

Türk Traktör ve Ziraat Makineleri A.Ş.

**1 Ocak - 31 Aralık 2015 hesap dönemine ait finansal
tablolar ve bağımsız denetçi raporu**

**TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş. 1 OCAK - 31 ARALIK 2015 HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR**

İÇİNDEKİLER

SAYFA

FİNANSAL TABLOLAR HAKKINDA BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU	1- 2
FİNANSAL DURUM TABLOSU	3 - 4
KÂR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	5
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	6 - 7
NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	8
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR.....	9 - 58

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

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

Finansal Tablolara İlişkin Rapor

Türk Traktör ve Ziraat Makineleri A.Ş.'nin ("Türk Traktör" veya "Şirket") 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan finansal durum tablosu, aynı tarihte sona eren yıla ait kar veya zarar tablosu, diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynaklar değişim tablosu, nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Yönetimin Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi, finansal tabloların Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyen finansal tabloların hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak, bu finansal tablolar hakkında görüş vermektir. Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların önemli yanlışlık içerip içermediğine dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetim, finansal tablolardaki tutar ve açıklamalar hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık risklerinin değerlendirilmesi de dâhil, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır. Bağımsız denetçi risk değerlendirmelerini yaparken, şartlara uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla, işletmenin finansal tablolarının hazırlanması ve gerçeğe uygun sunumuyla ilgili iç kontrolü değerlendirir, ancak bu değerlendirme, işletmenin iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş verme amacı taşımaz. Bağımsız denetim, bir bütün olarak finansal tabloların sunumunun değerlendirilmesinin yanı sıra, işletme yönetimi tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğunun ve yapılan muhasebe tahminlerinin makul olup olmadığının değerlendirilmesini de içerir.

Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Türk Traktör ve Ziraat Makineleri A.Ş.'nin 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

- 1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 11 Şubat 2016 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.
- 2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2015 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 3) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

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

Necati Tolga Kirelli, SMMM
Sorumlu Denetçi

11 Şubat 2016
İstanbul, Türkiye

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		Cari dönem Bağımsız denetimden geçmiş	Geçmiş dönem Bağımsız denetimden geçmiş
	Notlar	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
VARLIKLAR			
DÖNEN VARLIKLAR			
		1.374.126.059	1.319.190.508
Nakit ve nakit benzerleri	3	244.280.765	269.229.023
Ticari alacaklar:			
- <i>İlişkili olmayan taraflar</i>	5	362.584.747	362.442.800
- <i>İlişkili taraflar</i>	22	107.740.947	98.446.054
Stoklar	6	517.663.175	436.283.247
Peşin ödenmiş giderler	9	554.894	5.032.605
Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar	20	15.947.252	2.796.797
Diğer dönen varlıklar	9	125.354.279	144.959.982
DURAN VARLIKLAR			
		641.922.277	594.856.341
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	5	5.310.473	-
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		358.030	357.419
Maddi duran varlıklar	7	469.389.061	454.154.723
Maddi olmayan duran varlıklar	8	120.890.449	93.760.081
Peşin ödenmiş giderler	10	2.082.459	832.613
Ertelenmiş vergi varlıkları	20	43.891.805	45.751.505
TOPLAM VARLIKLAR			
		2.016.048.336	1.914.046.849

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 11 Şubat 2016 tarihinde onaylanmıştır.

Takip eden notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		Cari dönem Bağımsız denetimden geçmiş	Geçmiş dönem Bağımsız denetimden geçmiş
	Notlar	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
		853.636.480	737.879.961
Kısa vadeli borçlanmalar	4	-	121.626.528
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	4	206.845.070	94.964.073
Ticari borçlar:			
- İlişkili olmayan taraflar	5	508.366.554	403.905.945
- İlişkili taraflar	22	44.000.627	44.766.757
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	12	15.551.267	16.273.738
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		14.022.497	11.740.493
Devlet teşvik ve yardımları	9	3.066.415	3.183.083
Ertelenmiş gelirler	9	21.273.777	11.859.067
Kısa vadeli karşılıklar:			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin	11	1.561.738	1.488.479
- Diğer karşılıklar	11	38.948.535	28.071.798
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
		511.504.451	471.304.173
Uzun vadeli borçlanmalar	4	465.936.348	441.660.937
Uzun vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin	11	15.598.307	8.986.321
- Diğer karşılıklar	11	29.969.796	20.656.915
ÖZKAYNAKLAR			
		650.907.405	704.862.715
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		170.262.352	143.902.267
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler			
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/ kayıpları		(10.547.680)	207.195
Geçmiş yıllar karları		147.578.812	212.851.625
Net dönem karı		256.799.565	261.087.272
TOPLAM KAYNAKLAR			
		2.016.048.336	1.914.046.849
Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler	11		

Takip eden notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KÂR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

		Cari dönem Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2015	Geçmiş dönem Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2014
	Notlar		
Hasılat	14	3.102.561.637	2.723.317.809
Satışların maliyeti (-)	14	(2.497.656.039)	(2.234.163.502)
BRÜT KAR		604.905.598	489.154.307
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	15	(158.793.903)	(124.101.198)
Genel yönetim giderleri (-)	15	(70.072.523)	(56.382.394)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	15	(12.171.545)	(11.928.352)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	17	400.386.038	563.688.910
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	17	(379.235.940)	(558.977.074)
ESAS FAALİYET KARI		385.017.725	301.454.199
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		34.085	1.751.090
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)		(4.051)	(60.118)
FİNANSMAN GELİR/(GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI		385.047.759	303.145.171
Finansman gelirleri	18	106.754.229	63.135.514
Finansman giderleri (-)	19	(190.191.723)	(72.833.800)
VERGİ ÖNCESİ KAR		301.610.265	293.446.885
Dönem vergi gideri (-)	20	(40.262.281)	(41.682.033)
Ertelenmiş vergi (gideri)/ geliri	20	(4.548.419)	9.322.420
NET DÖNEM KARI		256.799.565	261.087.272
Net dönem karının dağılımı:			
Kontrol gücü olmayan paylar		-	-
Ana ortaklık payları		256.799.565	261.087.272
Diğer kapsamlı (gider)/ gelir			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar:			
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında hesaplanan aktüeryal (kayıplar)/kazançlar		(13.443.594)	572.165
Ertelenmiş vergi etkisi		2.688.719	(114.444)
Diğer kapsamlı (gider)/ gelir vergi sonrası		(10.754.875)	457.721
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		246.044.690	261.544.993
Pay başına kazanç (TL)	21	0,0481	0,0490

Takip eden notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2015 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				
	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Birleşme yedekleri	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/ kayıpları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Özkaynaklar toplamı
1 Ocak 2015	53.369.000	39.014.356	(5.569.000)	207.195	143.902.267	212.851.625	261.087.272	704.862.715
Transferler	-	-	-	-	26.360.085	234.727.187	(261.087.272)	-
Ödenen temettüleri	-	-	-	-	-	(300.000.000)	-	(300.000.000)
Kapsamlı gelir								
Net dönem karı	-	-	-	-	-	-	256.799.565	256.799.565
Diğer kapsamlı gelir								
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/ kayıpları	-	-	-	(10.754.875)	-	-	-	(10.754.875)
Toplam diğer kapsamlı gelir	-	-	-	(10.754.875)	-	-	-	(10.754.875)
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	(10.754.875)	-	-	256.799.565	246.044.690
31 Aralık 2015	53.369.000	39.014.356	(5.569.000)	(10.547.680)	170.262.352	147.578.812	256.799.565	650.907.405

Takip eden notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2015 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							
	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Birleşme yedekleri	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Özkaynaklar toplamı
1 Ocak 2014	53.369.000	39.014.356	(5.569.000)	(250.526)	114.169.112	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)
Kapsamlı gelir								
Net dönem karı	-	-	-	-	-	-	261.087.272	261.087.272
Diğer kapsamlı gelir								
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları	-	-	-	457.721	-	-	-	457.721
Toplam diğer kapsamlı gelir	-	-	-	457.721	-	-	-	457.721
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	457.721	-	-	261.087.272	261.544.993
31 Aralık 2014	53.369.000	39.014.356	(5.569.000)	207.195	143.902.267	212.851.625	261.087.272	704.862.715

Takip eden notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2015 DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Notlar	2015	2014
A. İŞLETME FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI		424.645.913	313.038.119
Net dönem karı		256.799.565	261.087.272
Net dönem karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:		212.713.954	111.157.831
Amortisman ve itfa gideri	16	52.117.064	34.062.179
Stok değer düşüklüğü karşılığı	6	25.442.878	1.441.643
Kıdem tazminatı karşılığı	11	2.505.847	(437.936)
Şüpheli alacak karşılık gideri	17	4.498.569	-
Gider tahakkukları		20.189.623	10.223.593
Faiz gelirleri ve giderleri	18, 19	46.014.869	31.619.562
Vergi gideri	20	44.810.700	32.359.613
Maddi varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıp/kazançlar		(30.034)	(1.690.972)
Döviz kurlarındaki değişim etkisi		17.164.438	3.580.149
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		8.545.130	(6.203.576)
Ticari alacaklar		(8.659.538)	(77.647.217)
İlişkili taraflardan alacaklar		(3.816.459)	(20.298.504)
Stoklar		(103.190.818)	(25.311.783)
Diğer dönen varlıklar		19.605.703	(45.297.296)
Diğer alacaklar		(611)	(2.317)
Peşin ödenmiş giderler		3.227.865	14.812.347
İlişkili taraflara borçlar		(1.023.823)	15.517.588
Ticari borçlar		101.063.770	127.576.834
Ertelenmiş gelirler		9.043.704	(9.261)
Diğer borçlar		2.282.004	4.070.726
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		73.259	509.111
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		(722.471)	5.315.141
Ödenen kıdem tazminatları	11	(9.337.455)	(5.438.945)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		478.058.649	366.041.527
Ödenen vergi		(53.412.736)	(53.003.408)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT ÇIKIŞLARI		(94.197.398)	(228.287.521)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		152.170	3.126.226
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(94.603.906)	(231.922.734)
Devlet teşviklerinden elde edilen nakit girişleri	9	254.338	508.987
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT ÇIKIŞLARI		(361.077.114)	(22.426.914)
Banka kredilerinden sağlanan net nakit		393.277.014	761.063.122
Geri ödenen banka kredileri		(409.323.628)	(453.414.650)
Ödenen temettü	13	(300.000.000)	(300.000.000)
Ödenen faizler		(53.304.972)	(39.099.280)
Elde edilen faizler		8.274.472	9.023.894
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET (AZALIŞ)/ ARTIŞ (A+B+C)		(30.628.599)	62.323.684
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		6.195.846	(2.726.062)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET (AZALIŞ)/ ARTIŞ (A+B+C+D)		(24.432.753)	59.597.622
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	268.594.918	208.997.296
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	3	244.162.165	268.594.918

Takip eden notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2015 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 2015 tarihi itibarıyla Şirket’in önemli sermayedarları Koç Holding ve CNHI Osterreich GmbH’dir (“CNHI Osterreich”) (Not 13). Şirket’in 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla personel sayısı 3.129’dur (Daimi:2.612, geçici 517) (2014: 3.040 (Daimi:2.572, geçici: 468)).

