

Türk Traktör ve Ziraat Makineleri A.Ş.

**1 Ocak - 30 Haziran 2014 ara hesap dönemine ait özet
finansal tablolar ve sınırlı denetim raporu**

İÇİNDEKİLER**SAYFA**

ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLAR HAKKINDA SINIRLI DENETİM RAPORU	1
ARA DÖNEM FİNANSAL DURUM TABLOSU.....	2 - 3
ARA DÖNEM KÂR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	4
ARA DÖNEM ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU.....	5-6
ARA DÖNEM NAKİT AKIŞ TABLOSU	7
ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ AÇIKLAYICI NOTLAR	8-45

ARA DÖNEM FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

Türk Traktör ve Ziraat Makineleri A.Ş. Yönetim Kurulu'na:

Giriş

Türk Traktör ve Ziraat Makineleri A.Ş.'nin ("Şirket") 30 Haziran 2014 tarihli ilişikteki finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık ara dönemine ait kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

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

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin, Türk Traktör ve Ziraat Makineleri A.Ş.'nin 30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla finansal durumunun, finansal performansının ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin nakit akışlarının Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak, doğru ve gerçeğe uygun bir görünümünü sağlamadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst & Young Global Limited

Erdem Tecer, SMMM
Sorumlu Denetçi

6 Ağustos 2014
İstanbul, Türkiye

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİ

İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		Cari dönem Sınırlı denetimden geçmiş 30 Haziran 2014	Geçmiş dönem Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2013
	Notlar		
VARLIKLAR			
DÖNEN VARLIKLAR		1.287.160.828	1.085.713.601
Nakit ve nakit benzerleri	3	100.790.949	209.322.936
Ticari alacaklar:			
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	5	368.929.999	282.114.924
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	20	197.222.939	80.797.729
Stoklar	6	497.059.500	413.398.558
Peşin ödenmiş giderler		8.445.433	416.768
Diğer dönen varlıklar	9	114.712.008	99.662.686
DURAN VARLIKLAR		512.847.737	408.899.590
Ticari alacaklar:			
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	5	-	250.659
Diğer alacaklar:			
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		356.542	355.102
Maddi duran varlıklar	7	344.257.780	274.193.297
Maddi olmayan duran varlıklar	8	83.300.260	77.296.206
Peşin ödenmiş giderler	10	34.657.564	20.260.797
Ertelenmiş vergi varlıkları	18	50.275.591	36.543.529
TOPLAM VARLIKLAR		1.800.008.565	1.494.613.191

30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla hazırlanan özet finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 6 Ağustos 2014 tarihinde onaylanmış ve Yönetim Kurulu adına Genel Müdür Marco Votta ve Mali İşlerden Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı Ahmet Canbeyli tarafından imzalanmıştır.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.**30 HAZİRAN 2014 TARİHİ****İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

		Cari dönem Sınırlı denetimden geçmiş 30 Haziran 2014	Geçmiş dönem Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2013
	Notlar		
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		815.018.624	385.811.950
Kısa vadeli borçlanmalar	4	158.277.159	14.702.994
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	4	111.103.733	-
Ticari borçlar:			
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	5	455.761.088	276.743.088
- İlişkili taraflara ticari borçlar	20	12.801.577	29.346.571
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	12	11.934.487	10.958.597
Diğer borçlar:			
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		2.367.842	7.669.767
Devlet teşvik ve yardımları		3.072.814	3.242.469
Ertelenmiş gelirler	9	3.429.994	11.299.957
Dönem karı vergi yükümlülüğü	18	18.400.119	8.524.578
Kısa vadeli karşılıklar:			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	11	2.811.254	979.368
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	11	35.058.557	22.344.561
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		400.283.395	365.483.519
Uzun vadeli borçlanmalar	4	367.662.895	333.887.601
Uzun vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	11	14.443.138	15.435.367
-Diğer uzun vadeli karşılıklar	11	18.177.362	16.160.551
ÖZKAYNAKLAR		584.706.546	743.317.722
Ana ortaklığa ait özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	13	53.369.000	53.369.000
Sermaye düzeltme farkları	13	39.014.356	39.014.356
Birleşme yedekleri		(5.569.000)	(5.569.000)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		143.902.267	114.169.112
Emeklilik planlarından aktüeryal kayıp/ kazançlar fonu		(685.412)	(250.526)
Geçmiş yıllar karları		212.851.625	262.678.841
Net dönem karı		141.823.710	279.905.939
TOPLAM KAYNAKLAR		1.800.008.565	1.494.613.191

Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

11

Takip eden notlar özet finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.**30 HAZİRAN 2014 TARİHİ
İTİBARIYLA ARA DÖNEM KÂR VEYA ZARAR VE DİĞER
KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

		Cari dönem Sınırlı denetimden geçmiş	Geçmiş dönem Sınırlı denetimden geçmiş	
	Notlar	1 Ocak - 30 Haziran 2014	1 Nisan - 30 Haziran 2014	1 Ocak - 30 Haziran 2013
Hasılat	14	1.330.810.157	735.605.934	1.102.841.999
Satışların maliyeti (-)	14	(1.076.447.976)	(605.902.634)	(867.150.664)
BRÜT KAR		254.362.181	129.703.300	235.691.335
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)		(54.446.918)	(28.041.946)	(46.152.022)
Genel yönetim giderleri (-)		(23.866.843)	(12.312.896)	(18.826.056)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)		(7.467.990)	(3.793.602)	(4.707.629)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	15	251.098.948	112.528.926	123.562.603
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	15	(258.786.937)	(115.838.364)	(116.553.182)
ESAS FAALİYET KARI		160.892.441	82.245.418	173.015.049
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		103.993	103.993	190.254
Yatırım faaliyetlerinden giderler		(59.648)	(45.374)	(1.161)
Finansman gelirleri	16	35.663.186	17.403.371	37.452.718
Finansman giderleri (-)	17	(30.201.666)	(13.278.683)	(48.830.059)
VERGİ ÖNCESİ KAR		166.398.306	86.428.725	161.826.801
Dönem vergi gideri (-)	18	(38.197.950)	(15.500.084)	(35.719.589)
Ertelenmiş vergi geliri	18	13.623.354	1.463.682	10.817.962
DÖNEM NET KARI		141.823.710	72.392.323	136.925.174
Dönem karının dağılımı:				
Kontrol gücü olmayan paylar		-	-	-
Ana ortaklık payları		141.823.710	72.392.323	136.925.174
Diğer kapsamlı gelir/ (gider)				
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında hesaplanan aktüeryal kayıplar	11	(543.594)	(547.594)	(52.398)
Ertelenmiş vergi etkisi	18	108.708	109.508	10.480
Diğer kapsamlı gider vergi sonrası		(434.886)	(438.086)	(41.918)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		141.388.824	71.954.237	136.883.256
Pay başına kazanç (TL)	19	0,0266	0,0136	0,0257

Takip eden notlar özet finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2014 ARA DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltilmesi farkları	Birleşme yedekleri	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Emeklilik planlarından aktüeryal kazanç/ kayıp fonu	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Özkaynaklar toplamı
1 Ocak 2014	53.369.000	39.014.356	(5.569.000)	114.169.112	(250.526)	262.678.841	279.905.939	743.317.722
Transferler	-	-	-	29.733.155	-	250.172.784	(279.905.939)	-
Ödenen temettüleri	-	-	-	-	-	(300.000.000)	-	(300.000.000)
Diğer kapsamlı gelir/ (gider)	-	-	-	-	(434.886)	-	141.823.710	141.388.824
30 Haziran 2014	53.369.000	39.014.356	(5.569.000)	143.902.267	(685.412)	212.851.625	141.823.710	584.706.546

Takip eden notlar özet finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2014 ARA DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Birleşme yedekleri	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Emeklilik planlarından aktüeryal kazanç/ kayıp fonu	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Özkaynaklar toplamı
1 Ocak 2013 itibariyle bakiye, önceden raporlanan	53.369.000	39.014.356	(5.569.000)	94.435.957	-	214.342.169	268.197.615	663.790.097
<i>Muhasebe politikalarındaki değişiklik (2.2)</i>	-	-	-	-	127.788	(68.377)	(59.411)	-
1 Ocak 2013 itibariyle bakiye, yeniden düzenlenmiş	53.369.000	39.014.356	(5.569.000)	94.435.957	127.788	214.273.792	268.138.204	663.790.097
Transferler	-	-	-	19.733.155	-	248.405.049	(268.138.204)	-
Ödenen temettüleri	-	-	-	-	-	(200.000.000)	-	(200.000.000)
Diğer kapsamlı gelir/ (gider)	-	-	-	-	(41.918)	-	136.925.174	136.883.256
30 Haziran 2013	53.369.000	39.014.356	(5.569.000)	114.169.112	85.870	262.678.841	136.925.174	600.673.353

