

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR VE
SINIRLI DENETİM RAPORU**



**Shape the future
with confidence**

Güney Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.
Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad.
Orjin Maslak İş Merkezi No: 27
Daire: 57 34485 Sarıyer
İstanbul - Türkiye

Tel: +90 212 315 3000
Fax: +90 212 230 8291
ey.com
Ticaret Sicil No : 479920
Mersis No: 0-4350-3032-6000017

Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Sınırlı Denetim Raporu

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

Giriş

Türk Traktör ve Ziraat Makineleri A.Ş.'nin ("Şirket") 30 Haziran 2025 tarihli ilişikteki ara dönem özet finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait özet kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem özet finansal tabloların Türkiye Muhasebe Standardı 34, Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı'na (TMS 34) uygun olarak hazırlanmasından ve sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem özet finansal tablolara ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

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

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem özet finansal tabloların, tüm önemli yönleriyle, TMS 34'e uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

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



Cem Uçarlar, SMMM
Sorumlu Denetçi

28 Temmuz 2025
İstanbul, Türkiye

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ARA DÖNEM FİNANSAL DURUM TABLOSU	1 - 2
ARA DÖNEM KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ARA DÖNEM ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	4 - 5
ARA DÖNEM NAKİT AKIŞ TABLOSU	6
ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ AÇIKLAYICI NOTLAR	7 - 50
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	7
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	7 - 12
NOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	13
NOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	13
NOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR	14
NOT 6 FİNANSAL BORÇLAR	14 - 16
NOT 7 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	16 - 17
NOT 8 STOKLAR	18
NOT 9 MADDİ DURAN VARLIKLAR	19 - 20
NOT 10 KULLANIM HAKKI VARLIKLARI	20 - 21
NOT 11 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	21 - 22
NOT 12 DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER	22
NOT 13 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	23
NOT 14 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER	23 - 27
NOT 15 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	28
NOT 16 ÖZKAYNAKLAR	28 - 30
NOT 17 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	30
NOT 18 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER	31
NOT 19 FİNANSMAN GELİRLERİ	31
NOT 20 FİNANSMAN GİDERLERİ	31
NOT 21 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	32 - 34
NOT 22 PAY BAŞINA KAZANÇ	34
NOT 23 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	34 - 39
NOT 24 FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	40 - 49
NOT 25 NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI/ (KAYIPLARI)'NA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	50
NOT 26 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	50

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2025 tarihi itibariyle satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

		<i>Sınırlı denetimden geçmiş</i>	<i>Bağımsız denetimden geçmiş</i>
	Notlar	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
VARLIKLAR			
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit ve nakit benzerleri	4	7.746.240.369	7.693.597.573
Finansal yatırımlar	5	31.898.966	34.764.666
Ticari alacaklar:			
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	7, 23	1.215.143.724	677.381.326
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	7	2.733.093.236	4.375.940.111
Stoklar	8	10.431.797.616	11.368.197.543
Peşin ödenmiş giderler	13	215.925.457	49.192.039
Diğer dönen varlıklar	12	2.504.924.355	2.612.297.494
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		24.879.023.723	26.811.370.752
DURAN VARLIKLAR			
Diğer alacaklar:			
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		512.908	626.493
Finansal yatırımlar	5	14.251.184	14.251.184
Maddi duran varlıklar	9	10.240.301.589	9.663.468.069
Kullanım hakkı varlıkları	10	222.764.635	296.124.405
Maddi olmayan duran varlıklar	11	4.320.981.269	4.419.610.245
Peşin ödenmiş giderler	13	337.974.794	719.556.352
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		15.136.786.379	15.113.636.748
TOPLAM VARLIKLAR		40.015.810.102	41.925.007.500

