Koç Sistem (8)	74.039	601.203
Diğer	872.943	770.549
	37.312.191	38.176.882
	38.654.691	39.174.382

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 21 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

- (1) Koç Holding A.Ş.'nin bünyesindeki şirketlere finans, hukuk, planlama, vergi, üst yönetim gibi konularda sunduğu hizmetlerin karşılığı olarak, personel ve üst yönetim giderleri dahil olmak üzere Koç Holding A.Ş. nezdinde hizmet sunulan şirketlerle ilgili olarak oluşan giderlerin, Transfer Fiyatlaması Yoluyla Örtülü Kazanç Dağıtımı Hakkında 1 Seri No.lu Genel Tebliğin "11- Grup İçi Hizmetler" düzenlemesi çerçevesinde dağıtımı sonucunda Şirket'e fatura edilen hizmet bedelini içermektedir.
- (2) Zer'den alınan hizmetler güvenlik, temizlik, nakliye ve benzeri diğer hizmetler ile ilgilidir.
- (3) Eltek'ten alınan hizmet, elektrik alımı ile ilgilidir.
- (4) Setur'dan alınan hizmetler genel olarak satış ve pazarlama faaliyetleri kapsamında alınan uçak biletleri ile konaklamalar ve yapılan çeşitli organizasyonlar ile ilgilidir.
- (5) Sigorta acentesi olarak faaliyet gösteren Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. aracılığı ile ilişkili taraf olmayan sigorta şirketleri ile imzalanan poliçeler kapsamında 31 Mart 2020 tarihinde sona eren hesap döneminde ödenen ve tahakkuk eden prim tutarını içermektedir.
- (6) Otokoç'tan alınan hizmet, Şirket araçlarının kiralama hizmetleri ile ilgilidir.
- (7) CNHI International'dan alınan hizmetler alınan mühendislik hizmeti, strateji geliştirme, aracılık ve danışmanlık ile ilgilidir.
- (8) Koç Sistem'den alınan hizmetler; destek kapsamında olup; genel olarak bilgisayarların bakım onarım, lisans yenilemelerini içermektedir.

iii) 1 Ocak - 31 Mart 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- 31 Mart 2020	1 Ocak- 31 Mart 2019
Faiz geliri		
Yapı Kredi	871.355	3.905.753

iv) İlişkili taraflara ödenen temettüleri:

	1 Ocak - 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
Koç Holding	37.500.000	-
CNHI Osterreich	37.500.000	-
	75.000.000	-

v) 1 Ocak - 31 Mart 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 belirlemiştir.

Şirket'in 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla yılında üst düzey yöneticilerine sağladığı faydalar toplamı 3.227.569 TL'dir (31 Mart 2019: 3.185.017 TL).

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

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

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

a) Piyasa riski

Kur riski

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

Nakit Akış Riskinden Korunma Araçları

Türk Traktör'ün, yatırımlarının finansmanı için aldığı Avro cinsinden uzun vadeli kredileri, gerçekleşme olasılığı yüksek Avro cinsinden ihracat gelirleri nedeniyle maruz kalınan EUR/TL spot kur riskine karşı korunma aracı olarak tanımlanmış olup; bu kapsamda, 15 Ekim 2016 tarihinden itibaren nakit akış riskinden korunma muhasebesi uygulanmaktadır. Söz konusu yatırım kredilerinin kur farkı gelir/gideri, ilgili riskten korunma konusu olan kalemin nakit akışları gerçekleşene kadar özkaynaklar altında "Nakit akış riskinden korunma kazanç/(kayıpları)" hesabında muhasebeleştirilmektedir. Bu kapsamda ilişkilendirilen kredilerin 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla tutarı 26.583.333 Avro'dur (31 Aralık 2019: 29.500.000 Avro). Özkaynaklarda muhasebeleştirilen kur farkı gideri vergi sonrası 47.706.942 TL'dir (31 Aralık 2019: 47.019.640 TL).

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

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

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

31 Mart 2020						
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	CHF	YEN
1.Ticari alacaklar	130.078.242	966.558	17.155.834	100	-	-
2.Parasal finansal varlıklar (banka hesapları dahil) (Not 3)	97.765.788	135.687	13.394.774	25.311	4.597	52.075
3.Diğer	-	-	-	-	-	-
4.Dönen varlıklar (1+2+3)	227.844.030	1.102.245	30.550.608	25.411	4.597	52.075
5.Ticari alacaklar	-	-	-	-	-	-
6.Diğer	-	-	-	-	-	-
7.Duran varlıklar (5+6)	-	-	-	-	-	-
8.Toplam varlıklar (4+7)	227.844.030	1.102.245	30.550.608	25.411	4.597	52.075
9.Ticari borçlar	160.598.718	3.253.400	18.635.286	67.502	-	73.090.934
10.Finansal yükümlülükler	251.540.232	-	34.863.511	-	-	-
11.Parasal olan diğer yükümlülükler	6.053.168	-	838.970	-	-	-
12.Kısa vadeli yükümlülükler (9+10+11)	418.192.118	3.253.400	54.337.767	67.502	-	73.090.934
13.Finansal yükümlülükler	40.611.290	-	5.628.731	-	-	-
14.Uzun vadeli yükümlülükler (13)	40.611.290	-	5.628.731	-	-	-
15.Toplam yükümlülükler (12+14)	458.803.408	3.253.400	59.966.498	67.502	-	73.090.934
16. Nakit akış riskinden korunma muhasebesine konu tutarlar	191.798.750	-	26.583.333	-	-	-
17. Nakit akış riskinden korunma sonrası net yabancı para pozisyonu (16+18)	(39.160.628)	(2.151.155)	(2.832.556)	(42.091)	4.597	(73.038.859)
18.Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (8-15)	(230.959.378)	(2.151.155)	(29.415.890)	(42.091)	4.597	(73.038.859)