Takip eden notlar özet finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2014 ARA DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Sınırlı	Sınırlı
		denetimden	denetimden
		geçmiş	geçmiş
	Notlar	30 Haziran 2014	30 Haziran 2013
A. İŞLETME FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI		(10.417.330)	105.657.094
Dönem net karı		141.823.710	136.925.174
Dönem net karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		66.846.044	15.072.125
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	7, 8	14.546.835	11.823.045
Stok değer düşüklüğü karşılığı ile ilgili düzeltmeler	6	(750.863)	1.703.620
Kıdem tazminatı karşılığı ile ilgili düzeltmeler		890.358	2.089.943
Şüpheli alacak karşılık gideri ile ilgili düzeltmeler	15	-	966.403
Gider tahakkukları ile ilgili düzeltmeler		14.730.798	8.019.129
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	16, 17	8.678.273	972.159
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler		24.574.596	24.901.627
Maddi varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıp/kazançlar ile ilgili düzeltmeler		(44.345)	(189.093)
Döviz kurlarındaki değişim etkisi		4.220.392	(35.214.708)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(181.231.548)	(26.395.193)
Ticari alacaklardaki artış ile ilgili düzeltmeler		(90.093.187)	(65.039.701)
İlişkili taraflardan alacaklardaki artış ile ilgili düzeltmeler		(119.907.320)	(35.781.432)
Stoklardaki artış ile ilgili düzeltmeler		(84.802.667)	(18.418.703)
Diğer dönen varlıklardaki (artış)/ azalış ile ilgili düzeltmeler		(15.049.328)	13.133.110
Diğer alacaklardaki artış ile ilgili düzeltmeler		(1.440)	(11.637)
Peşin ödenmiş giderlerdeki artış ile ilgili düzeltmeler		(22.425.432)	(11.240.707)
İlişkili taraflara borçlardaki azalış ile ilgili düzeltmeler		(16.489.230)	(2.439.647)
Ticari borçlardaki artış ile ilgili düzeltmeler		180.557.471	104.444.707
Ertelenmiş gelirlerdeki azalış ile ilgili düzeltmeler		(8.100.087)	(11.198.385)
Diğer borçlardaki azalış ile ilgili düzeltmeler		(5.301.925)	(1.618.888)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar artış ile ilgili düzeltmeler		1.831.886	1.506.605
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış ile ilgili düzeltmeler		975.891	1.325.389
Ödenen kıdem tazminatları	11	(2.426.180)	(1.055.904)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		27.438.206	125.602.106
Ödenen faizler		(15.289.180)	(9.139.722)
Elde edilen faizler		5.756.053	5.862.344
Vergi ödemeleri		(28.322.409)	(16.667.634)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(83.341.536)	(46.293.966)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		124.100	684.682
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(83.526.107)	(47.054.248)
Devlet teşviklerinden elde edilen nakit girişleri		60.471	75.600
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(19.360.290)	(164.328.184)
Banka kredilerinden sağlanan net nakit		366.470.622	323.246.549
Banka kredilerinin geri ödemesi		(85.830.912)	(287.574.733)
Ödenen temettü		(300.000.000)	(200.000.000)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/ (AZALIŞ) (A+B+C)		(113.119.156)	(104.965.056)
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		(1.705.510)	13.680.613
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/ (AZALIŞ) (A+B+C+D)		(114.824.666)	(91.284.443)
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	208.997.296	376.218.818
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	3	94.172.630	284.934.375

Takip eden notlar özet finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2014 ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 1 - ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Türk Traktör ve Ziraat Makineleri A.Ş. (“Şirket”) 1954 yılında Minneapolis Moline Türk Traktör ve Ziraat Makineleri A.Ş. adıyla kurulmuş olup, fiili faaliyet konusu tarım traktörleri, biçerdöver ve diğer tarım makine ve aletlerinin üretimi ve ticaretidir. Şirket’in adı 1968 yılında hisselerinin %25’inin bir Koç Holding A.Ş. (“Koç Holding”) grup şirketi olan Ege Makine ve Ticaret A.Ş. tarafından satın alınmasının ardından Türk Traktör ve Ziraat Makineleri A.Ş. olarak değiştirilmiştir. 30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla Şirket’in önemli sermayedarları Koç Holding ve CNHI Österreich GmbH’dir (“CNHI Österreich”) (Not 13). Şirket’in 30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla personel sayısı 2.786’dır (31 Aralık 2013: 2.572).

Şirket yurtiçi pazarlama ve satış faaliyetlerini, yurtiçine dağılmış olan 134 traktör satış bayisi ve 93 yedek parça bayisi vasıtasıyla yapmaktadır (31 Aralık 2013: 129 traktör satış bayisi, 95 yedek parça bayisi).

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

Şirket, Türkiye’de kayıtlı olup kayıtlı ofis adresi aşağıdaki gibidir:

Güvercin Yolu No: 111-112
06560 - Gazi Ankara

30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla fiili dolaşım oranı %24,76 (31 Aralık 2013: %24,66) olan Şirket’in hisse senetleri Borsa İstanbul’da (“BİST”) işlem görmektedir (Not 13).

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

İlişkideki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan Seri II, 14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları’nı / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (“TMS/TFRS”) esas alınmıştır.

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye’de faaliyette bulunan halka açık şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Şirket’in finansal tabloları, bu karar çerçevesinde hazırlanmıştır.

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

30 Haziran 2014 tarihinde sona eren döneme ilişkin finansal tablolar KGK tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları’na göre Şirket’in durumunu layıkıyla arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2014 ARA DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı)

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 TFRS’deki değişiklikler

30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2014 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.

1 Ocak 2014 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar aşağıdaki gibidir:

TMS 32 Finansal Araçlar: Sunum - Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)

Değişiklik “muhasebeleştirilen tutarları netleştirme konusunda mevcut yasal bir hakkının bulunması” ifadesinin anlamına açıklık getirmekte ve TMS 32 netleştirme prensibinin eş zamanlı olarak gerçekleşmeyen ve brüt ödeme yapılan hesaplaşma (takas büroları gibi) sistemlerindeki uygulama alanına açıklık getirmektedir. Değişiklikler 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Değişikliğin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

TFRS Yorum 21 Vergi ve Vergi Benzeri Yükümlülükler

Bu yorum, vergi ve vergi benzeri yükümlülüğün işletme tarafından, ödemeyi ortaya çıkaran eylemin ilgili yasalar çerçevesinde gerçekleştiği anda kaydedilmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. Aynı zamanda bu yorum, vergi ve vergi benzeri yükümlülüğün sadece ilgili yasalar çerçevesinde ödemeyi ortaya çıkaran eylemin bir dönem içerisinde kademeli olarak gerçekleşmesi halinde kademeli olarak tahakkuk edebileceğine açıklık getirmektedir.

Asgari bir eşikğin aşılması halinde ortaya çıkan bir vergi ve vergi benzeri yükümlülük, asgari eşik aşılmadan yükümlülük olarak kayıtlara alınamayacaktır. Söz konusu yorumun Şirket için uygulama alanı bulunmamaktadır.

TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü - Finansal olmayan varlıklar için geri kazanılabilir değer açıklamaları (Değişiklik)

TFRS 13 ‘Gerçeğe uygun değer ölçümlerine getirilen değişiklikten sonra TMS 36 Varlıklarda değer düşüklüğü standardındaki değer düşüklüğüne uğramış varlıkların geri kazanılabilir değerlerine ilişkin bazı açıklama hükümleri değiştirilmiştir. Değişiklik, değer düşüklüğüne uğramış varlıkların (ya da bir varlık grubunun) gerçeğe uygun değerinden elden çıkarma maliyetleri düşülmüş geri kazanılabilir tutarının ölçümü ile ilgili ek açıklama hükümleri getirmiştir.

TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme – Türev ürünlerin devri ve riskten korunma muhasebesinin devamlılığı (Değişiklik)

Standarda getirilen değişiklik, finansal riskten korunma aracının kanunen ya da düzenlemeler sonucunda merkezi bir karşı tarafa devredilmesi durumunda riskten korunma muhasebesinin durdurulmasını zorunlu kılan hükme dair bir istisna getirmektedir. Söz konusu standardın Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2014 ARA DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı)

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Ara dönem özet finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

Aralık 2012’de yapılan değişiklikle yeni standart, 1 Ocak 2015 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. TFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 9’a yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Kasım 2013’de finansal araçlar için yeni gereklilikler getiren ikinci safha değişiklikler yayınlanmış ve TFRS 9’un 1 Ocak 2015 olan geçerlilik tarihi ertelenmiştir. Söz konusu değişiklikler ve gereklilikler aşağıda 2013 değişikliği olarak açıklanmıştır. UMSK halen değer düşüklüğü ile ilgili çalışmaya devam etmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini standardın diğer safhaları da yayımlandıktan sonra değerlendirecektir.