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

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

		<i>Sınırlı denetimden geçmiş</i>	<i>Bağımsız denetimden geçmiş</i>
	Notlar	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa vadeli borçlanmalar			
İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar			
- Banka kredileri	6	9.203.925.569	7.568.714.822
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları			
İlişkili taraflardan uzun vadeli borçlanmaların			
kısa vadeli kısımları			
- Kiralama işlemlerinden borçlar	6	126.613.013	102.469.859
İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmaların			
kısa vadeli kısımları			
- Banka kredileri	6	1.474.151.546	1.370.433.414
- Kiralama işlemlerinden borçlar	6	5.235.044	4.236.801
Ticari borçlar			
- İlişkili taraflara ticari borçlar	7, 23	371.419.851	699.718.522
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	7	6.401.699.929	7.781.155.522
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	15	432.651.765	585.903.854
Diğer borçlar			
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		929.528.663	148.488.454
Devlet teşvik ve yardımları	12	628.955	935.435
Ertelenmiş gelirler	13	43.930.332	55.135.765
Dönem karı vergi yükümlülüğü	21	5.197.574	11.696.131
Kısa vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	14	95.824.611	64.252.494
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	14	342.124.153	370.623.806
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		19.432.931.005	18.763.764.879
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Uzun vadeli borçlanmalar			
İlişkili taraflardan uzun vadeli borçlanmalar			
- Kiralama işlemlerinden borçlar	6	19.870.330	65.412.129
İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmalar			
- Banka kredileri	6	4.496.354.544	2.311.440.533
- Kiralama işlemlerinden borçlar	6	647.980	2.133.118
Uzun vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun			
vadeli karşılıklar	14	359.224.481	284.919.849
- Diğer uzun vadeli karşılıklar	14	209.073.738	265.969.657
Ertelenen vergi yükümlülüğü	21	339.094.114	434.694.585
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		5.424.265.187	3.364.569.871
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş sermaye	16	15.158.613.910	19.796.672.750
Sermaye düzeltme farkları	16	100.066.875	100.066.875
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		2.412.930.862	2.412.930.862
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş		4.331.305.618	3.765.932.672
diğer kapsamlı gelirler/(giderler)			
-Tanımlanmış fayda planları yeniden			
ölçüm kazançları/(kayıpları)		(568.926.760)	(483.222.298)
Geçmiş yıllar karları		8.294.265.699	7.303.251.451
Net dönem karı		588.971.616	6.697.713.188
TOPLAM KAYNAKLAR		40.015.810.102	41.925.007.500

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

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 TARİHİNE AİT ARA DÖNEM KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

		Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak -30 Haziran 2025	Sınırlı denetimden geçmiş 1 Nisan -30 Haziran 2025	Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak -30 Haziran 2024	Sınırlı denetimden geçmiş 1 Nisan - 30 Haziran 2024
	Notlar				
Hasılat	17	25.976.792.299	12.489.421.673	45.468.333.389	21.173.844.951
Satışların maliyeti	17	(22.321.526.295)	(10.538.310.430)	(35.720.870.462)	(16.544.961.341)
BRÜT KAR/(ZARAR)		3.655.266.004	1.951.111.243	9.747.462.927	4.628.883.610
Pazarlama giderleri		(1.368.670.675)	(672.362.171)	(1.912.434.021)	(847.583.131)
Genel yönetim giderleri		(788.029.111)	(347.541.865)	(960.737.449)	(470.175.381)
Araştırma ve geliştirme giderleri		(339.427.448)	(172.284.247)	(329.646.522)	(153.910.998)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	18	3.148.570.616	2.044.020.170	1.727.969.946	1.027.256.929
Esas faaliyetlerden diğer giderler	18	(2.337.305.530)	(1.277.399.612)	(2.115.203.386)	(1.089.478.093)
ESAS FAALİYET KARI/(ZARARI)		1.970.403.856	1.525.543.518	6.157.411.495	3.094.992.936
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		2.834.435	-	6.104.373	6.104.373
FINANSMAN GELİR/(GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI/(ZARARI)		1.973.238.291	1.525.543.518	6.163.515.868	3.101.097.309
Finansman gelirleri	19	1.694.424.640	788.016.698	2.433.925.063	776.644.508
Finansman giderleri	20	(3.943.129.458)	(2.427.352.797)	(2.000.005.304)	(980.983.636)
Net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları)	25	1.092.239.858	590.854.128	442.814.111	607.353.768
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)		816.773.331	477.061.547	7.040.249.738	3.504.111.949
Dönem vergi (gideri)/geliri	21	(294.834.032)	(77.264.714)	(2.218.209.186)	(1.103.679.378)
Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	21	67.032.317	(61.331.835)	358.426.354	220.811.072
DÖNEM KARI/(ZARARI)		588.971.616	338.464.998	5.180.466.906	2.621.243.643
Pay başına kazanç (TL)	22	0,0589	0,0338	0,5177	0,2620
Diğer kapsamlı gelir/(gider)					
Kar veya zararda					
yeniden sınıflandırılmayacaklar:					
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)	14	(114.272.616)	(102.758.674)	(75.332.929)	(63.493.867)
Kar veya zararda					
yeniden sınıflandırılmayacak					
diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler					
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları), vergi etkisi	21	28.568.154	25.689.669	18.833.233	15.873.466
Kar veya zarar olarak					
yeniden sınıflandırılacaklar:					
Nakit akış riskinden korunmaya ilişkin diğer kapsamlı gelir/(gider)		-	-	(4.729.064)	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak					
diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler					
Nakit akış riskinden korunmaya ilişkin diğer kapsamlı gelir, vergi etkisi	21	-	-	1.182.266	-
Diğer kapsamlı gelir/(gider)		(85.704.462)	(77.069.005)	(60.046.494)	(47.620.401)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR/(GİDER)		503.267.154	261.395.993	5.120.420.412	2.573.623.242