Şirket, yurtiçi pazarlama ve satış faaliyetlerini, yurtiçine dağılmış olan 137 traktör satış bayisi, 98 yedek parça bayisi ve 52 iş makinesi satış bayisi vasıtasıyla yapmaktadır (2014: 136 traktör satış bayisi, 96 yedek parça bayisi, 10 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:

Güvercin Yolu No: 111-112
06560 - Gazi Ankara

Fiili dolaşım oranı 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla %24,89 (2014: %24,77) olan Şirket’in hisseleri 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

İlişikteki 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’nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı toplantısında alınan karar uyarınca Tebliği kapsamına giren şirketler için 31 Mart 2013 tarihinden sonra sona eren dönemlerden itibaren yürürlüğe giren finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi yayınlanmıştır. İlişikteki finansal tablolar sözkonusu örneklerle uygun olarak hazırlanmıştır. Şirket’in işlevsel ve sunum para birimi TL olarak kabul edilmiştir.

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.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2015 DÖNEMİNE AİT 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 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket’in cari dönem finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden düzenlenir ya da sınıflandırılır.

31 Aralık 2014 tarihli finansal durum tablosu ile nakit akış tablosunda yapılan sınıflamalar şu şekildedir:

- Diğer dönen varlıklar hesabı içerisinde gösterilen 2.796.797 TL tutarındaki peşin ödenmiş dönem vergisi ile ilgili varlıklar, cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar hesap grubu içerisine sınıflandırılmıştır.
- Nakit akış tablosunda 1.066.835 TL tutarındaki kredilere ait gerçekleşen kur farkı banka kredilerinden sağlanan net nakit içerisine sınıflandırılmıştır.
- Nakit akış tablosunda diğer dönen varlıklar hesabı içerisinde gösterilen 2.796.797 TL tutarındaki peşin ödenmiş dönem vergisi ödenen verginin içerisine sınıflandırılmıştır.
- Nakit akış tablosunda ertelenmiş gelirler hesabı içerisinde gösterilen 96.596 TL tutarındaki devlet teşvikleri, devlet teşviklerinden elde edilen nakit girişlerine sınıflandırılmıştır.

2.3 TFRS’deki değişiklikler

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2015 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 2015 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar:

- TMS 19 – Tanımlanmış Fayda Planları: Çalışan Katkıları (Değişiklik)
- Yıllık iyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi
- Yıllık iyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar:

- TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama
- TFRS 11 – Müşterek Faaliyetlerde Hisse Edinimi (Değişiklikler)
- TMS 16 ve TMS 38 – Kabul edilebilir Amortisman ve İtfa Yöntemlerinin Açıklığa Kavuşturulması (TMS 16 ve TMS 38’deki Değişiklikler)
- TMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve TMS 41 Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler (Değişiklikler)
- TMS 27 – Bireysel Mali Tablolarda Özkaynak Yöntemi (TMS 27’de Değişiklik)
- TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları – Değişiklikler
- TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28: Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon istisnasının uygulanması (TFRS 10 ve TMS 28’de Değişiklik)
- TMS 1: Açıklama İnisyatifi (TMS 1’de Değişiklik)
- TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi

Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2015 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

- Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi
- UFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat
- UFRS 9 Finansal Araçlar – Nihai Standart (2014)
- UFRS 16 Kiralama İşlemleri
- UMS 12 Gelir vergileri: Gerçekleşmemiş zararlar için ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi (Değişiklikler)
- UMS 7 Nakit akış tabloları (Değişiklikler)

Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında önceki döneme tutarlı olarak kullanılan önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri, eldeki nakit, banka mevduatları ile tutarı belirli, nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip, değerindeki değişim riski önemsiz olan ve vadesi üç aydan daha kısa olan yatırımları içermektedir (Not 3). Türk Lirası mevduatlar maliyet değerleriyle, döviz tevdiat hesapları ise bilanço tarihinde Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası döviz alış kuru kullanılmak suretiyle Türk Lirası’na çevrilmiş değerleriyle gösterilmektedir. Vadeli mevduat hesapları, bilanço tarihi itibarıyla, tahakkuk etmiş faizlerini de içermektedir.

Gelirlerin kaydedilmesi

Satışlar, ürünün teslimi veya hizmetin verilmesi, ürünle ilgili risk ve faydaların transferlerinin yapılmış olması, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik faydaların Şirket’e akmasının muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin gerçeğe uygun değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Net satışlar, ürün satışlarından tahmini ve gerçekleşmiş iade ve indirimlerin düşülmesi suretiyle bulunur. KDV, ÖTV gibi satış vergileri hasılatın içinde yer almaz (Not 14).

Şirket tarafından elde edilen diğer gelirlerden faiz gelirleri etkin faiz getirisi yöntemi üzerinden hesaplanarak tahakkuk esasına göre, faaliyet kiralaması kapsamında elde edilen kira gelirleri dönemsel tahakkuk esasına göre, temettü gelirleri ise tahsil etme hakkının oluştuğu tarihte gelir yazılırlar.

Stoklar

Stoklar, maliyetin veya net gerçekleşebilir değerinin düşük olanı ile değerlendirilir. Net gerçekleşebilir değer, tahmini satış fiyatından tahmini tamamlama maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış maliyeti toplamının indirilmesiyle elde edilen tutardır (Not 6). Stokların maliyeti tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katılan diğer maliyetleri içerir. Birim maliyet, ağırlıklı ortalama yöntemi ile hesaplanmaktadır.

Peşin ödenmiş giderler

Peşin ödenmiş giderler, genellikle tedarikçilere yapılan ve daha sonraki bir dönemde veya dönemlerde gider ve maliyet hesaplarına aktarılacak tutarlardır.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2015 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce iktisap edilen kalemler için TL'nin 31 Aralık 2004 tarihindeki alım gücüyle ifade edilen düzeltilmiş elde etme maliyetleri üzerinden, 1 Ocak 2005 tarihinden sonra iktisap edilen kalemler için ise elde etme maliyetleri üzerinden, birikmiş amortisman ve mevcutsa kalıcı değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan değerleri ile finansal tablolara yansıtılmaktadır. Amortisman, aşağıda belirtilen maddi varlıkların ekonomik faydalı ömürlerini yansıtan oranlarda doğrusal amortisman metoduna göre hesaplanmaktadır (Not 7). Arsalar, ekonomik faydalı ömürleri sonsuz olarak kabul edildiğinden amortismanına tabi tutulmamıştır.

Maddi duran varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıdaki gibidir:

Ekonomik ömür

Binalar	25-50 yıl
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	10-25 yıl
Makine, tesis ve cihazlar	4-10 yıl
Taşıt araçları	4-5 yıl
Mobilya ve mefruşat	5-6 yıl
Özel maliyetler	4-10 yıl

Maddi duran varlıkların kayıtlı değerlerinin varlığın geri kazanılabilir değerinden daha yüksek olduğu durumlarda duran varlık geri kazanılabilir değerine indirilir. Maddi varlık elden çıkarılmalarıyla oluşan kar ve zararlar, düzeltilmiş maddi varlık tutarları üzerinden hesaplanarak gelir/gider hesaplarına yansıtılmıştır.

Maddi duran varlıkların bakım ve onarım giderleri normal şartlarda gider yazılmaktadır. Ancak, istisnai durumlarda, eğer bakım ve onarım varlıklarda genişletme veya önemli ölçüde geliştirme ile sonuçlanırsa söz konusu maliyetler aktifleştirilebilir ve ilişkilendirildiği maddi varlığın kalan faydalı ömrü üzerinden amortismanına tabi tutulur.

Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, elde edilmiş hakları ve bilgisayar yazılımlarını içermektedir. Bunlar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce iktisap edilen kalemler için TL'nin 31 Aralık 2004 tarihindeki alım gücüyle ifade edilen düzeltilmiş elde etme maliyetleri üzerinden, 1 Ocak 2005 tarihinden sonra iktisap edilen kalemler için ise elde etme maliyetleri üzerinden, birikmiş itfa payları ve mevcutsa kalıcı değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan net değeri ile finansal tablolara yansıtılmaktadır. Maddi olmayan varlık itfa payları alış yılından itibaren dört ve beş yıllık ekonomik ömürleri üzerinden doğrusal itfa yöntemiyle hesaplanmıştır. Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir tutara indirilir (Not 8).

Varlıklarda değer düşüklüğü

Şirket, ertelenmiş vergi varlıkları dışında kalan her varlık için her bir bilanço tarihinde, söz konusu varlığa ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Kullanıma uygun olmayan maddi olmayan varlıklarda ise geri kazanılabilir tutar her bir bilanço tarihinde tahmin edilir. Eğer söz konusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutarından yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Değer düşüklüğü kayıpları gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2015 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Bir varlıkta oluşan değer düşüklüğü kaybı, o varlığın geri kazanılabilir tutarındaki müteakip artışın, değer düşüklüğünün kayıtlara alınmalarını izleyen dönemlerde ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilebilmesi durumunda değer düşüklüğü olmasaydı oluşacak defter değerini aşmayacak şekilde geri çevrilir.

Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması

Şirket ağırlıklı olarak Türkiye’de iç piyasaya ve hissedarı olan firma vasıtasıyla ilişkili kuruluşlara ihracatını yaptığı tarım makine ve aletleri ile iş makinelerinin ticareti alanında faaliyet göstermektedir. Şirket’in organizasyon yapısı, Şirket’in farklı faaliyetleri içeren ayrı bölümler halinde yönetilmesi yerine tek bir faaliyetin yönetilmesi şeklinde oluşturulmuştur. Bu sebeplerden dolayı, Şirket’in operasyonları tek bir faaliyet bölümü olarak kabul edilmekte ve Şirket’in faaliyet sonuçları, bu faaliyetlere tahsis edilecek kaynakların tespiti ve bu faaliyetlerin performanslarının incelenmesi bu çerçevede değerlendirilmektedir.

Finansal araçlar

Finansal araçların sınıflandırılması, yatırımların hangi amaç için elde edildiğine bağlı olarak belirlenmektedir. Şirket yönetimi, finansal araçların sınıflandırılmasını ilk elde edildiği tarihte yapmakta ve bu sınıflandırmayı her bilanço döneminde tekrar değerlendirmektedir.

Alacaklar

Alacaklar, etkin bir piyasada kote olmayan ve sabit veya belirli ödemelerden oluşan türev olmayan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Alacaklar, alım-satım amacıyla tutulmadan, Şirket’in herhangi bir borçluya doğrudan mal veya hizmet tedarik ettiğinde ortaya çıkmaktadır. Vadeleri bilanço tarihinden itibaren 12 aydan kısa ise, bu varlıklar dönen varlıklar içinde, 12 aydan fazla ise duran varlıklar içinde gösterilmektedir. Alacaklar, ilk olarak makul değer ve ilgili finansal varlıkla direkt olarak ilişkilendirilebilen işlem masrafları da dâhil olmak üzere maliyet bedelleri üzerinden finansal tablolara alınır. Alacaklar, finansal durum tablosunda ticari alacaklar ve diğer alacaklar içerisine dâhil edilmiştir. Alacaklar, ilgili tutarların işlem masrafları çıkarıldıktan sonraki değerleri ile kaydedilir. Alacaklar sonradan etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden gösterilir. Ticari alacaklarla ilgili vade farkları ile kur farkı gelir/ giderleri esas faaliyetlerinden diğer gelirler/ giderler hesap kaleminde gösterilir (Not 5, Not 17).

Değer düşüklüğü

Şirket’in, ödemesi gereken meblağları tahsil edemeyecek olduğunu gösteren bir durumun söz konusu olması halinde ticari alacaklar için bir alacak risk karşılığı oluşturulur. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar da dâhil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir.