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS’ye uyarlanmamıştır ve bu sebeple TFRS’nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket, finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS’ de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

UFRS 9 Finansal Araçlar – Riskten Korunma Muhasebesi ve UFRS 9, UFRS 7 ve UMS 39’daki değişiklikler – UFRS 9 (2013)

UMSK Kasım 2013’de, yeni riskten korunma muhasebesi gerekliliklerini ve UMS 39 ve UFRS 7’deki ilgili değişiklikleri içeren UFRS 9’un yeni bir versiyonunu yayınlamıştır. İşletmeler tüm riskten korunma işlemleri için UMS 39’un riskten korunma muhasebesi gerekliliklerini uygulamaya devam etmek üzere muhasebe politikası seçimi yapabilirler. Bu standartın zorunlu bir geçerlilik tarihi yoktur, fakat halen uygulanabilir durumdadır ve yeni bir zorunlu geçerlilik tarihi, UMSK projenin değer düşüklüğü fazını bitirdikten sonra belirlenecektir. Geçici olarak belirlenen geçerlilik tarihi ise 1 Ocak 2018’den başlayan yıllık hesap dönemleridir. Şirket, finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS’ de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

UFRS’deki iyileştirmeler

UMSK, Aralık 2013’de ‘2010–2012 dönemi’ ve ‘2011–2013 Dönemi’ olmak üzere iki dizi ‘UFRS’nda Yıllık İyileştirmeler’ güncellemesi yayınlamıştır. Standartların “Karar Gereçekleri”ni etkileyen değişiklikler haricindeki değişiklikler 1 Temmuz 2014’den itibaren geçerlidir.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2014 ARA DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı)

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Yıllık iyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler

Hakediş koşulları ile ilgili tanımlar değişmiş olup sorunları gidermek için performans koşulu ve hizmet koşulu tanımlanmıştır. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

UFRS 3 İşletme Birleşmeleri

Bir işletme birleşmesindeki özkaynak olarak sınıflanmayan koşullu bedel, UFRS 9 Finansal Araçlar kapsamında olsun ya da olmasın sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değerinden ölçülerek kar veya zararda muhasebeleşir. Değişiklik işletme birleşmeleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

UFRS 8 Faaliyet Bölümleri

Değişiklikler şu şekildedir: i) Faaliyet bölümleri standartın ana ilkeleri ile tutarlı olarak birleştirilebilir/ toplulaştırılabilir. İi) Faaliyet varlıklarının toplam varlıklar ile mutabakatı, bu mutabakat işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili yöneticisine raporlanıyorsa açıklanmalıdır. Değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır.

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

Karar Gerekçeleri’nde açıklandığı üzere, üzerlerinde faiz oranı belirtilmeyen kısa vadeli ticari alacak ve borçlar, iskonto etkisinin önemsiz olduğu durumlarda, fatura tutarından gösterilebilecektir. Değişiklikler derhal uygulanacaktır.

UMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve UMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

UMS 16.35 (a) ve UMS 38.80 (a)’daki değişiklik yeniden değerlemenin aşağıdaki şekilde yapılabileceğini açıklığa kavuşturmuştur i) Varlığın brüt defter değeri piyasa değerine getirilecek şekilde düzeltilir veya ii) varlığın net defter değerinin piyasa değeri belirlenir, net defter değeri piyasa değerine gelecek şekilde brüt defter değeri oransal olarak düzeltilir. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2014 ARA DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı)

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

NOT 3 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Bankalar		
- TL vadesiz mevduatlar	29.622.356	8.200.808
- TL vadeli mevduatlar	5.251.441	132.231.418
- Yabancı para vadesiz mevduatlar	3.015.467	1.787.232
- Yabancı para vadeli mevduatlar	62.901.685	67.103.478
	100.790.949	209.322.936

30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla TL ve Avro vadeli mevduatlara uygulanan yıllık ortalama etkin faiz oranları %10,02 ve %1,66'dır (31 Aralık 2013: TL: %8,70 ve Avro: %2,42). 30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla vadeli mevduatların vadeleri üç aydan kısadır.

30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla nakit akım tablolarında yer alan nakit ve nakit benzeri değerlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Bankalar	100.790.949	209.322.936
Tenzil: Faiz tahakkukları	(4.303)	(35.894)
Tenzil: Bloke banka mevduatları (*)	(6.614.016)	(289.746)
Nakit ve nakit benzeri değerler	94.172.630	208.997.296

(*) Doğrudan borçlandırma sistemi yoluyla tahsil edilen alacakların, dönem sonu itibarıyla bloke hesaplara yansıyan kısmından oluşmaktadır. Blokaj dönem kapanışını takiben kaldırılmaktadır.

NOT 4 - FİNANSAL BORÇLAR

a) Kısa Vadeli Borçlanmalar

Kısa vadeli krediler

	Orijinal para birimi değeri		Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%)		TL karşılığı	
	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Avro krediler	5.064.583	5.006.979	2,96	3,35	14.646.269	14.702.994
ABD doları krediler	10.000.944	-	3,40	-	21.236.005	-
TL krediler	122.394.885	-	9,21	-	122.394.885	-
					158.277.159	14.702.994

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2014 ARA DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı)

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

NOT 4 - FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları

	Orijinal para birimi değeri		Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%)		TL karşılığı	
	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
TL krediler	80.086.388	-	11,11	-	80.086.388	-
Avro krediler	10.725.594	-	2,53	-	31.017.345	-
					111.103.733	-

b) Uzun vadeli borçlanmalar

Uzun vadeli krediler

	Orijinal para birimi değeri		Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%)		TL karşılığı	
	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Avro krediler	79.420.090	80.092.571	2,73	2,64	229.674.959	235.191.834
TL krediler	139.554.750	100.459.111	12,54	10,83	139.554.750	100.459.111
					369.229.709	335.650.945
Peşin ödenen borçlanma komisyonları (*)					(1.566.814)	(1.763.344)
Toplam uzun vadeli borçlanmalar					367.662.895	333.887.601

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

30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla uzun vadeli kredilerin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

Yıl	Tutar
2015	115.387.495
2016	160.888.286
2017	61.969.286
2018	30.984.642
	369.229.709

30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla Şirket'in 75.000.000 Avro tutarında değişken faizli uzun vadeli yatırım kredisi bulunmaktadır (31 Aralık 2013: 75.000.000 Avro). Kredi 5 yıl vadeli, 2 yıl anapara ödemesiz, 6 ayda bir faiz ödemeli olup faiz oranı %2,20 + Euribor'dur. Şirket'in, kullanmış olduğu yatırım kredisiyle ilgili olarak yaptığı sözleşme 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:

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2014 ARA DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı)

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

NOT 4 - FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

Yükümlülük oranı:

- Net finansal borç (*) / Faiz, vergi ve amortisman öncesi kar: 3,75

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

Şirket, bilanço tarihi itibarıyla bu yükümlülüğü yerine getirmektedir.

Banka kredilerinin taşınan ve makul değerleri aşağıdaki gibidir:

	Taşınan değer		Makul değer	
	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Banka kredileri	638.610.601	350.353.939	638.066.957	340.317.920

30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla, kredilerin makul değerleri, Avro, ABD Doları ve TL krediler için yıllık %2,81, %3,40 ve %10,73 etkin ağırlıklı faiz oranları kullanılarak iskonto edilmiş nakit akım yöntemi ile belirlenmiştir (31 Aralık 2013: Avro: %3,63, ABD Doları: Yoktur, TL: %12,10).

NOT 5 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Kısa vadeli ticari alacaklar:		
Müşteri cari hesapları	388.675.966	304.819.369
Alacak senetleri	20.422.911	16.455.393
Protestolu senetler	3.603.971	5.163.779
	412.702.848	326.438.541
Tenzil: Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(40.993.670)	(42.169.877)
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	(2.779.179)	(2.153.740)
Kısa vadeli ticari alacaklar	368.929.999	282.114.924
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 20)	197.222.939	80.797.729
Toplam kısa vadeli ticari alacaklar	566.152.938	362.912.653

Kısa vadeli şüpheli alacak karşılığının 30 Haziran 2014 ve 30 Haziran 2013 tarihlerinde sona eren dönemler içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2014	2013
1 Ocak	(42.169.877)	(37.784.114)
Yıl içerisinde iptal edilen (Not 15)	1.176.207	487.587
Yıl içerisinde ayrılan karşılık (Not 15)	-	(931.087)
30 Haziran	(40.993.670)	(38.227.614)

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2014 ARA DÖNEMİNE AİT****ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı)**

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

NOT 5 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Uzun vadeli ticari alacaklar:		
Alacak senetleri	137.365	391.920
Tenzil: Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(137.365)	(139.484)
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	-	(1.777)
	-	250.659

Uzun vadeli şüpheli alacak karşılığının 30 Haziran 2014 ve 30 Haziran 2013 tarihlerinde sona eren dönemler içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2014	2013
1 Ocak	(139.484)	(527.671)
Yıl içerisinde tahsil edilen (Not 15)	2.119	-
Yıl içerisinde ayrılan karşılık (Not 15)	-	(35.316)
30 Haziran	(137.365)	(562.987)

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Ticari borçlar:		
Satıcı cari hesapları	459.517.201	278.698.990
Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman gideri	(3.756.113)	(1.955.902)
Ticari borçlar	455.761.088	276.743.088
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 20)	12.801.577	29.346.571
Toplam ticari borçlar	468.562.665	306.089.659

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2014 ARA DÖNEMİNE AİT****ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı)**

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

NOT 6 – STOKLAR

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
İlk madde ve malzemeler	169.476.953	151.293.846
Yarı mamuller	13.981.975	4.345.695
Mamuller	103.536.001	45.944.910
Ticari mallar	120.215.715	93.471.041
Yedek parçalar	31.272.015	22.048.260
Yoldaki mallar (*)	69.343.549	107.812.377
	507.826.208	424.916.129
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(10.766.708)	(11.517.571)
	497.059.500	413.398.558

Cari dönem içerisinde giderleştirilen stok maliyeti tutarı 847.321.663 TL’dir. (30 Haziran 2013: 804.384.549 TL).