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

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 ARA DÖNEM ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

			Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler /(giderler)				
	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Özkaynaklar
1 Ocak 2025	100.066.875	2.412.930.862	(483.222.298)	3.765.932.672	7.303.251.451	6.697.713.188	19.796.672.750
Transferler	-	-	-	565.372.946	6.132.340.242	(6.697.713.188)	-
Kar payları	-	-	-	-	(5.141.325.994)	-	(5.141.325.994)
Net dönem karı	-	-	-	-	-	588.971.616	588.971.616
Diğer kapsamlı gelir/(gider)	-	-	(85.704.462)	-	-	-	(85.704.462)
30 Haziran 2025	100.066.875	2.412.930.862	(568.926.760)	4.331.305.618	8.294.265.699	588.971.616	15.158.613.910

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

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 ARA DÖNEM ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

			Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya (giderler)	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya (giderler)				
	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları	Nakit akış riskinden korunma kazançları/kayıpları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Özkaynaklar
1 Ocak 2024	100.066.875	2.412.988.187	(404.683.069)	283.347.064	2.705.608.672	5.104.227.720	15.736.792.695	25.938.348.144
Transferler	-	-	-	-	1.060.409.907	14.676.382.788	(15.736.792.695)	-
Kar payları	-	-	-	-	-	(9.223.181.955)	-	(9.223.181.955)
Net dönem karı	-	-	-	-	-	-	5.180.466.906	5.180.466.906
Diğer kapsamlı gelir/(gider)	-	-	(56.499.696)	(3.546.798)	-	-	-	(60.046.494)
30 Haziran 2024	100.066.875	2.412.988.187	(461.182.765)	279.800.266	3.766.018.579	10.557.428.553	5.180.466.906	21.835.586.601

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

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 ARA DÖNEM NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

		Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2025	Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2024
	Notlar		
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		2.864.040.101	5.629.489.285
Sürdürülen faaliyetlerden dönem karı/(zararı)		588.971.616	5.180.466.906
Dönem net karı/(zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		1.064.779.761	6.467.528.365
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler		1.122.924.508	997.019.574
Değer düşüklüğü/(iptali) ile ilgili düzeltmeler		(39.342.646)	294.820.908
- Alacaklarda değer düşüklüğü/(iptali) ile ilgili düzeltmeler	7	(339.782)	(663.132)
- Stok değer düşüklüğü/(iptali) ile ilgili düzeltmeler	8	(39.002.864)	295.484.040
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		61.865.492	151.377.250
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar/(iptali) ile ilgili düzeltmeler	14	55.569.850	76.945.754
-Dava ve/veya ceza karşılıkları/(iptali) ile ilgili düzeltmeler	14	22.457.103	10.638.054
-Garanti karşılıkları/(iptali) ile ilgili düzeltmeler	14	(16.161.461)	63.793.442
Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		1.310.406.852	(487.140.560)
-Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	19	(1.220.108.724)	(2.267.471.414)
-Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	20	2.530.515.576	1.780.330.854
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		26.007.883	23.742.982
Vergi (geliri)/gideri ile ilgili düzeltmeler	21	227.801.715	1.859.782.832
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar/ (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler		(2.834.435)	(6.104.373)
Parasal pozisyon kazanç ve kayıplarıyla ilgili düzeltmeler		(1.642.049.608)	3.634.029.752
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		1.551.816.981	(4.636.904.565)
Ticari alacaklardaki azalış/(artış) ile ilgili düzeltmeler	7	1.097.610.722	(1.142.257.942)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış/(artış) ile ilgili düzeltmeler		113.585	(305.967)
Stoklardaki azalışlar/(artışlar) ile ilgili düzeltmeler	8	975.402.791	1.101.117.907
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış/(artış)		462.794.802	1.259.542.219
Ticari borçlardaki artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler	7	(1.707.754.265)	(5.382.357.510)
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış/(azalış)		(153.252.089)	(394.047.705)
Ertelenmiş gelirlerdeki artış/(azalış)		(11.511.913)	(558.677.923)
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler		781.040.209	292.142.917
Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki azalış/(artış)	12	107.373.139	187.939.439
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışlar		3.205.568.358	7.011.090.707
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	14	(40.195.668)	(23.162.536)
Vergi iadeleri/(ödemeleri)	21	(301.332.589)	(1.358.438.886)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(1.758.665.011)	(3.022.259.635)
Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının satılması/(alınması) sonucu elde edilen nakit girişleri/(çıkışları)	5	2.865.700	(13.795.061)
Maddi duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri	9	3.583.699	48.621.350
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	9	(1.148.667.450)	(1.795.448.423)
Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	11	(368.500.298)	(526.700.825)
Verilen nakit avans ve borçlar		(247.946.662)	(734.936.676)
C.FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(403.660.118)	(7.545.838.143)
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri	6	9.971.268.277	4.459.297.758
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	6	(3.996.944.062)	(3.238.022.833)
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	6	(28.966.884)	(121.048.677)
Ödenen temettüleri	16	(5.141.325.994)	(9.223.181.955)
Ödenen faiz		(2.438.572.735)	(1.992.533.399)
Alınan faiz		1.230.881.280	2.569.650.963
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/(azalış)		701.714.972	(4.938.608.494)
Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		458.799.852	105.410.905
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/(azalış)		1.160.514.824	(4.833.197.589)
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	4	7.676.801.233	16.364.651.314
Nakit ve nakit benzerlerine ilişkin enflasyon etkisi		(1.097.099.472)	(4.047.729.236)
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri		7.740.216.585	7.483.724.490

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 ARA DÖNEM NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre 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, iş makinesi, diğer tarım makine ve aletlerinin üretimi ve ticaretidir. Şirket'in adı 1968 yılında hisselerinin %25'inin bir Koç Holding A.Ş. ("Koç Holding") grup şirketi olan Ege Makine ve Ticaret A.Ş. tarafından satın alınmasının ardından Türk Traktör ve Ziraat Makineleri A.Ş. olarak değiştirilmiştir. 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla Şirket'in önemli sermayedarları Koç Holding ve CNH Industrial Österreich GmbH'dir (CNH Industrial Österreich") (Not 16). Şirket, Koç Holding ve CNH Industrial Österreich tarafından müşterek olarak yönetilmektedir. Şirket'in 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla personel sayısı 2.427 olup (Daimi: 2.417 geçici: 10) dönem içi ortalama personel sayısı 2.494 olarak gerçekleşmiştir (31 Aralık 2024 dönem sonu: 2.571 (Daimi 2.521 geçici: 50) ortalama: 2.833).