Değer düşüklüğü tutarı, gider yazılmasından sonra oluşacak bir durum dolayısıyla azalırsa, söz konusu tutar, cari dönemde diğer gelirler hesabına yansıtılır.

Ticari borçlar

Ticari borçlar, makul değerleriyle deftere alınır ve müteakip dönemlerde etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş tutarlardan muhasebeleştirilir. Ticari borçlarla ilgili vade farkları ile kur farkı gelir/giderleri esas faaliyetlerinden diğer gelirler/ giderler hesap kaleminde gösterilir (Not 5, Not 17).

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2015 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Borçlanmalar

Borçlanmalar, farklı bankalardan alınan banka kredilerinden oluşmaktadır. Krediler, alınan kredi tutarından işlem masrafları çıkartıldıktan sonraki değerleriyle kaydedilir. Banka kredileri, müteakip dönemlerde etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden gösterilir. İşlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile iskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, gelir tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtılır (Not 19). Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile direkt ilişki kurulabilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Borçlanma maliyetleri faiz ve borçlanmaya bağlı olarak katlanılan diğer maliyetleri içerir (Not 4, Not 19).

Finansal varlık ve yükümlülüklerin kayda alınması ve çıkarılması

Şirket, finansal varlık veya yükümlülükleri, ilgili finansal araç sözleşmelerine taraf olduğu takdirde finansal durum tablosuna yansıtmaktadır. Şirket finansal varlığın tamamını veya bir kısmını, sadece söz konusu varlıkların konu olduğu sözleşmeden doğan haklar üzerindeki kontrolünü kaybettiği zaman kayıtlarından çıkartır. Şirket finansal yükümlülükleri, ancak sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise kayıtlarından çıkartır.

Bütün normal finansal varlık alım ve satımları işlem tarihinde, yani Şirket'in varlığı almayı veya satmayı taahhüt ettiği tarihte kayıtlara yansıtılır. Söz konusu alım ve satımlar genellikle piyasada oluşan genel teamül ve düzenlemelerle belirlenen zaman dilimi içerisinde finansal varlığın teslimini gerektiren alım satımlardır.

Netleştirme/ mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirme niyet bulunmaması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin birbirini takip ettiği durumlarda net olarak gösterilirler.

İlişkili taraflar

a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda Şirket ile ilişkili sayılır:

Söz konusu kişinin,

- (i) Şirket üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
- (ii) Şirket üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
- (iii) Şirket veya Şirket'in bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

(b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme Şirket ile ilişkili sayılır:

- (i) İşletme ve Şirket'in aynı grubun üyesi olması halinde.
- (ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
- (iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
- (iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2015 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- (v) İşletmenin, Şirket'in ya da Şirket ile ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde. Şirket'in kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de Şirket ile ilişkilidir.
- (vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
- (vii)(a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

Bu finansal tabloların amacı doğrultusunda ortaklar, önemli yönetim personeli ve Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve onlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı şirketler, iştirak ve ortaklıklar ilişkili taraflar olarak kabul ve ifade edilmişlerdir. Olağan faaliyetler nedeniyle ilişkili taraflarla bazı iş ilişkilerine girilebilir.

Yabancı para işlemleri

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlemin yapıldığı günkü döviz kurlarından TL'ye çevrilmiştir. Finansal durum tablosunda yer alan yabancı para birimi bazındaki parasal varlıklar ve yükümlülükler bilanço tarihindeki Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası döviz alış kurları kullanılarak TL'ye çevrilmiştir. Bu işlemler sonucunda oluşan kur farkları dönem net karının belirlenmesinde hesaba alınmıştır. Makul değerleri ile gösterilen yabancı para birimi bazındaki parasal olmayan varlıklar ve yükümlülükler ise makul değerlerinin belirlendiği günün kurundan TL'ye çevrilmektedir. Esas faaliyet konusuyla ilgili, ticari alacak ve borçlardan kaynaklanan kur farkları esas faaliyet gelirleri/ giderleri hesap kaleminde gösterilir (Not 17).

Pay başına kazanç

Gelir tablosunda beyan edilen pay başına kazanç, dönem net karının ilgili dönem içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile bulunmaktadır (Not 21).

Türkiye'deki şirketler, sermayelerini hâlihazırda bulunan hissedarlarına, geçmiş yıl karlarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip “bedelsiz hisse” dağıtımları, pay başına kazanç hesaplamalarında, finansal tablolarda sunulan tüm dönemlerde ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkilerini de hesaplayarak bulunmuştur.

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar, dönem karına ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar. Şirket, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir. Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan düzeltme gerektirmeyen hususlar, finansal tablo kullanıcılarının ekonomik kararlarını etkileyen hususlar olmaları halinde finansal tablo notlarında açıklanır. (Not 24)

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2015 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Geçmişteki olaylardan kaynaklanan ve gerçekleşmesi gelecekte Şirket'in tamamıyla kontrolünde olmayan, bir veya birden fazla olayın olması veya olmaması durumuna bağlı olan olası varlık ve yükümlülükler, şarta bağlı varlık ve yükümlülükler olarak kabul edilmektedir. Şirket, şarta bağlı varlık ve yükümlülükleri kayıtlarına yansıtılmamaktadır. Şarta bağlı yükümlülükler, ilgili bir ekonomik fayda çıkışı olasılığı uzak olmadığı sürece, şarta bağlı varlıklar ise ancak ekonomik faydaların girişi kuvvetle muhtemel ise finansal tablo notlarında açıklanmıştır (Not 11).

Karşılıklar, Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla mevcut bulunan ve geçmişten kaynaklanan yasal veya yapısal bir yükümlülüğünün bulunması, yükümlülüğü yerine getirmek için ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkışının gerçekleşmesinin kuvvetle muhtemel olması halinde ve yükümlülük tutarı konusunda güvenilir bir tahminin yapılabildiği durumlarda muhasebeleştirilmektedir. Birden fazla sayıda benzer yükümlülüğün bulunduğu durumlarda, gerekli olabilecek ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkış olasılığı aynı nitelikteki yükümlülüklerin tamamı dikkate alınarak değerlendirilir. Aynı nitelikte bulunan yükümlülüklerden herhangi bir tanesine ilişkin kaynak çıkışı ihtimali az bile olsa karşılık ayrılmaktadır. Gelecekteki operasyonel zararlarla ilgili olarak karşılık ayrılmamaktadır.

Paranın zaman değerinin etkisinin önemli olduğu durumlarda, karşılık tutarı; yükümlülüğün yerine getirilmesi için gerekli olması beklenen giderlerin bugünkü değeri olarak belirlenir. Karşılıkların bugünkü değerlerine indirgenmesinde kullanılacak iskonto oranının belirlenmesinde, ilgili piyasalarda oluşan faiz oranı ile söz konusu yükümlülükle ilgili risk dikkate alınır. Söz konusu iskonto oranının vergi öncesi oran olması şarttır. Söz konusu iskonto oranı, gelecekteki nakit akımlarının tahminiyle ilgili riski içermez.

Kiralama işlemleri

Şirket - kiracı olarak

Finansal kiralama

Finansal kiralama yoluyla elde edilen maddi varlık, varlığın kiralama döneminin başındaki vergi avantajları veya teşvikleri düşüldükten sonraki makul değerinden veya asgari kira ödemelerinin o tarihteki indirgenmiş değerinden düşük olanı üzerinden aktifleştirilir. Anapara kira ödemeleri yükümlülük olarak gösterilir ve ödendikçe azaltılır. Faiz ödemeleri ise, finansal kiralama dönemi boyunca gelir tablosunda giderleştirilir. Finansal kiralama sözleşmesi ile elde edilen maddi duran varlıklar, varlığın faydalı ömrü boyunca amortismanına tabi tutulur.

Faaliyet kiralaması

Mülkiyete ait risk ve getirilerin önemli bir kısmının kiralayana ait olduğu kiralama işlemi, faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır. İşletme kiralaları olarak yapılan ödemeler, kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna gider olarak kaydedilir.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2015 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Araştırma ve geliştirme giderleri

Araştırma harcamaları gerçekleştiğinde gider olarak kaydedilir (Not 15). Geliştirme projelerinde oluşan maliyetler (yeni veya iyileştirilen ürünlerin tasarım ve testi ile ilgili), aşağıdaki şartların gerçekleşmesi durumunda maddi olmayan duran varlık olarak kaydedilir:

- maddi olmayan duran varlığın tamamlanması halinde, tamamlanan varlığın teknik fizibilitesi dikkate alınarak satılabilir veya kullanılabilir olması,
- yönetimin maddi olmayan duran varlığın tamamlanması ve kullanımı veya satış kararı,
- maddi olmayan duran varlıkların kullanılabilir veya satılabilir olması,
- gelecekte sağlayacağı olası ekonomik faydaların gösterimi,
- maddi olmayan duran varlığın geliştirilmesinin tamamlanması, kullanımı veya satışı için yeterli teknik, finansal ve diğer kaynaklar,
- maddi olmayan duran varlığın geliştirme aşamasında yapılan masrafların güvenilir biçimde ölçülmesi.

Bu kriterlere sahip olmayan diğer geliştirme maliyetleri oluştukları dönemde gider olarak kaydedilmektedir. Önceki dönemlerde gider kaydedilen geliştirme giderleri sonraki dönemlerde aktifleştirilemez. Aktifleştirilen geliştirme giderleri maddi olmayan duran varlık olarak muhasebeleştirilir ve ilgili duran varlık kullanıma hazır olduğu andan itibaren, beş yılı aşmayan faydalı ömürleri üzerinden doğrusal yöntem ile amortismanına tabi tutulur (Not 8).

Geliştirme varlıkları için TMS 36 kapsamında her yıl değer düşüklüğü testi yapılır.

Devlet teşvik ve yardımları

Gerçeğe uygun değerleri ile izlenen parasal olmayan devlet teşvikleri de dâhil olmak üzere tüm devlet teşvikleri, elde edilmesi için gerekli şartların Şirket tarafından yerine getirileceğine ve teşvikin Şirket tarafından elde edilebileceğine dair makul bir güvence olduğunda veya teşviğin Şirket tarafından elde edilmesi ile finansal tablolara alınır. Devlet teşvikleri, bu teşviklerle karşılanması amaçlanan maliyetlerin gider olarak muhasebeleştirildiği dönemler boyunca sistematik ve oransal bir şekilde gelir tablosuna yansıtılır. Şirket'in yatırım harcamaları ile ilgili resmi daireler tarafından verilmesi uygun görülmüş yatırım teşvik belgeleri bulunmaktadır. Şirket'in 31Aralık 2015 tarihi itibariyle, Ankara tesisleri modernizasyon, Adapazarı yatırımı ve Adapazarı modernizasyonu için olmak üzere alınmış üç yatırım teşvik belgesi bulunmaktadır (Not 9).

Bu teşvikler sebebiyle yukarıda bahsi geçen belgelerden kaynaklı olarak Şirket'in sahip olduğu muhtelif destek unsurları temel olarak aşağıda listelenmiştir:

- a) İthal edilen makine ve ekipmanlara uygulanan gümrük vergisinden %100 muafiyet,
- b) Yurtiçinden ve yurtdışından tedarik edilecek yatırım malları için KDV muafiyeti,
- c) Araştırma ve geliştirme kanunu kapsamında yer alan teşvikler (%100 Kurumlar Vergisi istisnası, Sosyal Güvenlik Kurumu teşvikleri vb.),
- d) Dâhilde işleme izin belgeleri,
- e) Araştırma ve geliştirme harcamaları karşılığı, Tübitak - Teydeb'den alınan nakit destek,
- f) İndirimli kurumlar vergisi teşviki,
- g) Sigorta primi işveren hissesi desteği,
- h) 9715 sayılı çevre maliyetlerinin desteklenmesi hakkında teşvik,
- i) Patent teşvikleri,
- j) Yatırıma katkı oranları nispetinde belirlenmiş kurumlar vergisi muafiyetleri.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2015 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Dönem karı üzerindeki vergi yükümlülüğü, cari dönem vergisi ve ertelenmiş vergiyi içermektedir. Cari dönem vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve bilanço tarihi itibarıyla geçerli olan vergi oranları ile yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca hesaplanan vergi yükümlülüğünü içermektedir (Not 20).