(*) Yoldaki mallar faturası gelmiş ancak dönem sonu itibarıyla işletmeye gelmemiş ticari mal ve yedek parça stoklarından oluşmaktadır.

Stok değer düşüklüğünün dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2014	2013
1 Ocak	(11.517.571)	(5.769.405)
Yıl içinde stokların satışı nedeniyle iptal edilen	1.462.705	2.213.417
Yıl içinde ayrılan stok değer düşüklüğü karşılığı	(711.842)	(3.917.037)
30 Haziran	(10.766.708)	(7.473.025)

Stok değer düşüklüğü karşılığının stok kalemi bazında dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2014	30 Haziran 2013
İlk madde ve malzemeler	(6.958.536)	(4.659.076)
Ticari mallar	(2.166.350)	(1.514.692)
Yedek parçalar	(1.641.822)	(1.299.257)
	(10.766.708)	(7.473.025)

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2014 ARA DÖNEMİNE AİT****ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı)**

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

NOT 7 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2014	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Haziran 2014
<u>Maliyet</u>					
Araziler	34.957.864	295.500	-	-	35.253.364
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	5.967.701	23.764	(75.841)	-	5.915.624
Binalar	53.297.382	-	-	-	53.297.382
Makine, tesis ve cihazlar	409.412.790	7.320.651	-	-	416.733.441
Özel maliyetler	2.712.138	-	-	-	2.712.138
Taşıt araçları	1.915.576	840.079	(117.679)	-	2.637.976
Mobilya ve mefruşat	36.581.561	1.479.550	(113.066)	-	37.948.045
Devam etmekte olan yatırımlar	108.180.493	71.011.569	-	-	179.192.062
	653.025.505	80.971.113	(306.586)	-	733.690.032
<u>Birikmiş amortismanlar</u>					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	3.584.995	79.877	(54.466)	-	3.610.406
Binalar	38.195.591	775.403	-	-	38.970.994
Makine, tesis ve cihazlar	309.305.795	7.895.264	-	-	317.201.059
Özel maliyetler	2.653.578	5.658	-	-	2.659.236
Taşıt araçları	1.416.890	115.260	(108.780)	-	1.423.370
Mobilya ve mefruşat	23.675.359	1.955.412	(63.584)	-	25.567.187
	378.832.208	10.826.874	(226.830)	-	389.432.252
Net defter değeri	274.193.297				344.257.780

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2014 ARA DÖNEMİNE AİT****ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı)**

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

NOT 7 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

	1 Ocak 2013	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Haziran 2013
<u>Maliyet</u>					
Araziler	30.171.026	500.000	-	-	30.671.026
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	5.448.242	29.600	-	-	5.477.842
Binalar	52.951.936	57.950	-	-	53.009.886
Makine, tesis ve cihazlar	379.404.095	3.320.933	(2.230.510)	7.778.122	388.272.640
Özel maliyetler	2.705.188	6.950	-	-	2.712.138
Taşıt araçları	1.906.576	9.000	-	-	1.915.576
Mobilya ve mefruşat	31.440.063	919.619	(613.292)	1.675.603	33.421.993
Devam etmekte olan yatırımlar	18.201.769	38.595.539	(34.650)	(9.592.341)	47.170.317
	522.228.895	43.439.591	(2.878.452)	(138.616)(*)	562.651.418
<u>Birikmiş amortismanlar</u>					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	3.344.573	75.569	-	-	3.420.142
Binalar	36.651.959	769.215	-	-	37.421.174
Makine, tesis ve cihazlar	300.372.133	6.380.246	(1.769.571)	-	304.982.808
Özel maliyetler	2.641.633	6.283	-	-	2.647.916
Taşıt araçları	1.204.620	111.845	-	-	1.316.465
Mobilya ve mefruşat	21.020.832	1.576.639	(613.292)	-	21.984.179
	365.235.750	8.919.797	(2.382.863)	-	371.772.684
<u>Net defter değeri</u>	156.993.145				190.878.734

(*) Maddi olmayan duran varlıklara transfer olmuştur.

30 Haziran 2014 tarihinde sona eren döneme ilişkin toplam 10.826.874 TL amortisman giderinin (30 Haziran 2013: 8.919.797 TL), 7.383.122 TL (30 Haziran 2013: 6.619.079 TL) tutarındaki kısmı üretim maliyetine, 1.685.096 TL (30 Haziran 2013: 1.400.876 TL) tutarındaki kısmı genel yönetim giderlerine, 1.262.724 TL (30 Haziran 2013: 538.791 TL) tutarındaki kısmı araştırma ve geliştirme giderlerine, 495.932 TL (30 Haziran 2013: 361.051 TL) tutarındaki kısmı pazarlama, satış ve dağıtım giderlerine yansıtılmıştır. Dönem boyunca 793.944 TL (30 Haziran 2013: 388.852 TL) tutarındaki amortisman gideri devam etmekte olan geliştirme giderleri ile ilişkili olması sebebiyle aktifleştirilmiştir.

30 Haziran 2014 itibarıyla, Şirket'in devam etmekte olan yatırımlar hesap kalemi içerisinde, almış olduğu yabancı para cinsinden yatırım kredisi ile ilgili aktifleştirdiği 7.169.022 TL (30 Haziran 2013: Yoktur) tutarında finansman maliyeti bulunmaktadır.

30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde ipotek bulunmamaktadır (31 Aralık 2013: Yoktur).

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2014 ARA DÖNEMİNE AİT****ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı)**

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

NOT 8 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2014	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Haziran 2014
<u>Maliyet</u>					
Haklar	10.940.879	759.220	(170.292)	-	11.529.807
Geliştirme giderleri	37.265.628	-	-	11.455.301	48.720.929
Devam etmekte olan geliştirme giderleri	50.243.240	9.929.031	-	(11.455.301)	48.716.970
	98.449.747	10.688.251	(170.292)	-	108.967.706
<u>Birikmiş itfa payları</u>					
Haklar	6.436.499	896.536	-	-	7.333.035
Geliştirme giderleri	14.717.042	3.617.369	-	-	18.334.411
	21.153.541	4.513.905	-	-	25.667.446
Net defter değeri	77.296.206				83.300.260

	1 Ocak 2013	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Haziran 2013
<u>Maliyet</u>					
Haklar	7.955.531	293.583	-	138.616	8.387.730
Geliştirme giderleri	27.966.944	36.616	-	-	28.003.560
Devam etmekte olan geliştirme giderleri	13.195.578	4.250.022	-	-	17.445.600
	49.118.053	4.580.221	-	138.616	53.836.890
<u>Birikmiş itfa payları</u>					
Haklar	5.205.768	543.034	-	-	5.748.802
Geliştirme giderleri	9.020.277	2.749.066	-	-	11.769.343
	14.226.045	3.292.100	-	-	17.518.145
Net defter değeri	34.892.008				36.318.745

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.

30 Haziran 2014 tarihinde sona eren döneme ilişkin toplam 4.513.905 TL (30 Haziran 2013: 3.292.100 TL) tutarındaki itfa payının, 611.372 TL (30 Haziran 2013: 402.967 TL) tutarındaki kısmı üretim maliyetine, 139.537 TL (30 Haziran 2013: 85.285 TL) tutarındaki kısmı genel yönetim giderlerine, 3.721.930 TL (30 Haziran 2013: 2.781.868 TL) tutarındaki kısmı araştırma ve geliştirme giderlerine, 41.066 TL (30 Haziran 2013: 21.980 TL) tutarındaki kısmı pazarlama, satış ve dağıtım giderlerine yansıtılmıştır.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2014 ARA DÖNEMİNE AİT****ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı)**

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

NOT 9 -DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
a) Diğer dönen varlıklar:		
Devreden katma değer vergisi (“KDV”)	75.093.238	59.756.795
İadesi istenen KDV	39.067.392	39.648.268
Diğer	551.378	257.623
	114.712.008	99.662.686
b) Ertelenmiş gelirler:		
Alınan avanslar	2.950.910	5.699.609
Gelecek dönemlere ait gelirler (*)	479.084	5.600.348
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	3.429.994	11.299.957

(*) Gelecek dönemlere ait gelirler, 30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle faturası kesilen ancak müşterilere teslimatı henüz gerçekleşmemiş traktörlerin satış tutarıdır.

NOT 10 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER**Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler**

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Sabit kıymet alımı için verilen avanslar	34.657.564	20.260.797
Peşin ödenmiş giderler	34.657.564	20.260.797

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2014 ARA DÖNEMİNE AİT****ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı)**

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

NOT 11 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**a) Kısa vadeli karşılıklar****Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar**

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Kullanılmayan izin karşılıkları	2.811.254	979.368
	2.811.254	979.368

Kullanılmayan izin karşılıklarının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2014	2013
1 Ocak	979.368	715.856
Yıl içinde ayrılan/ (kullanılan) karşılık tutarı-net	1.831.886	1.506.605
30 Haziran	2.811.254	2.222.461

Diğer kısa vadeli karşılıklar

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Garanti gider karşılıkları	17.965.038	16.908.966
Dava gider karşılıkları (*)	4.120.813	4.097.031
Diğer gider karşılıkları	12.972.706	1.338.564
	35.058.557	22.344.561

(*) Şirket aleyhine açılmış işçi davalarına ilişkin ayrılan karşılıkları içermektedir.