Şirket, yurtiçi pazarlama ve satış faaliyetlerini, yurtiçine dağılmış olan 125 traktör satış bayisi, 142 yedek parça bayisi ve 32 iş makinesi satış bayisi vasıtasıyla yapmaktadır (31 Aralık 2024: 128 traktör satış bayisi, 146 yedek parça bayisi, 33 iş makinesi satış bayisi).

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

Şirket, Türkiye'de kayıtlı olup adresi aşağıdaki gibidir:

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

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla, Şirket'in BİST'e kayıtlı %25 oranında hissesi mevcuttur (31 Aralık 2024 : %25) (Not 16).

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

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

Finansal tabloların hazırlanma ilkeleri

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

Ara dönem özet finansal tablolar, KGK tarafından 3 Temmuz 2024 tarihinde yayımlanan "TFRS Taksonomisi Hakkında Duyuru" ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Finansal tabloların onaylanması

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla hazırlanan ara dönem özet finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 28 Temmuz 2025 tarihinde onaylanmıştır.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

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

Yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama

SPK'nın 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarını uygulayan finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir.

Söz konusu standart uyarınca, yüksek enflasyonlu bir ekonomiye ait para birimi esas alınarak hazırlanan finansal tabloların, bu para biriminin bilanço tarihindeki satın alma gücünde hazırlanması ve önceki dönem finansal tabloların da raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimi cinsinden yeniden düzenlenmesi gerekmektedir. Şirket bu nedenle, 30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2024 tarihli konsolide finansal tablolarını da, 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre sunmuştur

TMS 29 uyarınca yapılan yeniden düzenlemeler, Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayınlanan Türkiye'deki Tüketici Fiyat Endeksi'nden ("TÜFE") elde edilen düzeltme katsayısı kullanılarak yapılmıştır. 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla, finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan, cari ve önceki dönemlere ait endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

Tarih	Endeks	Düzeltilme katsayısı	Üç yıllık kümülatif enflasyon oranları
30 Haziran 2025	3132,17	1,00000	%220
31 Aralık 2024	2684,55	1,16674	%291
30 Haziran 2024	2319,29	1,35049	%324

Şirket'in yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama amacıyla yaptığı düzeltme işleminin ana unsurları aşağıdaki gibidir:

- TL cinsinden hazırlanmış cari dönem finansal tablolar, paranın bilanço tarihinde geçerli olan satın alma gücü ile, önceki raporlama dönemlerine ait tutarlar da yine paranın en son bilanço tarihindeki satın alma gücüne göre düzeltilerek ifade edilmektedir.
- Parasal varlık ve yükümlülükler (nakit ve nakit benzerleri, ticari alacak ve borçlar, borçlanmalar gibi) hali hazırda, bilanço tarihindeki cari satın alma gücü ile ifade edildiğinden düzeltilmemektedir. Parasal olmayan kalemlerin (stoklar, maddi ve maddi olmayan duran varlıklar ve sermaye kalemleri gibi) enflasyona göre düzeltilmiş değerlerinin, geri kazanılabilir tutarı ya da net gerçekleşebilir değeri aştığı durumda, sırasıyla TMS 36 ve TMS 2 hükümleri uygulanmıştır.
- Bilanço tarihindeki cari satın alma gücüyle ifade edilmemiş olan parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ile özkaynak kalemleri, ilgili düzeltme katsayıları kullanılarak düzeltilmiştir.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

- Bilançolardaki parasal olmayan kalemlerin gelir tablosuna etkisi olanlar dışındaki, gelir tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının finansal tablolara ilk olarak yansıtıldıkları dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenmiştir.
- Enflasyonun Şirket'in cari dönemdeki net parasal varlık pozisyonu üzerindeki etkisi, gelir tablosunda net parasal pozisyon kaybı hesabına kaydedilmiştir. Parasal yükümlülüklerden daha yüksek tutarda parasal varlık taşıyan şirketlerin satın alma gücü enflasyon artışı ile zayıflarken, parasal varlıklardan daha yüksek tutarda parasal yükümlülük taşıyan şirketlerin satın alma gücü enflasyon artışı ile artış gösterir. Net parasal pozisyon kazanç ya da kaybı, parasal olmayan kalemlerin, özkaynakların, gelir tablosu ve diğer kapsamlı gelir tablosundaki kalemlerin ve endekse bağlı parasal varlık ve yükümlülüklerin düzeltme farklarından elde edilmiştir.