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin bilanço tarihi itibarıyla yasalaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir (Not 20).

Ertelenmiş vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal durum tablosundaki kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasında oluşan geçici farklar üzerinden hesaplanır. Varlık ve yükümlülüklerin vergi değeri, vergi mevzuatı çerçevesinde söz konusu varlık ve yükümlülükler ile ilgili gelecek dönemlerde vergi matrahını etkileyecek tutarları ifade eder. Ertelenmiş vergi, yürürlükte olan veya bilanço tarihi itibarıyla yürürlüğe giren vergi oranları ve vergi mevzuatı dikkate alınarak, vergi varlığının gerçekleşeceği veya yükümlülüğünün ifa edileceği dönemde uygulanması beklenen vergi oranları üzerinden hesaplanır.

Ertelenmiş vergi varlığı veya yükümlülüğü, söz konusu geçici farkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artış ve azalış oranlarında finansal tablolara yansıtılmaktadırlar. Ertelenmiş vergi yükümlülüğü, tüm vergilendirilebilir geçici farklar için hesaplanırken ertelenmiş vergi varlığı gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle indirilebilir geçici farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla finansal tablolara alınır. Ertelenmiş vergi varlığının bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkân verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde, ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri azaltılır.

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olunması ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması şartlarıyla ertelenmiş vergi varlıkları ve ertelenmiş vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir (Not 20).

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

Ücretler, maaşlar ve sosyal güvenlik katkıları gibi dönem içinde çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlanılan tutarlardır. Bu tutarlar tahakkuk ettikleri dönemde personel giderlerine yansıtılmaktadır (Not 12).

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

Şirket yürürlükteki kanunlara göre, emeklilik dolayısıyla veya istifa ve İş Kanunu'nda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona erdirilen çalışanlara kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Kıdem tazminatı karşılığı, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır. Aktüeryal kayıp/kazanç ise diğer kapsamlı gider hesabı altında muhasebeleştirilmektedir. İş Kanununa göre, iş sözleşmesinin, herhangi bir nedenle sona ermesi halinde, işçinin hak kazanıp da kullanmadığı yıllık izin sürelerine ait ücretinin, sözleşmenin sona erdiği tarihteki ücreti üzerinden kendisine veya hak sahiplerine ödenmesi gerekmektedir. Kullanılmamış izin karşılığı bu çerçevede hesaplanarak finansal tablolara yansıtılmıştır (Not 11).

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2015 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Nakit akış tablosu

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

İşletme faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, Şirket’in faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Şirket’in yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve bu faaliyetlerden elde ettiği nakit akımlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Şirket’in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve orijinal vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

Sermaye ve temettüleri

Adi hisseler, sermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüleri, beyan edildiği dönemde birikmiş karlardan indirilerek kaydedilir (Not 13).

2.5 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan varlıklar ve yükümlülüklerin tutarlarını, şarta bağlı varlıkların ve yükümlülüklerin açıklamasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları, geçmiş tecrübe, diğer faktörler ile o günün koşulları ile gelecekteki olaylar hakkında makul beklentiler dikkate alınarak sürekli olarak değerlendirilir.

Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları aşağıdaki gibidir:

Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların ekonomik ömürleri

Şirket yönetimi, maddi ve maddi olmayan duran varlıkların faydalı ekonomik ömürlerinin belirlenmesinde önemli varsayımlarda bulunmuştur (Not 2.4).

Şüpheli ticari alacaklar karşılığı

Şirket yönetimi geçmiş tahsilat verilerini ve müşterilerinin mevcut ekonomik durumlarını göz önünde bulundurarak ticari alacak portföyündeki şüpheli ticari alacakların belirlenmesi için tahminlerde bulunmuştur (Not 5).

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 11).

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2015 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Garanti karşılığı

Garanti gider ve karşılıkları, Şirket’in satışını gerçekleştirdikleri mallar için yaptıkları tamir-bakım masrafları, yetkili servislerin garanti kapsamında müşteriden bedel almaksızın yaptıkları işçilik ve malzeme giderleri, Şirketçe üstlenilen ilk bakım giderleri ile hasılatı cari döneme gelir olarak kaydedilen ürünlere ilişkin müteakip yıllarda söz konusu olabilecek geri dönüş ve tamir seviyelerinin geçmiş verilerden yola çıkılarak yapılan tahminler sonucunda kaydedilir (Not 11). Bu kapsamda Şirket geri dönüş ve tamir seviyelerini tahmin etmekte ve bu oranı kullanarak cari dönem satışları üzerinden gerekli karşılıkları ayırmaktadır. Şirket, satışını gerçekleştirdiği malları 2 yıl boyunca garanti kapsamına almaktadır ve 1 yıl içinde gerçekleşmesini öngördüğü garanti gider karşılıklarını kısa vadede takip etmektedir.

Dava karşılığı

Dava karşılıkları her dönem, yönetimin finansal durum tablo hazırlanış tarihi itibarıyla devam eden davaların nakit çıkışına yol açabileceğini düşündüğü muhtemel sonuçları hakkında Şirket’in hukuk müşavirlerinin de görüşleri alınarak yönetim tarafından belirlenmektedir (Not 11).

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 7).

Ertelenmiş vergi varlığı

Ertelenmiş vergi varlıkları, indirilebilir geçici farklar, gelecek dönemlere devreden kullanılmamış mali zararlar ve gelecek dönemlere devreden kullanılmamış vergi avantajları nedeniyle gelir üzerinden alınan vergilere ilişkin gelecek dönemlerde geri kazanılacak olan tutarları ifade eder.

Vergi mevzuatı açısından indirim imkanı olmayan (sürekli) tutarlara ilişkin olarak ertelenmiş vergi varlığı kalemi kullanılmaz.

Şirket, 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi varlığını, sonraki dönemlerde netleştirilebilecek vergi yükümlülüğü doğuran yeterli karın oluşmasının kuvvetle muhtemel olması sebebiyle kaydetmiştir (Not 20).

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2015 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 3 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	2015	2014
Kasa	-	1.596
Bankalar:		
- TL vadesiz mevduatlar	4.271.107	4.403.897
- TL vadeli mevduatlar	128.646.337	144.825.231
- Yabancı para vadesiz mevduatlar	1.414.498	4.959.334
- Yabancı para vadeli mevduatlar	109.948.823	115.038.965
	244.280.765	269.229.023

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla TL ve Avro vadeli mevduatlara uygulanan yıllık ortalama etkin faiz oranları sırasıyla %10,59 ve %1,28'dir (2014: TL: %9,58 ve Avro: %1,55). 31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla vadeli mevduatların vadeleri üç aydan kısadır.

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla nakit akış tablolarında yer alan nakit ve nakit benzeri değerlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	2015	2014
Kasa	-	1.596
Bankalar	244.280.765	269.227.427
Tenzil: Faiz tahakkukları	(50.204)	(556.637)
Tenzil: Bloke banka mevduatları (*)	(68.396)	(77.468)
Nakit ve nakit benzeri değerler	244.162.165	268.594.918

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

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2015 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 4 - FİNANSAL BORÇLAR

a) Kısa vadeli borçlanmalar

Kısa vadeli krediler

	Orijinal para birimi değeri		Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%)		TL karşılığı	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
TL krediler	-	83.859.778	-	8,30	-	83.859.778
ABD doları krediler	-	10.032.699	-	1,78	-	23.264.826
Avro krediler	-	5.141.250	-	2,92	-	14.501.924
					-	121.626.528

Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları

	Orijinal para birimi değeri		Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%)		TL karşılığı	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Avro krediler	25.464.365	26.459.415	2,20	2,44	80.915.566	74.634.073
TL krediler	125.929.504	20.330.000	10,80	10,79	125.929.504	20.330.000
					206.845.070	94.964.073

b) Uzun vadeli borçlanmalar

Uzun vadeli krediler

	Orijinal para birimi değeri		Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%)		TL karşılığı	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Avro krediler	48.227.103	83.705.125	2,20	2,44	153.246.443	236.107.047
TL krediler	313.984.200	207.328.209	10,80	10,79	313.984.200	207.328.209
					467.230.643	443.435.256
Peşin ödenen borçlanma komisyonları (*)					(1.294.295)	(1.774.319)
Toplam uzun vadeli borçlanmalar					465.936.348	441.660.937

(*) 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 ARALIK 2015 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 4 - FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibariyle uzun vadeli kredilerin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

Yıl	2015	2014
2016	-	305.864.380
2017	406.469.834	83.009.171
2018	59.466.514	52.787.386
	465.936.348	441.660.937

31 Aralık 2015 tarihi itibariyle Şirket'in 53.571.428 Avro ve 20.000.000 Avro tutarlarında değişken faizli uzun vadeli yatırım kredileri bulunmaktadır (2014: 75.000.000 Avro ve 20.000.000 Avro). 75.000.000 Avro kredi 5 yıl vadeli, 2 yıl anapara ödemesiz, 6 ayda bir faiz ödemeli olup faiz oranı %2,20 + Euribor'dur. 20.000.000 Avro kredi 4 yıl vadeli, 2 yıl anapara ödemesiz, 6 ayda bir faiz ödemeli olup faiz oranı %2,20 + Euribor'dur. Şirket'in, kullanmış olduğu yatırım kredileriyle ilgili olarak yaptığı sözleşmeler uyarınca her mali dönem sonu itibariyle Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlanan finansal tabloları üzerinden hesaplanan ve aşağıda belirtilmiş oranın üzerine çıkılmaması gibi bir yükümlülüğü bulunmaktadır:

Yükümlülük oranı:

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

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

Şirket, bilanço tarihi itibariyle bu yükümlülüğünü yerine getirmektedir.

Banka kredilerinin taşınan ve makul değerleri aşağıdaki gibidir:

	Taşınan Değer		Makul Değer	
	2015	2014	2015	2014
Banka kredileri	674.075.713	660.025.857	657.558.399	659.124.943

31 Aralık 2015 tarihi itibariyle, kredilerin makul değerleri, Avro ve TL krediler için yıllık %2,20 ve %14,91 etkin ağırlıklı faiz oranları kullanılarak iskonto edilmiş nakit akış yöntemi ile belirlenmiştir (2014: Avro: %2,61, TL: %10,42 ve ABD Doları: %1,78).