Kısa ve uzun vadeli garanti gider karşılıklarının dönemler içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2014	2013
1 Ocak	33.069.517	30.746.095
Dönem içinde kullanılan karşılık tutarı	(18.320.130)	(17.540.915)
Dönem içinde ayrılan karşılık tutarı	21.393.013	19.678.780
30 Haziran	36.142.400	32.883.960

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2014 ARA DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı)

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

NOT 11 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Dava gider karşılıklarının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2014	2013
1 Ocak	4.097.031	1.369.143
Dönem içinde ayrılan karşılık tutarı-net (Not 15)	23.782	100.000
30 Haziran	4.120.813	1.469.143

b) Uzun vadeli karşılıklar

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Kıdem tazminatı karşılığı	14.443.138	15.435.367
	14.443.138	15.435.367

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.

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla 3.438,22 TL (31 Aralık 2013: 3.254,44 TL) ile sınırlandırılmıştır.

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

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

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Enflasyon oranı (%)	4,50	4,50
Faiz oranı (%)	9,50	9,50
Emekli olma olasılığına ilişkin devir hızı oranı (%)	98,04	98,52

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 her altı ayda bir ayarlanmasına rağmen rapor tarihi itibarıyla yayınlanmadığı için artış tutarı %4 öngörülerek hesaplanmıştır.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2014 ARA DÖNEMİNE AİT****ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı)**

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

NOT 11 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2014	2013
1 Ocak	15.435.367	9.004.102
Faiz maliyeti	733.180	331.351
Cari dönem hizmet maliyeti	157.177	1.758.592
Yıl içinde ödenen	(2.426.180)	(1.055.904)
Aktüeryal kayıp	543.594	52.398
30 Haziran	14.443.138	10.090.539

Diğer uzun vadeli karşılıklar

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Garanti gider karşılığı	18.177.362	16.160.551
	18.177.362	16.160.551

c) Koşula bağlı yükümlülükler

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

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu teminatların toplam tutarı	134.369.518	9.327.007
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	-	-
	134.369.518	9.327.007

30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla, Şirket’in kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu yabancı para teminatların orijinal para cinsinden tutarları 2.676.108 Avro, 55.567.651 ABD Doları ve 8.638.131 TL’dir. (31 Aralık 2013: 2.676.108 Avro ve 1.468.616 TL).

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2014 ARA DÖNEMİNE AİT****ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı)**

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

NOT 11 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)**d) Koşula bağlı varlıklar**

Orijinal para birimi değeri						TL karşılığı		
30 Haziran 2014			31 Aralık 2013					
ABD			ABD			30 Haziran	31 Aralık	
Avro	Doları	TL	Avro	Doları	TL	2014	2013	
Alınan teminat mektupları	819.530	270.000	359.269.550	1.569.142	303.000	326.287.850	362.212.867	331.542.328
Doğrudan borçlandırma	-	-	250.048.999	-	-	244.616.204	250.048.999	244.616.204
İpotekler	-	-	5.452.214	-	-	5.452.214	5.452.214	5.452.214
Teminat senedi	-	-	2.722.000	-	-	2.722.000	2.722.000	2.722.000
Nakit döviz teminat	-	8.486	-	-	8.457	-	18.019	18.051
						620.454.099	584.350.797	

NOT 12 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR**Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar**

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Personele borçlar ve prim tahakkukları	7.406.046	4.685.626
Ödenecek vergi ve borçlar (*)	4.528.441	6.272.971
	11.934.487	10.958.597

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

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2014 ARA DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı)

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

NOT 13 - ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş sermaye

Şirket’in kayıtlı sermaye tavanı 250.000.000 TL’dir (31 Aralık 2013: 250.000.000 TL).

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

Şirket’in 30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle hissedarları ve sermaye içindeki payları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2014		30 Haziran 2013	
	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)
Koç Holding	37,50	20.013.375	37,50	20.013.375
CNHI Österreich	37,50	20.013.375	37,50	20.013.375
BİST’te işlem gören	24,93	13.306.859	24,93	13.306.859
Diğer	0,07	35.391	0,07	35.391
	100,00	53.369.000	100,00	53.369.000
Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları		39.014.356		39.014.356
		92.383.356		92.383.356

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

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

Şirket, 11 Haziran 2004 tarihinden itibaren BİST’e kote olmuş ve Şirket hisseleri bu tarihten itibaren işlem görmeye başlamış olup, 30 Haziran 2014 tarihi itibariyle Şirket hisselerinin fiili dolaşım oranı %24,76’dır (31 Aralık 2013: %24,66).

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2014 ARA DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı)

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

NOT 13 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

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

Türk Ticaret Kanunu'na göre, toplam genel kanuni yedek akçe tutarı, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. 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. Bu tutarların SPK Finansal Raporlama Standartları uyarınca "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" içerisinde sınıflandırılması gerekmektedir.

SPK'nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı toplantısında alınan karar uyarınca Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği kapsamına giren ihraççılar ve sermaye piyasası kurumları için 31 Mart 2013 tarihinden sonra sona eren ara dönemlerden itibaren yürürlüğe giren finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberine göre "Ödenmiş Sermaye", "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" ve "Hisse Senedi İhraç Primleri"nin yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilmesi gerekmektedir. Söz konusu kararın uygulanması esnasında değerlemelerde çıkan farklılıklar (enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan farklılıklar gibi):

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

ilişkilendirilmiştir. Diğer özkaynak kalemleri ise SPK Finansal Raporlama Standartları çerçevesinde değerlendirilen tutarları ile gösterilmektedir.

Sermaye enflasyon düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

Kar dağıtımı

Halka açık şirketler, kar payı dağıtımlarını SPK'nın 23 Ocak 2014 tarihli Resmi Gazete'de yayınlanarak yürürlüğe giren II-19.1 No'lu Kâr Payı Tebliği'ne göre yaparlar.

Şirketler, kârlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kâr dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. 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 kâr üzerinden nakden kâr payı avansı dağıtabilecektir.

İlke olarak, ilgili düzenlemeler ve finansal imkânlar elverdiği sürece, piyasa beklentileri, uzun vadeli şirket stratejisi, yatırım ve finansman politikaları, kârlılık ve nakit durumu dikkate alınarak Sermaye Piyasası Düzenlemeleri çerçevesinde hesaplanan net dağıtılabilir dönem kârının asgari %60'ı nakit ve/veya bedelsiz hisse şeklinde dağıtılır.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2014 ARA DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı)

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

NOT 13 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

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

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

Şirket'in 30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla yasal kayıtlarında 147.438.680 TL tutarında net dönem karı ile 251.614.728 TL tutarında geçmiş yılı karı ve dağıtımına konu edilebilecek yasal yedek akçe bulunmaktadır. Ayrıca yasal kayıtlarda dağıtılması halinde vergiye tabi olacak 47.110.422 TL'lik enflasyon düzeltme farkları ve 12.444.635 TL'lik diğer sermaye yedekleri bulunmaktadır.

2013 yılı karından 300.000.000 TL tutarındaki temettünün dağıtım teklifi 24 Mart 2014 tarihli 60. Olağan Genel Kurul Toplantısında kabul edilmiştir ve 25 Mart 2014 tarihinden itibaren tutarın tamamı hissedarlara nakden ödenmiştir (Not 20). Pay başına dağıtılan temettü 5,62 kuruştur (2013: 3,74 kuruş).

NOT 14 - SATIŞ GELİRLERİ VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak - 30 Haziran 2014	1 Nisan - 30 Haziran 2014	1 Ocak - 30 Haziran 2013	1 Nisan - 30 Haziran 2013
Yurtiçi satışlar	964.055.937	535.098.019	865.544.694	478.520.037
Yurtdışı satışlar	471.616.649	259.128.998	324.672.604	168.646.017
	1.435.672.586	794.227.017	1.190.217.298	647.166.054
Tenzil: Satışlardan indirimler ve iskontolar	(104.862.429)	(58.621.083)	(87.375.299)	(50.033.844)
Satış gelirleri (net)	1.330.810.157	735.605.934	1.102.841.999	597.132.210
Satışların maliyeti	(1.076.447.976)	(605.902.634)	(867.150.664)	(465.290.365)
Brüt kar	254.362.181	129.703.300	235.691.335	131.841.845

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2014 ARA DÖNEMİNE AİT****ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı)**