İşlevsel ve sunum para birimi

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

2.2 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemlerle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile karşılaştırmalı olarak hazırlamış olup 1 Ocak - 30 Haziran 2025 dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunu, nakit akış tablosunu ve özkaynaklar değişim tablosunu ise 1 Ocak - 30 Haziran 2024 dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlenmiştir.

Gerekli görüldüğü takdirde cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlaması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

Aşağıdaki paragrafta belirtilen değişiklik dışında, Şirket sunulan dönemlere ilişkin finansal tablolarında birbiriyle tutarlı muhasebe politikaları uygulanmış olup cari dönem içerisinde muhasebe politika ve tahminlerinde gerçekleşen önemli değişiklikleri bulunmamaktadır.

30 Haziran 2024 tarihli finansal tablolarda TMS 29 kapsamında yapılan değerlendirme sonucunda, belirli ürünler için satışın gerçekleştiği aya ait endekslemenin eksik uygulandığı tespit edilmiştir. Bu kapsamda, 1 Ocak – 30 Haziran 2024 dönemine ilişkin 838.133.714 TL "Net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları)" hesabından "Satışların maliyeti" hesabına sınıflanarak ilgili dönem finansal tabloları geriye dönük olarak düzeltilmiştir.

2.3 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır. 30 Haziran 2025 ara dönem özet finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan önemli tahminler, 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren döneme ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan tahminlerle tutarlıdır.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 TFRS'deki değişiklikler

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

30 Haziran 2025 ara dönem özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2025 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i) 1 Ocak 2025 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

-TMS 21 Değişiklikleri – Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

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

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

-TFRS 10 ve TMS 28 Değişiklikleri: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları

-TFRS 18 – Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar Standardı

Şirket söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

-TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

Standart Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 TFRS'deki değişiklikler (Devamı)

iii) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış değişiklikler

Aşağıda belirtilen UFRS 9 ve UFRS 7'ye yönelik iki adet değişiklik ve UFRS Muhasebe Standartlarına İlişkin Yıllık İyileştirmeler ile UFRS 18 ve UFRS 19 Standartları UMSK tarafından yayınlanmış ancak henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır. Bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu Standart ve değişiklikler TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

- UFRS 9 ve UFRS 7 Değişiklikleri – Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü
- UFRS 9 ve UFRS 7 Değişiklikleri – Doğal Kaynaklardan Üretilen Elektrik Konu Edinen Sözleşmeler
- UFRS Muhasebe Standartlarına İlişkin Yıllık İyileştirmeler – 11. Değişiklik
- UFRS 19 – Yeni Kamuya Hesap Verilebilirliği Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar Standardı

Söz konusu Standart Şirket için geçerli değildir.

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti

30 Haziran 2025 tarihinde sona eren döneme ait özet finansal tablolar, ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ara dönem özet finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları, 1 Ocak - 30 Haziran 2025 hesap dönemine ait yıllık finansal tablolardaki açıklamalarla, aşağıda belirtilen husus dışında, tutarlıdır:

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

1 Ocak - 30 Haziran 2025 ara hesap dönemi için hazırlanan ara dönem özet finansal tablolar, 1 Ocak - 31 Aralık 2024 hesap dönemine ait yıllık finansal tablolarla birlikte değerlendirilmelidir.