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.**1 OCAK – 31 ARALIK 2015 DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)**NOT 5 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR**

	2015	2014
Kısa vadeli ticari alacaklar:		
Müşteri cari hesapları	403.804.406	402.918.762
Alacak senetleri	5.531.406	1.320.755
Protestolu senetler	206.497	617.225
	409.542.309	404.856.742
Tenzil: Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(43.414.424)	(39.866.049)
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	(3.543.138)	(2.547.893)
Kısa vadeli ticari alacaklar	362.584.747	362.442.800
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 22)	107.740.947	98.446.054
Toplam kısa vadeli ticari alacaklar	470.325.694	460.888.854

Kısa vadeli şüpheli alacak karşılığının 31 Aralık 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren yıllar içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2015	2014
1 Ocak	(39.866.049)	(42.169.877)
Uzun vadeden kısa vadeye transfer	-	(139.484)
Yıl içerisinde iptal edilen (Not 17)	950.194	2.443.312
Yıl içerisinde ayrılan karşılık (Not 17) (*)	(4.498.569)	-
31 Aralık	(43.414.424)	(39.866.049)

(*) Mevcut dövizli şüpheli alacağın değerlemesi sonucu oluşmuştur.

	2015	2014
Uzun vadeli ticari alacaklar:		
Alacak senetleri	5.320.942	-
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	(10.469)	-
	5.310.473	-

Uzun vadeli şüpheli alacak karşılığının 31 Aralık 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren yıllar içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2015	2014
1 Ocak	-	(139.484)
Uzun vadeden kısa vadeye transfer	-	139.484
31 Aralık	-	-

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2015 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 5 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

	2015	2014
Ticari borçlar:		
Satıcı cari hesapları	514.311.575	407.771.045
Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman gideri	(5.945.021)	(3.865.100)
Ticari borçlar	508.366.554	403.905.945
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 22)	44.000.627	44.766.757
Toplam ticari borçlar	552.367.181	448.672.702

NOT 6 – STOKLAR

	2015	2014
İlk madde ve malzemeler	178.103.854	197.505.879
Yarı mamuller	3.313.690	3.281.225
Mamuller	117.087.043	57.969.537
Ticari mallar	156.532.173	77.897.423
Yedek parçalar	31.835.883	26.636.862
Yoldaki mallar (*)	69.192.624	85.951.535
Brüt	556.065.267	449.242.461
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(38.402.092)	(12.959.214)
Net	517.663.175	436.283.247

Cari yıl içerisinde giderleştirilen stok maliyeti tutarı 2.242.641.903 TL’dir (2014: 2.027.175.878 TL).

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

Stok değer düşüklüğünün dönemler içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2015	2014
1 Ocak	(12.959.214)	(11.517.571)
Yıl içinde stokların satışı nedeniyle iptal edilen	-	1.462.705
Yıl içinde ayrılan stok değer düşüklüğü karşılığı	(25.442.878)	(2.904.348)
31 Aralık	(38.402.092)	(12.959.214)

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.**1 OCAK – 31 ARALIK 2015 DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)**NOT 6 – STOKLAR (Devamı)**

Stok değer düşüklüğü karşılığının stok kalemleri bazında dağılımı aşağıdaki gibidir:

	2015	2014
İlk madde ve malzemeler	(22.388.336)	(9.293.104)
Mamuller	(339.589)	-
Ticari mallar	(13.646.331)	(2.097.278)
Yedek parçalar	(2.027.836)	(1.568.832)
	(38.402.092)	(12.959.214)

NOT 7 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2015	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31 Aralık 2015
<u>Maliyet</u>					
Araziler	36.720.200	1.020.000	-	-	37.740.200
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	10.131.676	868.523	-	-	11.000.199
Binalar	231.094.581	2.128.834	-	-	233.223.415
Makine, tesis ve cihazlar	504.823.284	33.941.512	(272.134)	150	538.492.812
Özel maliyetler	3.688.626	237.200	-	-	3.925.826
Taşıt araçları	3.871.096	1.894.712	-	-	5.765.808
Mobilya ve mefruşat	54.885.289	6.229.010	(15.885)	-	61.098.414
Devam etmekte olan yatırımlar	2.281.359	8.469.890	-	(150)	10.751.099
	847.496.111	54.789.681	(288.019)	-	901.997.773
<u>Birikmiş amortismanlar</u>					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	3.772.816	329.853	-	-	4.102.669
Binalar	41.049.056	5.083.914	-	-	46.132.970
Makine, tesis ve cihazlar	315.748.332	26.183.651	(156.953)	-	341.775.030
Özel maliyetler	2.694.892	126.143	-	-	2.821.035
Taşıt araçları	1.557.280	690.237	(8.930)	-	2.238.587
Mobilya ve mefruşat	28.519.012	7.019.409	-	-	35.538.421
	393.341.388	39.433.207	(165.883)	-	432.608.712
Net defter değeri	454.154.723				469.389.061

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2015 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 7 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

	1 Ocak 2014	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31 Aralık 2014
Maliyet					
Araziler	34.957.864	2.010.500	(248.164)	-	36.720.200
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	5.967.701	38.717	(75.841)	4.201.099	10.131.676
Binalar	53.297.382	29.801.083	(1.223.080)	149.219.196	231.094.581
Makine, tesis ve cihazlar	409.412.790	58.581.939	(11.439.942)	48.268.497	504.823.284
Özel maliyetler	2.712.138	976.488	-	-	3.688.626
Taşıt araçları	1.915.576	2.163.460	(207.940)	-	3.871.096
Mobilya ve mefruşat	36.581.561	10.063.690	(123.984)	8.364.022	54.885.289
Devam etmekte olan yatırımlar	108.180.493	104.153.680	-	(210.052.814)	2.281.359
	653.025.505	207.789.557	(13.318.951)	-	847.496.111
Birikmiş amortismanlar					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	3.584.995	242.288	(54.467)	-	3.772.816
Binalar	38.195.591	3.205.848	(352.383)	-	41.049.056
Makine, tesis ve cihazlar	309.305.795	17.820.635	(11.378.098)	-	315.748.332
Özel maliyetler	2.653.578	41.314	-	-	2.694.892
Taşıt araçları	1.416.890	334.930	(194.540)	-	1.557.280
Mobilya ve mefruşat	23.675.359	4.918.154	(74.501)	-	28.519.012
	378.832.208	26.563.169	(12.053.989)	-	393.341.388
Net defter değeri	274.193.297				454.154.723

Ekonomik ömrü sona ermiş ancak halihazırda kullanımda olan maddi duran varlıkların maliyet bedelleri aşağıdaki gibidir:

	2015	2014
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	2.212.571	2.083.564
Binalar	16.507.094	16.251.866
Makine, tesis ve cihazlar	278.387.906	271.078.510
Özel maliyetler	2.623.444	2.623.444
Taşıt araçları	989.114	899.142
Mobilya ve mefruşat	19.428.647	17.380.291
	320.148.776	310.316.817

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren yıllara ait maddi duran varlık amortisman giderlerinin dağılımı aşağıda belirtildiği gibidir:

	2015	2014
Üretilen malın maliyeti	30.114.247	18.959.958
Genel yönetim giderleri	4.642.400	3.762.675
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	1.906.003	1.231.251
Araştırma ve geliştirme giderleri	2.770.557	2.609.285
	39.433.207	26.563.169

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2015 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 7 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

31 Aralık 2015 itibariyle, Şirket’in devam etmekte olan yatırımlar hesap kalemi içerisinde, almış olduğu yabancı para cinsinden yatırım kredisi ile ilgili cari dönemde aktifleştirdiği finansman maliyeti bulunmamaktadır (2014: 7.263.322 TL). 31 Aralık 2014 hesap dönemi sonuna kadar toplam 16.769.037 TL tutarında finansman maliyeti aktifleştirilmiştir.

31 Aralık 2015 tarihi itibariyle maddi duran varlıklar üzerinde ipotek bulunmamaktadır (2014: Yoktur).

NOT 8 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2015	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31 Aralık 2015
<u>Maliyet</u>					
Haklar	13.633.435	8.274.271	-	-	21.907.706
Geliştirme giderleri	51.732.049	-	-	8.971.101	60.703.150
Devam etmekte olan geliştirme giderleri	59.344.378	34.359.720	-	(8.971.101)	84.732.997
	124.709.862	42.633.991			167.343.853
<u>Birikmiş itfa payları</u>					
Haklar	8.315.558	6.063.094	-	-	14.378.652
Geliştirme giderleri	22.634.223	9.440.529	-	-	32.074.752
	30.949.781	15.503.623			46.453.404
Net defter değeri	93.760.081				120.890.449
<u>Maliyet</u>					
Haklar	10.940.879	2.862.848	(170.292)	-	13.633.435
Geliştirme giderleri	37.632.894	-	-	14.099.155	51.732.049
Devam etmekte olan geliştirme giderleri	49.875.974	23.567.559	-	(14.099.155)	59.344.378
	98.449.747	26.430.407	(170.292)		124.709.862
<u>Birikmiş itfa payları</u>					
Haklar	6.436.499	1.879.059	-	-	8.315.558
Geliştirme giderleri	14.717.042	7.917.181	-	-	22.634.223
	21.153.541	9.796.240			30.949.781
Net defter değeri	77.296.206				93.760.081

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2015 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 8 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

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

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

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren yıllara ait maddi olmayan duran varlık itfa paylarının dağılımı aşağıda belirtildiği gibidir:

	2015	2014
Üretilen malın maliyeti	4.630.247	1.341.213
Genel yönetim giderleri	713.797	266.169
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	293.060	87.098
Araştırma ve geliştirme giderleri	7.046.753	5.804.530
Yapılmakta olan yatırımlara yansıtılan	2.819.766	2.297.230
	15.503.623	9.796.240

NOT 9 -DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	2015	2014
a) Peşin ödenmiş giderler:		
Gelecek aylara ait giderler	554.894	392.605
Peşin ödenen faiz	-	4.640.000
	554.894	5.032.605

	2015	2014
b) Diğer dönen varlıklar:		
Devreden katma değer vergisi (“KDV”)	80.338.566	72.988.039
İadesi istenen KDV	43.358.216	71.660.884
Diğer	1.657.497	311.059
	125.354.279	144.959.982

c) Ertelenmiş gelirler:		
Gelecek dönemlere ait gelirler (*)	21.185.090	9.311.734
Alınan avanslar	88.687	2.547.333
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	21.273.777	11.859.067

(*) Gelecek dönemlere ait gelirler, 31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla faturası kesilen ancak müşterilere teslimatı henüz gerçekleşmemiş traktörlerin satış tutarıdır.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2015 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 9 -DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

d) Devlet teşvik ve yardımları:

	2015	2014
Devlet teşvik ve yardımları	3.066.415	3.183.083
	3.066.415	3.183.083
	2015	2014
1 Ocak	3.183.083	3.242.469
Yıl içinde alınan	254.338	508.987
Yıl içinde kullanılan (Not 17)	(371.006)	(568.373)
31 Aralık	3.066.415	3.183.083

NOT 10 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler

	2015	2014
Sabit kıymet alımı için verilen avanslar	2.053.099	832.613
Peşin ödenen giderler	29.360	-
Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler	2.082.459	832.613

NOT 11 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Kısa vadeli karşılıklar

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

	2015	2014
Kullanılmayan izin karşılıkları	1.561.738	1.488.479
	1.561.738	1.488.479

Kullanılmayan izin karşılıklarının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2015	2014
1 Ocak	1.488.479	979.368
Yıl içinde ayrılan/ (kullanılan) karşılık tutarı-net	73.259	509.111
31 Aralık	1.561.738	1.488.479

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2015 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

Diğer kısa vadeli karşılıklar

	2015	2014
Garanti gider karşılıkları	28.614.153	20.609.316
Dava gider karşılıkları (*)	10.295.723	7.343.170
Diğer gider karşılıkları	38.659	119.312
	38.948.535	28.071.798