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

NOT 15 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/ GİDERLER

	1 Ocak - 30 Haziran 2014	1 Nisan - 30 Haziran 2014	1 Ocak - 30 Haziran 2013	1 Nisan - 30 Haziran 2013
Ticari alacak ve borçlara ilişkin kur farkı gelirleri	224.487.710	100.084.011	117.048.794	86.160.181
Kredili satışlardaki vade farkı geliri	23.366.672	10.387.611	4.733.901	2.042.929
Şüpheli alacak karşılığı iptali (Not 5)	1.178.326	998.326	487.587	289.224
Dava gider karşılığı iptali (Not 11)	428.714	428.714	-	-
Teşvik gelirleri	230.125	115.063	190.333	95.167
Diğer gelirler	1.407.401	515.201	1.101.988	192.288
Diğer faaliyet gelirleri	251.098.948	112.528.926	123.562.603	88.779.789
Ticari alacak ve borçlara ilişkin kur farkı giderleri	(234.588.001)	(107.866.637)	(111.913.231)	(78.516.493)
Vadeli alımlarla ilgili finansman gideri	(20.163.633)	(9.048.788)	(3.323.401)	(1.512.200)
Şüpheli alacak karşılık gideri (Not 5)	-	4.878.113	(966.403)	(624.733)
Dava gider karşılıkları (Not 11)	(452.496)	(254.764)	(100.000)	(100.000)
Diğer giderler	(3.582.807)	(3.546.288)	(250.147)	(249.949)
Diğer faaliyet giderleri	(258.786.937)	(115.838.364)	(116.553.182)	(81.003.375)

NOT 16 - FİNANSMAN GELİRLERİ

	1 Ocak - 30 Haziran 2014	1 Nisan - 30 Haziran 2014	1 Ocak - 30 Haziran 2013	1 Nisan - 30 Haziran 2013
Kur farkı gelirleri (*)	29.938.724	16.462.522	31.571.058	17.628.793
Faiz gelirleri	5.724.462	940.849	5.881.660	1.946.415
Finansal gelirler	35.663.186	17.403.371	37.452.718	19.575.208

(*) Ticari alacak ve borçlar dışında oluşan kur farkı gelirlerinden oluşmaktadır.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2014 ARA DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı)

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

NOT 17 - FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Haziran 2014	1 Nisan - 30 Haziran 2014	1 Ocak - 30 Haziran 2013	1 Nisan - 30 Haziran 2013
Kur farkı giderleri (*)	(14.582.331)	(5.436.945)	(40.102.288)	(29.111.895)
Banka kredileri faiz giderleri	(14.402.735)	(7.270.198)	(6.853.819)	(3.164.795)
Diğer	(1.216.600)	(571.540)	(1.873.952)	(771.118)
Finansal giderler	(30.201.666)	(13.278.683)	(48.830.059)	(33.047.808)

(*) Ticari alacak ve borçlar dışında oluşan kur farkı giderinden oluşmaktadır.

NOT 18 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Ödenecek kurumlar vergisi	38.197.950	55.246.090
Tenzil: Peşin ödenen vergiler	(19.797.831)	(46.721.512)
Ödenecek vergi yükümlülüğü (net)	18.400.119	8.524.578

	1 Ocak - 30 Haziran 2014	1 Nisan - 30 Haziran 2014	1 Ocak - 30 Haziran 2013	1 Nisan - 30 Haziran 2013
Cari dönem kurumlar vergisi gideri	(38.197.950)	(15.500.084)	(35.719.589)	(22.573.038)
Ertelenmiş vergi geliri	13.623.354	1.463.682	10.817.962	9.577.369
Vergi gideri	(24.574.596)	(14.036.402)	(24.901.627)	(12.995.669)

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2014 yılı için %20’dir (31 Aralık 2013: %20). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin (ar-ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır.

Ertelenmiş vergiler

Şirket, ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini, finansal durum tablosu kalemlerinin SPK 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, SPK Finansal Raporlama Standartları ve Vergi Kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesinden kaynaklanmaktadır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri için uygulanan oran %20’dir (31 Aralık 2013: %20).

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2014 ARA DÖNEMİNE AİT****ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı)**

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

NOT 18 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülüklerinin) yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Vergilendirilebilir geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri)	
	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Maddi ve maddi olmayan varlıkların endeksleme ve faydalı ömür farkları	25.413.878	20.270.382	(5.082.776)	(4.054.076)
İlişkili taraflardan ticari alacakların tahakkuk etmemiş finansman geliri	(54.833)	(26.287)	10.967	5.257
Kıdem tazminatı karşılığı	(14.443.138)	(15.435.367)	2.888.628	3.087.073
Stoklar üzerine aktifleştirilen gerçekleşmemiş finansman gideri	(7.611.024)	(3.289.951)	1.522.205	657.990
Garanti gider karşılığı	(36.142.400)	(33.069.517)	7.228.482	6.613.903
Dava gider karşılıkları	(4.120.813)	(4.097.031)	824.163	819.406
Ticari alacakların ve borçların tahakkuk etmemiş finansman gelirleri	765.316	(282.633)	(153.063)	56.527
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(7.301.896)	(7.489.117)	1.460.379	1.497.823
Stok değer düşüklüğü karşılığı	(10.766.708)	(11.517.572)	2.153.342	2.303.514
Satış primleri tahakkuku	(49.093.342)	(13.560.049)	9.818.668	2.712.010
Diğer gider karşılıkları	(19.854.380)	(925.022)	3.970.876	185.004
Yatırım teşviği vergi varlığı	-	-	26.851.548	22.553.029
Ertelenmiş gelir	6.502.314	(368.483)	(1.300.463)	73.697
Diğer	(413.185)	(161.855)	82.635	32.372
Ertelenmiş vergi varlığı			50.275.591	36.543.529

Ertelenmiş vergi varlıklarının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2014	2013
1 Ocak	36.543.529	21.551.493
Dönem karına yansıtılan	13.623.354	10.817.962
Diğer kapsamlı gelir/ (gidere) yansıtılan	108.708	10.480
30 Haziran	50.275.591	32.379.935

Cari dönem vergi giderinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2014	30 Haziran 2013
Vergi öncesi kar	166.398.306	161.826.801
Yürürlükteki vergi oranı kullanılarak hesaplanan vergi gideri	33.279.661	32.365.360
Yatırım indirimi	(7.176.849)	(7.233.159)
Ar-ge indirimi	(1.677.031)	(1.084.768)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	21.526	339.167
Diğer	127.289	515.027
Toplam vergi gideri	24.574.596	24.901.627

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2014 ARA DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı)

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

NOT 19 – PAY BAŞINA KAZANÇ

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

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

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

	1 Ocak - 30 Haziran 2014	1 Nisan - 30 Haziran 2014	1 Ocak - 30 Haziran 2013	1 Nisan - 30 Haziran 2013
Dönem net karı	141.823.710	72.392.323	136.925.174	76.639.989
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	5.336.900.000	5.336.900.000	5.336.900.000	5.336.900.000
Pay başına kazanç (1 Kr nominal değerli 1 pay başına TL olarak)	0,0266	0,0136	0,0257	0,0143

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

NOT 20 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle ilişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borçlar bakiyeleri ile dönem içerisindeki ilişkili taraflarla yapılan işlemlerin özeti aşağıda sunulmuştur:

i) 30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle ilişkili taraf bakiyeleri:

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
a) Banka mevduatları ve krediler		
İlişkili taraf banka mevduatları:		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (“Yapı Kredi”)	4.865.776	28.481.316
	4.865.776	28.481.316

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2014 ARA DÖNEMİNE AİT****ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı)**

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

NOT 20 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
b) İlişkili taraflardan ticari alacaklar		
Grup şirketlerinden ticari alacaklar		
CNHI International SA (“CNHI International”) (*)	178.690.403	60.196.245
CNHI Italy SPA (“CNHI Italy”)	10.183.564	8.686.937
CNHI Argentina SA (“CNHI Argentina”)	2.074.503	10.309.551
Ark İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Ark İnşaat”)	1.935.858	-
CNHI Latin America Ltda.	1.219.690	1.003.496
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş. (“Zer”)	1.061.825	-
Diğer	2.111.929	627.787
	197.277.772	80.824.016
Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman geliri	(54.833)	(26.287)
	197.222.939	80.797.729
(*) İlişkili taraflardan ticari alacaklar, Şirket’in yurtdışı satışlarının önemli kısmının CNHI International aracılığı ile gerçekleştirilmesi sebebi ile oluşmaktadır. Söz konusu alacaklar, iş anlaşmalarında belirlenen vadeler kapsamında düzenli olarak tahsil edilmektedir.		
c) İlişkili taraflara ticari borçlar		
Koç Holding	1.867.368	1.939.893
Ortaklara ticari borçlar	1.867.368	1.939.893
Opet Fuchs Madeni Yağ Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Opet Fuchs”)	7.654.912	4.374.305
New Holland Fiat India Pvt. Ltd. (“New Holland India”)	1.842.050	2.512.605
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş. (“Koç Sistem”)	513.191	3.609.295
Koçtaş Yapı Marketleri A.Ş. (“Koçtaş”)	429.324	605.461
Opet Petrolcülük A.Ş. (“Opet”)	77.026	60.882
Otokoç Otomotiv San. ve Tic. A.Ş. (“Otokoç”)	53.479	279.575
Zer	-	6.397.486
Ark İnşaat	-	7.565.470
Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi A.Ş. (“Otokar”)	-	760.127
Diğer	477.131	1.409.163
Grup şirketlerine ticari borçlar	11.047.113	27.574.369
Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman gideri	(112.904)	(167.691)
	12.801.577	29.346.571