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

2.6 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

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

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları (Devamı)

Garanti gider karşılıkları

Şirket, garanti taahhüdü ile satışını gerçekleştirdiği ürünleri için garanti kapsamında katlanmayı öngördüğü işçilik ve malzeme giderlerini içeren tamir ve bakım masraflarını, satılan ürünlerin müteakip yıllarda söz konusu olabilecek geri dönüş olasılıkları ve tamir ve bakım tutarlarını tahmin ederek garanti karşılıklarını hesaplamaktadır. Söz konusu hesaplamada kullanılan malların tamir ve bakım için geri dönüş olasılıkları ve gerçekleştirilecek tamir ve bakım seviye ve maliyetleri Şirket'in geçmiş yıllardaki gerçekleşme istatistikleri kullanılarak tahmin edilmektedir (Not 14). Garanti karşılıklarının hesaplanmasında kullanılan satılan ürünlerin geri dönüş olasılığı ve maliyet tahminlerine ilişkin yapılan duyarlılık analizlerinin sonucunda, ilgili tahminlerde gerçekleşecek %10 oranında artış/azalışın, ilgili garanti karşılığı tutarında önemli bir etkisinin olmadığı sonucuna varılmıştır.

Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların ekonomik ömürleri

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

Kıdem tazminatı karşılığı

Kıdem tazminatı karşılığı, iskonto oranları, gelecekteki maaş artışları ve çalışanların ayrılma oranlarını içeren birtakım varsayımlara dayalı aktüeryal hesaplamalar ile belirlenmektedir. Bu planların uzun vadeli olması sebebiyle, söz konusu varsayımlar önemli belirsizlikler içermektedir (Not 14).

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 8).

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 3 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Türkiye’de kurulmuş olan Şirket’in faaliyet konusu tarım traktörleri, biçerdöver, iş makinesi, diğer tarım makine ve aletlerinin üretimi ve ticaretidir. Şirket’in faaliyet alanı, ürünlerin niteliği ve ekonomik özellikleri, üretim süreçleri, müşterilerin risklerine göre sınıflandırılması ve ürünlerin dağıtımında kullanılan yöntemler benzerdir. Şirket’in organizasyon yapısı, Şirket’in farklı faaliyetleri içeren ayrı bölümler halinde yönetilmesi yerine tek bir faaliyetin yönetilmesi şeklinde oluşturulmuştur. Ayrıca Şirket’in ihracatının önemli bir kısmı ilişkili taraflarına yapılmaktadır. 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. Şirket’in faaliyetleri, Şirket’in faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili mercii tarafından detaylı olarak takip edilmektedir.

NOT 4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Bankalar:		
- TL vadeli mevduatlar	3.461.123.784	5.563.278.210
- TL vadesiz mevduatlar	851.440.164	202.703.188
- Yabancı para vadesiz mevduatlar	21.663.390	24.419.417
- Yabancı para vadeli mevduatlar	3.412.013.031	1.903.196.758
	7.746.240.369	7.693.597.573

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla TL ve Avro vadeli mevduatlara uygulanan yıllık ortalama etkin faiz oranları sırasıyla %48,07 ve %1,80’dir (31 Aralık 2024 : TL: %48,8, Avro: %2,94).

30 Haziran 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla vadeli mevduatların vadeleri üç aydan kısadır.

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla Şirket’in bloke mevduatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2024 : Yoktur).

30 Haziran 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla nakit akış tablolarında yer alan nakit ve nakit benzeri değerlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Bankalar	7.746.240.369	7.693.597.573
Eksi: Faiz tahakkukları	(6.023.784)	(16.796.340)
Nakit ve nakit benzeri değerler	7.740.216.585	7.676.801.233

Şirket’in mevduatlarının bulunduğu bankaların kredi riskleri, bağımsız veriler dikkate alınarak değerlendirilmekte olup herhangi önemli bir kredi riski beklenmemektedir. Nakit ve nakit benzerlerinin piyasa değerleri, bilanço tarihindeki tahakkuk eden faiz gelirini de içeren taşınan değerlerine yaklaşmaktadır.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 5 - FİNANSAL YATIRIMLAR

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Yatırım fonu (*)	31.898.966	34.764.666
	31.898.966	34.764.666

(*) "Şirket'in Özel Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'na yaptığı yatırımları içermektedir."