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

Dava gider karşılıklarının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2015	2014
1 Ocak	7.343.170	4.097.031
Yıl içinde ayrılan karşılık tutarı (Not 17)	2.952.553	3.246.139
31 Aralık	10.295.723	7.343.170

b) Uzun vadeli karşılıklar

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

	2015	2014
Kıdem tazminatı karşılığı	15.598.307	8.986.321
	15.598.307	8.986.321

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 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla 3.828,37 TL (2014: 3.438,22 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.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2015 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

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

	2015	2014
Enflasyon oranı (%)	5,50	4,50
Faiz oranı (%)	10,35	8,16
Emekli olma olasılığına ilişkin devir hızı oranı (%)	93,23	93,09

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 2016 tarihinden itibaren geçerli olan 4.092,53 TL üzerinden hesaplanmaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığının yıllar içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2015	2014
1 Ocak	8.986.321	15.435.367
Faiz maliyeti	733.284	1.466.360
Cari dönem hizmet maliyeti	1.772.563	(1.904.296)
Yıl içinde ödenen	(9.337.455)	(5.438.945)
Aktüeryal kayıp/(kazanç)	13.443.594	(572.165)
31 Aralık	15.598.307	8.986.321

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında kullanılan önemli varsayımların duyarlılık analizleri aşağıdaki gibidir:

Duyarlılık seviyesi	Net İskonto Oranı		Emekli olma olasılığına ilişkin devir hızı	
	%0,5 azalış (%4,1)	%0,5 artış (%5,1)	%0,5 azalış (%92,73)	%0,5 artış (%93,73)
Oran				
Kıdem tazminatı yükümlülüğü değişimi	455.975	(429.277)	(483.480)	509.381

Diğer uzun vadeli karşılıklar

	2015	2014
Garanti gider karşılığı	29.969.796	20.656.915
	29.969.796	20.656.915

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

	2015	2014
1 Ocak	41.266.231	33.069.517
Yıl içinde kullanılan karşılık tutarı	(45.074.148)	(38.455.529)
Yıl içinde ayrılan karşılık tutarı (Not 15)	62.391.866	46.652.243
31 Aralık	58.583.949	41.266.231

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2015 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

c) Koşula bağlı yükümlülükler

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

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibariyle Şirket’ in teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	2015	2014
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu teminatların toplam tutarı	13.758.566	101.091.071
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	-	-
	13.758.566	101.091.071

31 Aralık 2015 tarihi itibariyle, Şirket’in kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu yabancı para teminatların orijinal para cinsinden tutarları 2.698.578 Avro ve 34.104 ABD doları’dır. (2014: 2.676.108 Avro ve 38.860.836 ABD doları).

d) Koşula bağlı varlıklar

	Orijinal para birimi değeri						TL karşılığı	
	2015			2014			2015	2014
	Avro	ABD Doları	TL	Avro	ABD Doları	TL		
Alınan teminat mektupları	576.812	270.000	471.427.665	1.569.142	303.000	326.287.850	474.045.595	382.027.310
Doğrudan borçlandırma	-	-	329.727.841	-	-	244.616.204	329.727.841	295.670.892
İpotekler	-	-	788.714	-	-	5.452.214	788.714	788.714
Teminat senedi	-	-	2.500.000	-	-	2.722.000	2.500.000	2.500.000
Nakit TL teminat	-	-	-	-	-	-	-	177.530
Nakit döviz teminat	-	-	-	-	8.457	-	-	-
							807.062.150	681.164.446

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2015 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 12 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	2015	2014
Ödenecek vergi ve borçlar (*)	8.990.165	10.330.249
Personele borçlar ve prim tahakkukları	6.561.102	5.943.489
	15.551.267	16.273.738

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

NOT 13 - ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş sermaye

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 250.000.000 TL'dir (2014: 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 31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla hissedarları ve sermaye içindeki payları aşağıdaki gibidir:

	2015		2014	
	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)
Koç Holding	37,50	20.013.375	37,50	20.013.375
CNHI Osterreich	37,50	20.013.375	37,50	20.013.375
BİST'de işlem gören	24,95	13.315.978	24,93	13.306.859
Diğer	0,05	26.272	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 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 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Şirket hisselerinin fiili dolaşım oranı %24,89'dur (2014: %24,77).

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2015 DÖNEMİNE AİT 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, 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 artırımı veya zarar mahsubunda, olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri ise, bedelsiz sermaye artırımı; nakit kar dağıtımı 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 dağıtımı veya sermaye artırımına konu olmamışsa “Geçmiş Yıllar Kar/Zararıyla”,

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

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2015 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 13 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Kar dağıtımı

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

Ortaklıklar, 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.

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

- Kâr payı dağıtılıp dağılmayacağı, dağıtılacak ise ortaklar ve kâra katılan diğer kişiler için belirlenen kâr payı dağıtım oranı.
- Kâr payının ödenme şekli.
- Kâr payı dağıtım işlemlerine en geç dağıtım kararı verilen genel kurul toplantısının yapıldığı hesap dönemi sonu itibarıyla başlanması şartıyla, kâr payının ödenme zamanı.
- Kâr payı avansı dağıtılıp dağılmayacağı, dağıtılacak ise buna ilişkin esaslar.

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.

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 net dönem karın en az %20'sini ortaklarına kar payı olarak dağıtmasına, dağıtılacak kar payı nakit veya bedelsiz sermaye artırımı 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 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 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla yasal kayıtlarında 268.425.368 TL tutarında net dönem karı ile 147.101.101 TL tutarında geçmiş yılı karı ve dağıtımına konu edilebilecek yasal yedek akçesi bulunmaktadır. Ayrıca yasal kayıtlarda dağıtılması halinde vergiye tabi olacak 47.110.422 TL'lik enflasyon düzeltme farkları ile 11.345.591 TL'lik diğer sermaye yedekleri bulunmaktadır.

Şirket, 2015 yılı içerisinde, 2014 yılı karı ile birlikte toplamda 300.000.000 TL temettü dağıtmıştır. 200.000.000 TL tutarındaki temettünün dağıtımı 18 Mart 2015 tarihli 61. Olağan Genel Kurul Toplantısında ve 100.000.000 TL tutarındaki temettünün dağıtımı ise 22 Ekim 2015 tarihinde düzenlenen Olağanüstü Genel Kurul Toplantısında kabul edilmiş ve söz konusu tutarların tamamı 2015 yılı içerisinde hissedarlara nakden ödenmiştir. Pay başına dağıtılan temettü 5,62 kuruştur (2014: 5,62 kuruş).

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.**1 OCAK – 31 ARALIK 2015 DÖNEMİNE AİT****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı)**

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

NOT 14 - SATIŞ GELİRLERİ VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
Yurtiçi satışlar	2.456.791.983	2.007.494.638
Yurtdışı satışlar	949.772.937	944.418.345
Satış gelirleri (brüt)	3.406.564.920	2.951.912.983
Tenzil: Satışlardan indirimler ve iskontolar	(304.003.283)	(228.595.174)
Satış gelirleri (net)	3.102.561.637	2.723.317.809
Satışların maliyeti	(2.497.656.039)	(2.234.163.502)
Brüt kar	604.905.598	489.154.307

Satış adetleri:

	2015			2014		
	Yurtiçi satışlar	Yurtdışı satışlar	Toplam satışlar	Yurtiçi satışlar	Yurtdışı satışlar	Toplam satışlar
Traktör	33.002	14.122	47.124	30.027	15.866	45.893
Biçerdöver	315	-	315	391	-	391
	33.317	14.122	47.439	30.418	15.866	46.284

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.**1 OCAK – 31 ARALIK 2015 DÖNEMİNE AİT****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı)**

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

NOT 15 - ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri:		
Garanti giderleri (Not 11)	62.391.866	46.652.243
Personel giderleri	32.909.077	25.911.881
Nakliye ve sigorta giderleri	25.291.646	21.407.137
Bayi toplantı ve fuar giderleri	8.948.586	6.576.447
Basın ilişkileri, reklam ve promosyon giderleri	6.404.262	7.073.610
Ulaşım ve seyahat giderleri	5.293.486	4.261.568
Dışarıdan sağlanan faydalar	3.228.838	2.044.999
Kira giderleri	2.752.411	1.915.672
Amortisman ve itfa payı giderleri (Not 7, 8) (**)	2.199.063	1.318.349
İşletme giderleri	2.103.408	989.068
Hizmet giderleri	1.650.807	1.028.254
Kıdem tazminatı karşılık giderleri (Not 11) (*)	230.425	347.441
Diğer	5.390.028	4.574.529
	158.793.903	124.101.198

	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
Genel yönetim giderleri:		
Personel giderleri	23.479.758	18.389.883
Ortaklardan alınan hizmet giderleri	16.678.030	9.160.259
Amortisman ve itfa payı giderleri (Not 7, 8) (**)	5.356.197	4.028.844
Dışarıdan sağlanan faydalar	5.255.171	3.365.086
Bağış ve yardımlar	3.967.960	4.400.318
Hizmet giderleri	3.040.271	2.197.584
Vergi, resim ve harç gideri	2.141.504	1.583.859
Danışmanlık giderleri	1.960.142	2.467.419
İşletme giderleri	1.197.682	989.068
Temsil giderleri	1.187.921	4.767.601
Ulaşım ve seyahat giderleri	1.041.952	1.211.215
Aidat giderleri	783.216	721.162
Dava takip ve müşavirlik giderleri	730.300	549.645
Sigorta giderleri	677.756	786.700
Kıdem tazminatı karşılık giderleri (Not 11) (*)	74.141	235.142
Diğer	2.500.522	1.528.609
	70.072.523	56.382.394

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2015 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 15 - ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ (Devamı)

	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
Araştırma ve geliştirme giderleri:		
Amortisman ve itfa payı giderleri (Not 7, 8) (**)	9.817.310	8.413.815
Personel giderleri	1.135.229	1.541.716
Proje giderleri	656.574	883.365
Dışarıdan sağlanan faydalar	226.722	703.609
Kıdem tazminatı karşılık giderleri (Not 11) (*)	60.025	7.768
Diğer	275.685	378.079
	12.171.545	11.928.352

(*) Kıdem tazminatı karşılık giderlerinden üretim maliyetine yansıtılan tutar 1.293.211 TL'dir (2014: 2.519.763 TL), dönem boyunca aktifleştirilen tutar ise 114.761 TL'dir (2014: 25.116 TL).

(**) Amortisman ve itfa payı giderlerinden üretim maliyetine yansıtılan tutar 34.744.494 TL'dir (2014: 20.301.171 TL).