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2014 ARA DÖNEMİNE AİT****ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı)**

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

NOT 20 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

ii) 1 Ocak – 30 Haziran 2014 ve 2013 ara hesap dönemlerine ilişkin, ilişkili taraflara yapılan önemli satışlar ve ilişkili taraflardan yapılan önemli alımlar:

a) İlişkili taraflara yapılan ürün satışları

	1 Ocak - 30 Haziran 2014	1 Nisan - 30 Haziran 2014	1 Ocak - 30 Haziran 2013	1 Nisan - 30 Haziran 2013
Grup şirketlerine yapılan ürün satışları				
CNHI International (*)	456.233.386	252.799.684	314.827.403	167.198.266
CNHI Italy	7.744.158	4.179.057	3.686.402	1.566.548
CNHI Argentina S.A	4.444.837	917.385	544.604	270.356
CNHI Latin America Ltda.	2.746.275	1.044.761	4.863.497	2.252.009
Diğer	772.831	473.014	748.783	633.380
	471.941.487	259.413.901	324.670.689	171.920.559

(*) Şirket, yurtdışı satışlarını CNHI International aracılığı ile gerçekleştirmektedir.

b) İlişkili taraflardan elde edilen diğer gelirler ve giderler

	1 Ocak - 30 Haziran 2014	1 Nisan - 30 Haziran 2014	1 Ocak - 30 Haziran 2013	1 Nisan - 30 Haziran 2013
Grup şirketlerinden elde edilen diğer gelirler				
CNHI International	-	-	1.347	1.347
	-	-	1.347	1.347
Grup şirketlerinden elde edilen diğer giderler				
CNHI International	-	-	(20.433)	-
	-	-	(20.433)	-

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2014 ARA DÖNEMİNE AİT****ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı)**

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

NOT 20 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)**c) İlişkili taraflardan yapılan mal alımları**

	1 Ocak - 30 Haziran 2014	1 Nisan - 30 Haziran 2014	1 Ocak - 30 Haziran 2013	1 Nisan - 30 Haziran 2013
Grup şirketlerinden yapılan mal alımları				
CNHI International (1)	107.262.945	53.178.496	147.143.604	50.162.147
Opet Fuchs (2)	21.496.936	9.558.706	16.416.332	8.227.302
New Holland India (3)	16.253.893	6.820.657	11.818.917	6.520.937
Zer (4)	4.394.217	3.067.726	2.709.944	2.097.249
Koç Sistem(5)	3.585.244	3.585.244	85.474	12.272
Akpa Dayanıklı Tüketim LPG ve Akaryakıt Ürünleri Pazarlama A.Ş.	1.877.154	1.019.689	1.199.216	615.212
Opet (2)	544.322	301.948	402.827	205.251
Diğer	2.266.706	1.349.523	2.030.994	1.278.187
	157.681.417	78.881.989	181.807.308	69.118.557

- (1) Şirket, traktör, tarım makineleri, motor ve yedek parça alımı yapmaktadır.
(2) Şirket üretimde kullanmak üzere muhtelif yağ ve şirket araçlarında kullanılmak üzere akaryakıt alımı yapmaktadır.
(3) Şirket, muhtelif parça ve yedek parça alımı yapmaktadır.
(4) Şirket, kurumsal reklam malzemesi ve sarf malzemeleri alımı yapmaktadır.
(5) Şirket, yeni yatırımları için kablosuz ağ kurulumu vb. işleri yaptırmaktadır.

d) İlişkili taraflardan yapılan hizmet alımları

	1 Ocak - 30 Haziran 2014	1 Nisan - 30 Haziran 2014	1 Ocak - 30 Haziran 2013	1 Nisan - 30 Haziran 2013
Ortaklardan yapılan hizmet alımları				
Koç Holding (3)	1.582.515	832.495	1.237.600	568.800
	1.582.515	832.495	1.237.600	568.800
Grup şirketlerinden yapılan hizmet alımları				
Ark İnşaat San. ve Tic. A.Ş. (1)	52.569.059	36.046.832	20.735.589	15.024.758
Zer (2)	24.514.535	14.367.009	23.162.717	13.710.495
CNHI International (8)	6.838.750	821.572	1.042.755	373.955
Otokar (4)	3.946.579	2.014.205	3.228.933	1.662.535
Eltek Elektrik Enerjisi İth.İhr. ve Toptan Tic.A.Ş. (“Eltek”) (7)	3.581.492	2.177.978	-	-
Setur (5)	2.669.660	863.404	2.471.808	551.112
Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. (6)	1.044.383	202.077	740.373	58.201
Otokoç	877.070	463.748	596.606	299.697
Aygaz Doğal Gaz Toptan Satış A.Ş.	-	-	173.120	27.043
Diğer	329.194	116.322	815.637	334.822
	96.370.722	57.073.147	52.967.538	32.042.618
	97.953.237	57.905.642	54.205.138	32.611.418

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2014 ARA DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı)

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

NOT 20 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

- (1) Ark İnşaat San. ve Tic. A.Ş.'den alınan hizmetler, Sakarya ili montaj fabrika inşaatı yapım işi için alınan hizmetlerle ilgilidir.
- (2) Zer'den alınan hizmetler güvenlik, temizlik, nakliye ve benzeri diğer hizmetler ile ilgilidir.
- (3) Koç Holding'ten alınan hizmetler insan kaynakları, strateji geliştirme, aracılık ve danışmanlık ile ilgilidir.
- (4) Otokar'dan alınan hizmet, montaj ve montaj destek hizmeti alınması ile ilgilidir.
- (5) Setur'dan alınan hizmetler genel olarak satış ve pazarlama faaliyetleri kapsamında alınan uçak biletleri, konaklamalar ve yapılan çeşitli organizasyonlar ile ilgilidir.
- (6) Sigorta acentesi olarak faaliyet gösteren Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. aracılığı ile ilişkili olmayan sigorta şirketleri ile imzalanan poliçeler kapsamında 30 Haziran 2014 tarihinde sona eren ara hesap döneminde ödenen ve tahakkuk eden prim tutarını içermektedir.
- (7) Eltek'ten alınan hizmet, elektrik alımı ile ilgilidir.
- (8) CNHI International' dan alınan hizmetler Tier 4 motorların fabrikamızda üretilmesine olanak vermek amacıyla alınan mühendislik hizmeti, strateji geliştirme, aracılık ve danışmanlık ile ilgilidir.

iii) 1 Ocak – 30 Haziran 2014 ve 2013 ara hesap dönemlerine ilişkin ilişkili taraflarla yapılan işlemler ile ilgili finansal gelir ve giderler:

Grup şirketleri ile yapılan işlemlerle ilgili finansal gelir ve giderler

	1 Ocak - 30 Haziran 2014	1 Nisan - 30 Haziran 2014	1 Ocak - 30 Haziran 2013	1 Nisan - 30 Haziran 2013
Faiz geliri				
Yapı Kredi	830.842	15.114	364.758	-
	830.842	15.114	364.758	-
	1 Ocak - 30 Haziran 2014	1 Nisan - 30 Haziran 2014	1 Ocak - 30 Haziran 2013	1 Nisan - 30 Haziran 2013
Faiz gideri				
Yapı Kredi Finansal Kiralama	-	-	(23)	(23)
Yapı Kredi	(1.643.029)	(971.029)	(647)	(647)
	(1.643.029)	(971.029)	(670)	(670)

iv) İlişkili taraflara ödenen temettüleri:

	1 Ocak - 30 Haziran 2014	1 Ocak - 30 Haziran 2013
Koç Holding	112.500.000	75.000.000
CNHI Österreich	112.500.000	75.000.000
Halka açık kısım	74.801.056	49.867.371
Diğer	198.944	132.629
	300.000.000	200.000.000

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2014 ARA DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı)

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

NOT 20 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

- v) 1 Ocak – 30 Haziran 2014 ve 2013 ara hesap dönemlerine ilişkin ilişkili taraflarla yapılan diğer işlemler:

	1 Ocak - 30 Haziran 2014	1 Nisan - 30 Haziran 2014	1 Ocak - 30 Haziran 2013	1 Nisan - 30 Haziran 2013
Üst düzey yönetime sağlanan kısa vadeli faydalar (*)	4.489.851	2.919.851	2.208.479	1.118.550

- (*) Şirket üst düzey yönetim kadrosunu, yönetim kurulu üyeleri, genel müdür ve genel müdür yardımcılarını olarak belirlemiştir. Bu tutarın tamamı kısa vadeli faydalardan oluşmaktadır.

NOT 21 - 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 yöneliktir.