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 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 - 31 MART 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 Mart 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren dönemler için Şirket'in gerçekleştirmiş olduğu ithalat ve ihracat tutarları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2020	1 Ocak- 31 Mart 2019
Toplam ihracat tutarı	529.868.059	478.818.263
Toplam ithalat tutarı	249.361.329	208.488.244

Şirket, başlıca Avro ve ABD Doları cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır. 31 Mart 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:

	31 Mart 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	(1.401.693)	1.401.693	-	-
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
ABD Doları net etki	(1.401.693)	1.401.693	-	-
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde				
Avro net yükümlülük sebebi ile oluşan (gider)/gelir	(21.223.564)	21.223.564	8.393.480	(8.393.480)
Avro riskinden korunan kısmı (-)	8.419.003	(8.419.003)	14.960.303	(14.960.303)
Avro net etki	(12.804.561)	12.804.561	23.353.783	(23.353.783)
Diğer'in TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde				
Diğer net yükümlülük sebebi ile oluşan (gider)/gelir	(517.749)	517.749	-	-
Diğer riskinden korunan kısmı (-)	-	-	-	-
Diğer net etki	(517.749)	517.749	-	-
Toplam net etki	(14.724.003)	14.724.003	23.353.783	(23.353.783)

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

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

Fiyat riski

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

Faiz oranı riski

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

Sabit faizli finansal araçlar		
	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Vadeli mevduatlar (Not 3)	1.089.252.818	728.944.188
Banka kredileri ve tahviller (Not 4)	1.339.821.414	1.201.320.355
Kiralama işlemlerinden borçlar (Not 4)	26.752.765	28.683.172
Değişken faizli finansal araçlar		
	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Banka kredileri ve tahviller (Not 4)	148.100.002	166.506.000

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 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 31 Mart 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 391.569 TL (31 Mart 2019: 460.892 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 - 31 MART 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 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket’in maksimum kredi riskine maruz tutarı aşağıda sunulmuştur:

31 Mart 2020						
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat	Türev araçlar
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defteri değeri	122.201.137	371.188.084	-	381.635	1.119.918.301	-
Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	6.672.029	-	-	-	-
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri	-	50.010.610	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	50.010.610	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(50.010.610)	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-
Azami kredi riskine maruz tutar (*)	122.201.137	377.860.113	-	381.635	1.119.918.301	-

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

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla azami kredi riskine maruz tutarın teminat tutarı 893.654.132 TL’dir. Ayrıca, vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış ve değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların hepsi teminat altındadır.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 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 defteri değeri	-	11.495.284	-	-	-	-
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defteri değeri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defteri değeri)	-	50.117.763	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(50.117.763)	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defteri değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-
Azami kredi riskine maruz tutar (*)	66.762.265	401.145.964	-	390.365	746.806.508	-

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

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

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 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.

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Toplam finansal borçlar	1.514.674.181	1.396.509.527
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri (Not 3)	(1.119.918.301)	(746.806.508)
Net finansal borç	394.755.880	649.703.019
Toplam özkaynaklar	746.923.253	764.014.265
Toplam kaynaklar	1.141.679.133	1.413.717.284
Net finansal borç/toplam kaynaklar	34,58%	%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 - 31 MART 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

Tüm dünyayı etkisi altına alan COVID-19’un (Koronavirüs) Şirket faaliyetlerine ve finansal durumuna olası etkileri, tüm açılardan titizlikle takip edilmekte ve Şirketimizin bu olaydan mümkün olan en az şekilde etkilenmesi için gerekli aksiyonlar hızlıca alınmaktadır. Koronavirüs kaynaklı olarak gerek Şirket’in faaliyet gösterdiği sektörde gerekse genel ekonomik aktivitede yaşanan gelişmeler/yavaşlama paralelinde Şirket’in tedarik, üretim ve satış süreçlerinde aksamalar yaşanabilmektedir. Bu kapsamda Şirketin Ankara ve Erenler’deki tesislerinde, 23.03.2020 – 20.04.2020 tarihleri arasında üretim faaliyetlerine geçici olarak ara verilmiştir. Koronavirüs 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. Bu kapsamda, salgının ekonomik etkilerinin raporlama tarihi itibarıyla belirsiz olması nedeniyle, Şirket’in operasyonları dolayısıyla finansal tabloları üzerindeki etkileri makul bir şekilde tahmin edilememektedir.

.....