NOT 16 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
İlk madde ve malzeme giderleri	1.871.680.300	1.705.898.731
Satılan ticari malların maliyeti	363.781.918	302.623.126
Personel ve kıdem tazminatı giderleri	217.392.124	176.271.894
Garanti giderleri	62.391.866	46.652.243
İşletme giderleri	60.425.527	49.133.777
Amortisman ve itfa payları	52.117.064	34.062.179
Nakliye ve sigorta giderleri	39.713.604	29.619.232
Enerji giderleri	21.439.595	14.719.793
Bağış ve yardımlar	4.044.036	4.400.318
Mamul ve yarı mamul değişimleri	(59.149.971)	(10.960.157)
Diğer	104.857.947	74.154.310
	2.738.694.010	2.426.575.446

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2015 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 17 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/ GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
Ticari alacak ve borçlara ilişkin kur farkı gelirleri	360.881.811	510.896.267
Kredili satışlardaki vade farkı geliri	31.233.983	45.449.197
Şüpheli alacak karşılığı iptali (Not 5)	950.194	2.443.312
Teşvik gelirleri (Not 9)	371.006	568.373
Diğer gelirler	6.949.044	4.331.761
Diğer faaliyet gelirleri	400.386.038	563.688.910
Ticari alacak ve borçlara ilişkin kur farkı giderleri	(350.427.299)	(520.603.598)
Vadeli alımlarla ilgili finansman gideri	(19.809.493)	(34.610.581)
Şüpheli alacak karşılık gideri (Not 5)	(4.498.569)	-
Dava gider karşılıkları (Not 11)	(2.952.553)	(3.246.139)
Diğer giderler	(1.548.026)	(516.756)
Diğer faaliyet giderleri	(379.235.940)	(558.977.074)

NOT 18 - FİNANSMAN GELİRLERİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
Kur farkı gelirleri (*)	98.986.191	53.590.877
Faiz gelirleri	7.768.038	9.544.637
Finansal gelirler	106.754.229	63.135.514

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

NOT 19 - FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
Kur farkı giderleri (*)	(133.082.871)	(27.426.711)
Banka kredilerinden kaynaklı faiz giderleri	(53.782.907)	(41.164.199)
Diğer	(3.325.945)	(4.242.890)
Finansal giderler	(190.191.723)	(72.833.800)

(*) Ticari alacak ve borçlar dışındaki hesaplardan oluşan kur farkı giderlerinden oluşmaktadır.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2015 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 20 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	2015	2014
Kurumlar vergisi gideri	40.262.281	41.682.033
Tenzil: Peşin ödenen vergiler	(56.209.533)	(44.478.830)
Vergi varlığı - net	(15.947.252)	(2.796.797)
	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
Kurumlar vergisi gideri	(40.262.281)	(41.682.033)
Ertelenmiş vergi (gideri)/ geliri	(4.548.419)	9.322.420
Toplam vergi gideri	(44.810.700)	(32.359.613)

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2015 yılı için %20’dir (2014: %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 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. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri için uygulanan oran %20’dir (2014: %20).

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2015 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 20 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

31 Aralık 2015 ve 2014 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)	
	2015	2014	2015	2014
Maddi ve maddi olmayan varlıkların endeksleme ve faydalı ömür farkları	89.654.271	48.938.089	(17.930.854)	(9.787.618)
Kıdem tazminatı karşılığı	(15.598.307)	(8.986.321)	3.119.661	1.797.264
Garanti gider karşılığı	(58.583.949)	(41.266.231)	11.716.790	8.253.246
Dava gider karşılıkları	(6.157.357)	(5.684.804)	1.231.471	1.136.961
Ticari alacakların, borçların ve ilişkili taraflardan ticari alacakların tahakkuk etmemiş finansman gelirleri	1.308.650	1.073.081	(261.730)	(214.616)
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(2.086.519)	(2.191.705)	417.304	438.341
Stok değer düşüklüğü karşılığı	(38.402.092)	(12.959.214)	7.680.418	2.591.843
Satış primleri tahakkuku	(23.564.101)	(13.443.441)	4.712.820	2.688.688
Diğer gider karşılıkları	(1.609.702)	(1.524.031)	321.940	304.806
Yatırım teşviki vergi varlığı	-	-	30.339.675	36.794.678
Ertelenmiş gelir	(5.090.707)	(4.552.091)	1.018.141	910.418
Diğer	(7.630.845)	(4.187.470)	1.526.169	837.494
Ertelenmiş vergi varlığı			43.891.805	45.751.505

Ertelenmiş vergi varlıklarının yıllar içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2015	2014
1 Ocak	45.751.505	36.543.529
Dönem karına yansıtılan	(4.548.419)	9.322.420
Diğer kapsamlı gelir/(gidere) yansıtılan	2.688.719	(114.444)
31 Aralık	43.891.805	45.751.505

Cari dönem vergi giderinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2015	1 Ocak – 31 Aralık 2014
Vergi öncesi kar	301.610.265	293.446.885
Yürürlükteki vergi oranı kullanılarak hesaplanan vergi gideri	60.322.053	58.689.377
Yatırım indirimi	(14.188.215)	(21.464.950)
Ar-ge indirimi	(5.747.196)	(4.930.162)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	40.445	191.963
Diğer	4.383.613	(126.615)
Toplam vergi gideri	44.810.700	32.359.613

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2015 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 21 – 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 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
Dönem net karı	256.799.565	261.087.272
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)	0,0481	0,0490

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

NOT 22 - 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 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibariyle ilişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borçlar bakiyeleri ile dönem içerisindeki ilişkili taraflarla yapılan işlemlerin özeti aşağıda sunulmuştur:

i) 31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibariyle ilişkili taraf bakiyeleri:

	2015	2014
a) Banka mevduatları ve krediler		
İlişkili taraf banka mevduatları:		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (“Yapı Kredi”)	86.866.632	2.470.743
	86.866.632	2.470.743

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.**1 OCAK – 31 ARALIK 2015 DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)**NOT 22 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)**

	2015	2014
İlişkili taraflardan kullanılan krediler:		
Yapı Kredi	40.048.444	40.072.667
	40.048.444	40.072.667
	2015	2014
b) İlişkili taraflardan ticari alacaklar		
Grup şirketlerinden ticari alacaklar		
CNHI International SA (“CNHI International”) (*)	103.326.952	91.430.770
CNHI Italy SPA (“CNHI Italy”)	2.043.692	4.300.148
CNHI Argentina SA (“CNHI Argentina”)	522.327	494.268
CNHI Latin America Ltda.	413.893	1.432.319
Diğer	1.411.434	794.245
	107.718.298	98.451.750
Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman geliri	22.649	(5.696)
	107.740.947	98.446.054
(*) 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.		
	2015	2014
c) İlişkili taraflara ticari borçlar		
Koç Holding	3.788.015	3.711.509
Ortaklara ticari borçlar	3.788.015	3.711.509
Opet Fuchs Madeni Yağ Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Opet Fuchs”)	14.269.144	8.081.328
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş. (“Koç Sistem”)	7.965.923	2.373.805
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş. (“Zer”)	7.931.868	12.100.893
New Holland Fiat India Pvt. Ltd. (“New Holland India”)	5.308.655	4.177.625
Setur Servis Turistik A.Ş. (“Setur”)	1.533.866	1.035.020
Eltek Elektrik İth. İhracat ve Toptan Tic. A.Ş. (“Eltek”)	1.240.769	1.680.858
Koçtaş Yapı Marketleri A.Ş. (“Koçtaş”)	667.000	1.153.621
Otokoç Otomotiv San. ve Tic. A.Ş. (“Otokoç”)	557.823	510.667
Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi A.Ş. (“Otokar”)	423.867	7.312
Opet Petrolcülük A.Ş. (“Opet”)	75.491	171.238
Arçelik A.Ş.	20.745	2.201.521
Ark İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.	6.794	6.498.031
Diğer	688.708	1.378.490
Grup şirketlerine ticari borçlar	40.690.653	41.370.409
Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman gideri	(478.041)	(315.161)
	44.000.627	44.766.757

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2015 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 22 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

ii) 1 Ocak – 31 Aralık 2015 ve 2014 hesap dönemlerine ilişkin, ilişkili taraflara yapılan önemli satışlar ve ilişkili taraflardan yapılan önemli alımlar:

a) İlişkili taraflara yapılan ürün satışları

	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
Grup şirketlerine yapılan ürün satışları		
CNHI International (*)	938.443.234	922.191.761
CNHI Italy	5.519.373	11.119.313
CNHI Latin America Ltda.	2.587.422	5.087.866
CNHI Argentina SA	1.550.179	5.127.373
Diğer	2.442.493	1.174.208
	950.542.701	944.700.521

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

b) İlişkili taraflara yapılan hizmet satışları

	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
Grup şirketlerine yapılan hizmet satışları		
CNHI International (1)	1.230.139	5.756.060
CNHI Italy (2)	651.879	3.873.674
Diğer	158.087	45.961
	2.040.105	9.675.695

(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 ARALIK 2015 DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)**NOT 22 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)****c) İlişkili taraflardan yapılan mal alımları**

	1 Ocak- 31 Aralık 2015	1 Ocak- 31 Aralık 2014
Grup şirketlerinden yapılan mal alımları		
CNHI International (1)	430.129.355	264.355.636
Opet Fuchs (2)	39.807.395	38.120.534
New Holland India (3)	35.246.432	21.438.578
Koç Sistem	17.126.177	10.650.683
Zer	13.236.216	15.296.880
Akpa Dayanıklı Tüketim LPG ve Akaryakıt Ürünleri Pazarlama A.Ş.	3.837.047	4.000.369
Opet (2)	1.566.174	1.333.025
Diğer	3.171.721	5.749.730
	544.120.517	360.945.435

(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 üretimde kullanmak üzere ponte ve ön dingil alımı yapmaktadır.

d) İlişkili taraflardan yapılan hizmet alımları

	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
Ortaklardan yapılan hizmet alımları		
Koç Holding (1)	6.871.131	5.077.442
	6.871.131	5.077.442
Grup şirketlerinden yapılan hizmet alımları		
Zer (2)	84.579.635	60.732.522
CNHI International (3)	19.697.355	8.785.479
Eltek (4)	13.581.820	8.219.613
Setur (5)	5.868.831	6.880.920
Otokoç	2.441.705	1.938.601
Koç Sistem	2.181.799	766.991
Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. (6)	2.069.272	1.878.874
Otokar (7)	1.622.482	5.327.189
Ark İnşaat San. ve Tic. A.Ş. (8)	1.514.039	188.194.156
Diğer	5.070.280	7.185.903
	138.627.218	289.910.248
	145.498.349	294.987.690

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2015 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 22 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

- (1) Ana ortağımız 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 Şirketimize fatura edilen hizmet bedelini içermektedir.
 - (2) Zer’den alınan hizmetler güvenlik, temizlik, nakliye ve benzeri diğer hizmetler ile ilgilidir.
 - (3) CNHI International’dan alınan hizmetler Tier 4 motorların fabrikamızda üretilmesine olanak vermek amacıyla alınan mühendislik hizmeti, strateji geliştirme, aracılık ve danışmanlık ile ilgilidir.
 - (4) Eltek’ten alınan hizmet, elektrik alımı 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 sigorta şirketleri ile imzalanan poliçeler kapsamında 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap döneminde ödenen ve tahakkuk eden prim tutarını içermektedir.
 - (7) Otokar’dan alınan hizmet, montaj ve montaj destek hizmeti alınması ile ilgilidir.
 - (8) Ark İnşaat San. ve Tic. A.Ş’den alınan hizmetler, Sakarya ili montaj fabrikası inşaatı yapım işi için alınan hizmetlerle ilgilidir.
- iii) **1 Ocak – 31 Aralık 2015 ve 2014 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- 31 Aralık 2015	1 Ocak- 31 Aralık 2014
--	-----------------------------------	---------------------------

Faiz geliri

Yapı Kredi	2.306.187	831.315
------------	------------------	----------------

	1 Ocak- 31 Aralık 2015	1 Ocak- 31 Aralık 2014
--	-----------------------------------	---------------------------

Faiz gideri

Yapı Kredi	(4.420.556)	(3.224.222)
------------	--------------------	-------------

iv) İlişkili taraflara ödenen temettüler:

	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
--	------------------------------------	----------------------------

Koç Holding	112.500.000	112.500.000
CNHI Osterreich	112.500.000	112.500.000

	225.000.000	225.000.000
--	--------------------	-------------

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2015 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 22 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

- v) 1 Ocak – 31 Aralık 2015 ve 2014 hesap dönemlerine ilişkin ilişkili taraflarla yapılan diğer işlemler:

	1 Ocak- 31 Aralık 2015	1 Ocak- 31 Aralık 2014
Üst düzey yönetime sağlanan kısa vadeli faydalar (*)	11.481.996	11.976.416

- (*) Şirket üst düzey yönetim kadrosunu, yönetim kurulu üyeleri, genel müdür ve genel müdür yardımcılarını olarak belirlemiştir.