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.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2014 ARA DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı)

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

NOT 21 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle, Şirket’in yabancı para varlıklarının ve yükümlülüklerinin tutarları ile TL karşılık tutarları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2014					
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	CHF	YEN
1.Ticari alacaklar	227.030.667	1.902.764	77.108.000	-	-	-
2.Parasal finansal varlıklar (banka hesapları dahil) (Not 3)	65.917.152	532.989	22.376.105	20.599	470	-
3.Diğer	65.984.350	6.135.215	17.482.005	-	-	114.598.223
4.Dönen varlıklar (1+2+3)	358.932.169	8.570.968	116.966.110	20.599	470	114.598.223
5.Ticari alacaklar	-	-	-	-	-	-
6.Diğer	34.659.729	1.019	11.984.358	-	-	-
7.Duran varlıklar (5+6)	34.659.729	1.019	11.984.358	-	-	-
8.Toplam varlıklar (4+7)	393.591.898	8.571.987	128.950.468	20.599	470	114.598.223
9.Ticari borçlar	81.823.228	-	28.293.934	-	-	-
10.Finansal yükümlülükler (Not 4)	66.899.619	10.000.944	15.790.177	-	-	-
11.Parasal olan diğer yükümlülükler	3.147.693	-	1.088.452	-	-	-
12.Kısa vadeli yükümlülükler (9+10+11)	151.870.540	10.000.944	45.172.563	-	-	-
13.Finansal yükümlülükler (Not 4)	229.674.959	-	79.420.090	-	-	-
14.Uzun vadeli yükümlülükler (13)	229.674.959	-	79.420.090	-	-	-
15.Toplam yükümlülükler (12+14)	381.545.499	10.000.944	124.592.653	-	-	-
16.Net yabancı para varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (8-15)	12.046.399	(1.428.957)	4.357.815	20.599	470	114.598.223
17.Parasal kalemler net yabancı para varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (8-15)	12.046.399	(1.428.957)	4.357.815	20.599	470	114.598.223

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2014 ARA DÖNEMİNE AİT****ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı)**

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

NOT 21 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

	31 Aralık 2013					
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	CHF	YEN
1.Ticari alacaklar	101.677.059	650.023	34.152.806	-	-	-
2.Parasal finansal varlıklar (banka hesapları dahil) (Not 3)	68.890.710	24.853	23.436.469	4.033	969	-
3.Diğer	95.276.963	10.655.199	24.572.228	85.695	-	3.871.040
4.Dönen varlıklar (1+2+3)	265.844.732	11.330.075	82.161.503	89.728	969	3.871.040
5.Ticari alacaklar	250.659	76.489	29.766	-	-	-
6.Diğer	20.262.971	1.019	6.899.641	-	-	-
7.Duran varlıklar (5+6)	20.513.630	77.508	6.929.407	-	-	-
8.Toplam varlıklar (4+7)	286.358.362	11.407.583	89.090.910	89.728	969	3.871.040
9.Ticari borçlar	54.035.952	10.019.740	10.906.669	57.509	-	20.831.892
10.Finansal yükümlülükler (Not 4)	14.702.994	-	5.006.979	-	-	-
11.Parasal olan diğer yükümlülükler	11.324.615	3.793	3.853.744	-	-	-
12.Kısa vadeli yükümlülükler (9+10+11)	80.063.561	10.023.533	19.767.392	57.509	-	20.831.892
13.Finansal yükümlülükler (Not 4)	235.191.834	-	80.092.571	-	-	-
14.Uzun vadeli yükümlülükler (13)	235.191.834	-	80.092.571	-	-	-
15.Toplam yükümlülükler (12+14)	315.255.395	10.023.533	99.859.963	57.509	-	20.831.892
16.Net yabancı para varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (8-15)	(28.897.033)	1.384.050	(10.769.053)	32.219	969	(16.960.852)
17.Parasal kalemler net yabancı para varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (8-15)	(28.897.033)	1.384.050	(10.769.053)	32.219	969	(16.960.852)

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2014 ARA DÖNEMİNE AİT****ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı)**

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

NOT 21 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

30 Haziran 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren dönemler için Şirket’in gerçekleştirmiş olduğu ithalat ve ihracat tutarları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2014	1 Nisan - 30 Haziran 2014	1 Ocak - 30 Haziran 2013	1 Nisan - 30 Haziran 2013
Toplam ihracat tutarı	471.616.649	259.128.998	324.672.604	168.646.017
Toplam ithalat tutarı	350.849.898	167.212.804	313.268.909	171.884.008

Şirket, başlıca Avro ve ABD Doları cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır. 30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 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:

		Kar/ zarar	30 Haziran 2014	
		Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Özkaynaklar Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları’nın TL karşısında %10 değerlenmesi/ değer kaybetmesi halinde				
ABD Doları net varlık sebebi ile oluşan gelir/gider	(303.237)	303.237	-	-
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
ABD Doları net etki	(303.237)	303.237	-	-
Avro’nun TL karşısında %10 değerlenmesi/ değer kaybetmesi halinde				
Avro net yükümlülük sebebi ile oluşan gelir/gider	1.260.889	(1.260.889)	-	-
Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
Avro net etki	1.260.889	(1.260.889)	-	-
Diğer’in TL karşısında %10 değerlenmesi/ değer kaybetmesi halinde				
Diğer net yükümlülük sebebi ile oluşan gelir/gider	246.988	(246.988)	-	-
Diğer riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
Diğer net etki	246.988	(246.988)	-	-
Toplam net etki	1.204.640	(1.204.640)	-	-

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2014 ARA DÖNEMİNE AİT****ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı)**

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

NOT 21 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

	31 Aralık 2013			
	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 gelir/gider	295.398	(295.398)	-	-
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
ABD Doları net etki	295.398	(295.398)	-	-
Avro’nun TL karşısında %10 değerlenmesi / değer kaybetmesi halinde				
Avro net yükümlülük sebebi ile oluşan gelir/gider	(3.162.332)	3.162.332	-	-
Avro riskinden korunan kısmı (-)	-	-	-	-
Avro net etki	(3.162.332)	3.162.332	-	-
Diğer’in TL karşısında %10 değerlenmesi/ değer kaybetmesi halinde				
Diğer net yükümlülük sebebi ile oluşan gelir/gider	(22.769)	22.769	-	-
Diğer riskinden korunan kısmı (-)	-	-	-	-
Diğer net etki	(22.769)	22.769	-	-
Toplam net etki	(2.889.703)	2.889.703	-	-

Fiyat riski

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

Faiz oranı riski

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

Sabit faizli finansal araçlar

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Vadeli mevduatlar	68.153.126	199.334.896
Borçlanmalar	419.922.375	129.864.519

Değişken faizli finansal araçlar

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Borçlanmalar	217.121.412	218.726.076

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2014 ARA DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı)

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

NOT 21 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Değişken faizli finansal araçlar için 30 Haziran 2014 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 geliri/ gideri sonucu vergi öncesi dönem karı 11.896 TL (30 Haziran 2013: 890 TL) daha düşük/ yüksek olacaktı.

b) Kredi riski

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

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2014 ARA DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı)

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

NOT 21 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle Şirket’in maksimum kredi riskine maruz tutarı aşağıda sunulmuştur:

30 Haziran 2014						
	İlişkili taraf	Ticari alacaklar	İlişkili taraf	Diger Alacaklar	Bankalardaki mevduat	Türev araçlar
		Diger taraf		Diger taraf		
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defteri değeri	197.222.939	348.067.499	-	356.542	100.790.949	-
Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	17.696.369	-	-	-	-
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri	-	3.166.131	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	43.501.420	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(40.335.289)	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	795.746	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(795.746)	-	-	-	-
Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar						
Azami kredi riskine maruz tutar (*)	197.222.939	368.929.999	-	356.542	100.790.949	-

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

30 Haziran 2014 tarihi itibariyle azami kredi riskine maruz tutarın teminat tutarı 484.646.891 TL’dir. Ayrıca, vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış ve değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların hepsi teminat altındadır.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2014 ARA DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı)

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

NOT 21 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

	31 Aralık 2013					
	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	80.797.729	273.967.582	-	355.102	209.322.936	-
Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	2.580.519	-	-	-	-
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri	-	5.817.482	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	47.268.302	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(41.450.820)	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	858.541	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(858.541)	-	-	-	-
Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-
Azami kredi riskine maruz tutar (*)	80.797.729	282.365.583	-	355.102	209.322.936	-

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

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla azami kredi riskine maruz tutarın teminat tutarı 566.630.979 TL'dir. Ayrıca, vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış ve değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların hepsi teminat altındadır.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2014 ARA DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı)

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

NOT 21 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

c) Likidite riski

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

Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, yeterli sayıda ve yüksek kalitedeki kredi sağlayıcılarının erişilebilirliğinin ve operasyonlardan yaratılan fonun yeterli miktarlarda olmasının sürekli kılınması suretiyle yönetilmektedir. Şirket yönetimi kesintisiz likidasyonu sağlamak için 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 gayrinakdi kredi limitleri belirlemektedir.

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 özsermaye çarpanını kullanarak izlemektedir. Net finansal borç, nakit ve nakit benzerlerinin finansal borçlar toplamından (uzun ve kısa vadeli finansal borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanmaktadır. Bu oran net finansal borcun, finansal durum tablosunda bulunan toplam özkaynaklara bölünmesiyle bulunur.

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	(100.790.949)	(209.322.936)
Finansal borçlar	637.043.787	348.590.595
Net finansal borç	536.252.838	139.267.659
Toplam özkaynaklar	584.706.546	743.317.722
Net finansal borç/ özsermaye çarpanı	0,92	0,19

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.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2014 ARA DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı)

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

NOT 21 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

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

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 22 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

.....