2015 yılı içerisinde üst yöneticilere işten ayrılmaları nedeniyle yapılan ödeme bulunmamaktadır (2014: 1.688.812 TL).

NOT 23 - 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.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2015 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 23 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibariyle, Şirket’in yabancı para varlıklarının ve yükümlülüklerinin tutarları ile TL karşılık tutarları aşağıdaki gibidir:

	2015						
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	DKK	CHF	YEN
1.Ticari alacaklar	132.353.097	170.188	41.143.116	-	-	-	46.594.137
2.Parasal finansal varlıklar (banka hesapları dahil) (Not 3)	111.363.321	46.960	34.989.447	4.219	5.045	1.122	861.380
3.Diğer	45.128.753	-	14.202.150	-	-	-	-
4.Dönen varlıklar (1+2+3)	288.845.171	217.148	90.334.713	4.219	5.045	1.122	47.455.517
5.Ticari alacaklar	5.310.472	-	1.671.221	-	-	-	-
6.Diğer	2.963	1.019	-	-	-	-	-
7.Duran varlıklar (5+6)	5.313.435	1.019	1.671.221	-	-	-	-
8.Toplam varlıklar (4+7)	294.158.606	218.167	92.005.934	4.219	5.045	1.122	47.455.517
9.Ticari borçlar	93.574.954	1.825.578	24.759.847	-	-	-	398.289.476
10.Finansal yükümlülükler (Not 4)	80.915.566	-	25.464.365	-	-	-	-
11.Parasal olan diğer yükümlülükler	21.422.702	55.581	6.690.929	-	-	-	-
12.Kısa vadeli yükümlülükler (9+10+11)	195.913.222	1.881.159	56.915.141	-	-	-	398.289.476
13.Finansal yükümlülükler (Not 4)	153.246.443	-	48.227.103	-	-	-	-
14.Uzun vadeli yükümlülükler (13)	153.246.443	-	48.227.103	-	-	-	-
15.Toplam yükümlülükler (12+14)	349.159.665	1.881.159	105.142.244	-	-	-	398.289.476
16.Net yabancı para varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (8-15)	(55.001.059)	(1.662.992)	(13.136.310)	4.219	5.045	1.122	(350.833.959)
17.Parasal kalemler net yabancı para varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (8-15)	(55.001.059)	(1.662.992)	(13.136.310)	4.219	5.045	1.122	(350.833.959)

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2015 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 23 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

	2014						
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	DKK	CHF	YEN
1.Ticari alacaklar	116.805.527	914.419	40.658.376	-	-	-	-
2.Parasal finansal varlıklar (banka hesapları dahil) (Not 3)	119.998.299	765.276	41.723.337	148.301	-	577	-
3.Diğer	82.285.342	5.957.255	24.274.493	-	-	-	-
4.Dönen varlıklar (1+2+3)	319.089.168	7.636.950	106.656.206	148.301	-	577	-
5.Ticari alacaklar	-	-	-	-	-	-	-
6.Diğer	22.760.414	1.019	8.068.228	-	-	-	-
7.Duran varlıklar (5+6)	22.760.414	1.019	8.068.228	-	-	-	-
8.Toplam varlıklar (4+7)	341.849.582	7.637.969	114.724.434	148.301	-	577	-
9.Ticari borçlar	53.292.272	-	18.893.279	-	-	-	-
10.Finansal yükümlülükler (Not 4)	112.400.823	10.032.699	31.600.665	-	-	-	-
11.Parasal olan diğer yükümlülükler	10.034.483	28.362	3.534.128	-	-	-	-
12.Kısa vadeli yükümlülükler (9+10+11)	175.727.578	10.061.061	54.028.072	-	-	-	-
13.Finansal yükümlülükler (Not 4)	236.107.047	-	83.705.125	-	-	-	-
14.Uzun vadeli yükümlülükler (13)	236.107.047	-	83.705.125	-	-	-	-
15.Toplam yükümlülükler (12+14)	411.834.625	10.061.061	137.733.197	-	-	-	-
16.Net yabancı para varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (8-15)	(69.985.043)	(2.423.092)	(23.008.763)	148.301	-	577	-
17.Parasal kalemler net yabancı para varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (8-15)	(69.985.043)	(2.423.092)	(23.008.763)	148.301	-	577	-

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2015 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 23 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren yıllar için Şirket’in gerçekleştirmiş olduğu ithalat ve ihracat tutarları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
Toplam ihracat tutarı	949.772.937	944.418.345
Toplam ithalat tutarı	950.748.925	736.170.777

Şirket, başlıca Avro ve ABD Doları cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır. 31 Aralık 2015 ve 2014 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:

	2015		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	(483.532)	483.532	-	-
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
ABD Doları net etki	(483.532)	483.532	-	-
Avro’nun TL karşısında %10 değerlenmesi/ değer kaybetmesi halinde				
Avro net yükümlülük sebebi ile oluşan gelir/gider	(4.174.194)	4.174.194	-	-
Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
Avro net etki	(4.174.194)	4.174.194	-	-
Diğer’in TL karşısında %10 değerlenmesi/ değer kaybetmesi halinde				
Diğer net yükümlülük sebebi ile oluşan gelir/gider	(842.380)	842.380	-	-
Diğer riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
Diğer net etki	(842.380)	842.380	-	-
Toplam net etki	(5.500.106)	5.500.106	-	-

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2015 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 23 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

	2014			
	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	(561.891)	561.891	-	-
ABD Doları riskinden korununan kısım (-)	-	-	-	-
ABD Doları net etki	(561.891)	561.891	-	-
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi / değer kaybetmesi halinde				
Avro net yükümlülük sebebi ile oluşan gelir/gider	(6.490.082)	6.490.082	-	-
Avro riskinden korununan kısmı (-)	-	-	-	-
Avro net etki	(6.490.082)	6.490.082	-	-
Diğer'in TL karşısında %10 değerlenmesi/ değer kaybetmesi halinde				
Diğer net yükümlülük sebebi ile oluşan gelir/gider	53.469	(53.469)	-	-
Diğer riskinden korununan kısmı (-)	-	-	-	-
Diğer net etki	53.469	(53.469)	-	-
Toplam net etki	(6.998.504)	6.998.504	-	-

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

	2015	2014
Vadeli mevduatlar (Not 3)	238.595.160	259.864.196
Borçlanmalar (Not 4)	439.913.704	390.336.142

Değişken faizli finansal araçlar

	2015	2014
Borçlanmalar (Not 4)	232.867.714	267.915.396

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2015 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 23 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Değişken faizli finansal araçlar için 31 Aralık 2015 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 (4.241) TL (2014: 1.783 TL) daha düşük/yüksek olacaktı.

b) Kredi riski

Finansal varlıkları elinde bulundurmamak, 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 ARALIK 2015 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 23 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibariyle Şirket’in maksimum kredi riskine maruz tutarı aşağıda sunulmuştur:

	2015		2014		Bankalardaki mevduat	Türev araçlar
	İlişkili taraf	Ticari alacaklar Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer Alacaklar Diğer taraf		
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defteri değeri	107.738.947	359.651.002	-	358.030	244.280.765	-
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	2.000	7.494.602	-	-	-	-
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri	-	749.616	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	44.132.264	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(43.382.648)	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	31.776	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(31.776)	-	-	-	-
Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-
Azami kredi riskine maruz tutar (*)	107.740.947	367.895.220	-	358.030	244.280.765	-

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

31 Aralık 2015 tarihi itibariyle azami kredi riskine maruz tutarın teminat tutarı 719.636.766 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 ARALIK 2015 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 23 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

	2014				Bankalardaki mevduat	Türev araçlar
	İlişkili taraf	Ticari alacaklar	İlişkili taraf	Diğer Alacaklar		
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defteri değeri	98.446.054	359.417.489	-	357.419	269.227.427	-
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	-	2.752.280	-	-	-	-
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri	-	273.031	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	39.770.692	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(39.497.661)	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	368.388	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(368.388)	-	-	-	-
Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-
Azami kredi riskine maruz tutar (*)	98.446.054	362.442.800	-	357.419	269.227.427	-

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

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla azami kredi riskine maruz tutarın teminat tutarı 675.364.122 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 ARALIK 2015 DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı)

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

NOT 23 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibariyle, vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	2015				
	Alacaklar				
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	3.322.123	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	2.906.447	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	1.266.032	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	-	-	-	-	-
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	-	-	-	-	-
Toplam vadesi geçmiş	7.494.602	-	-	-	-

	2014				
	Alacaklar				
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	-	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	-	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	1.840.538	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	911.742	-	-	-	-
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	-	-	-	-	-
Toplam vadesi geçmiş	2.752.280	-	-	-	-

Teminatlar, müşterilerden alınan teminat mektupları, teminat senetleri ve ipoteklerden oluşmaktadır.

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.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2015 DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı)

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

NOT 23 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibariyle pasif kalemlerin indirgenmemiş nakit akımları ve kalan vadelerine göre gösterimi aşağıdaki tablolarda sunulmuştur:

2015						
	Defter değeri	3 aydan Kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	Vadesiz	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
Finansal borçlar (Not 4)	672.781.418	54.560.688	192.244.056	485.101.835	-	731.906.579
Ticari borçlar (Not 5)	508.366.554	514.311.575	-	-	-	514.311.575
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 22)	44.000.627	44.478.668	-	-	-	44.478.668
Diğer borçlar	14.022.497	14.022.497	-	-	-	14.022.497
Türev olmayan finansal yükümlülükler	1.239.171.096	627.373.428	192.244.056	485.101.835	-	1.304.719.319
Türev nakit girişleri	-	-	-	-	-	-
Türev nakit çıkışları	-	-	-	-	-	-
Türev finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
2014						
	Defter değeri	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	Vadesiz	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
Finansal borçlar (Not 4)	658.251.538	103.669.787	139.431.306	476.484.511	-	719.585.604
Ticari borçlar (Not 5)	403.905.945	407.771.043	-	-	-	407.771.043
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 22)	44.766.757	45.081.918	-	-	-	45.081.918
Diğer borçlar	11.740.493	11.740.495	-	-	-	11.740.495
Türev olmayan finansal yükümlülükler	1.118.664.733	568.263.243	139.431.306	476.484.511	-	1.184.179.060
Türev nakit girişleri	-	-	-	-	-	-
Türev nakit çıkışları	-	-	-	-	-	-
Türev finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-

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 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 özkaynaklara bölünmesiyle bulunur.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2015 DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Devamı)

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

NOT 23 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

	2015	2014
Nakit ve nakit benzerleri (Not 3)	244.280.765	269.229.023
Eksi: Finansal borçlar (Not 4)	(672.781.418)	(658.251.538)
Net finansal borç	(428.500.653)	(389.022.515)
Toplam özkaynaklar	650.907.405	704.862.715
Net finansal borç/ özsermaye oranı	(0,66)	(0,55)

Finansal varlıkların makul değeri

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

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

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

Parasal varlıklar

Dönem sonu kurlarıyla çevrilen dövize 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 24 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

.....