Gerçeğe uygun değer farkı kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

	30 Haziran 2025		31 Aralık 2024	
	Defter değeri	Sahiplik oranı %	Defter değeri	Sahiplik oranı %
Agrovisio Tarım Bilişim Sanayi ve Ticaret Ltd ("Agrovisio") (*)	14.251.184	%6,6	14.251.184	%6,6
	14.251.184		14.251.184	

(*) Şirket, Estonya merkezli bir start-up olan ve 2017 yılında kurulan Agrovisio hisselerinin %6,6'sını, 29 Kasım 2023 tarihinde satın almıştır.

Şirket yönetimi yapmış olduğu değerlendirmede, yukarıda kote edilmiş piyasa değeri olmayan ve maliyet değerleri üzerinden, varsa, değer düşüklüğü karşılığı düşülerek gösterdiği finansal yatırımlarının gerçeğe uygun değerinin kayıtlı maliyet değerine yakın olduğu sonucuna varmıştır

NOT 6 - FİNANSAL BORÇLAR

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Kısa vadeli finansal borçlar		
Kısa vadeli banka kredileri	9.203.925.569	7.568.714.822
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısmı	1.474.151.546	1.370.433.414
Kısa vadeli kira yükümlülükleri	131.848.057	106.706.660
	10.809.925.172	9.045.854.896
Uzun vadeli finansal borçlar		
Uzun vadeli banka kredileri	4.496.354.544	2.311.440.533
Uzun vadeli kira yükümlülükleri	20.518.310	67.545.247
	4.516.872.854	2.378.985.780

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 6 - FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

a) Kısa vadeli borçlanmalar (Devamı)

a) Kısa vadeli borçlanmalar

Kısa vadeli banka kredileri

	Orijinal para birimi değeri		Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%)		TL karşılığı	
	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
TL krediler	9.203.925.569	7.568.714.822	37,21	42,17	9.203.925.569	7.568.714.822
					9.203.925.569	7.568.714.822

Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımları

	Orijinal para birimi değeri		Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%)		TL karşılığı	
	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Avro krediler	12.777.778	14.376.787	6,09	6,54	595.538.998	616.324.376
TL krediler	878.612.548	754.109.038	37,21	41,55	878.612.548	754.109.038
					1.474.151.546	1.370.433.414

b) Uzun vadeli borçlanmalar

Uzun vadeli banka kredileri

	Orijinal para birimi değeri		Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%)		TL karşılığı	
	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Avro krediler	46.666.667	35.913.494	6,09	6,91	2.175.012.012	1.539.590.338
TL krediler	2.321.342.532	771.850.195	37,21	41,55	2.321.342.532	771.850.195
					4.496.354.544	2.311.440.533

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla uzun vadeli kredilerin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

Yıl	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
2026	1.065.975.641	1.239.791.825
2027	2.344.151.553	306.545.799
2028	724.151.572	688.818.293
2029	362.075.778	76.284.616
	4.496.354.544	2.311.440.533

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 6 - FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

2025 ve 2024 yılları içerisinde banka kredilerine ilişkin hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

	2025	2024
1 Ocak	11.424.840.676	9.751.695.208
Alınan yeni finansal borçlar	9.971.268.277	4.459.297.758
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	(28.966.884)	(121.048.677)
Yeni kiralama sözleşmelerinin etkisi	11.350.798	88.446.696
Anapara ödemeleri	(3.996.944.062)	(3.238.022.833)
Faiz tahakkuku	2.503.067.078	1.780.330.854
Faiz ödemesi	(2.438.572.735)	(1.992.533.399)
Kur farkı değişimi	484.807.735	175.444.140
Parasal kazanç	(2.604.052.857)	(2.095.353.219)
30 Haziran	15.326.798.026	8.808.256.528

NOT 7 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Kısa vadeli ticari alacaklar:		
Ticari alacaklar	2.705.568.484	4.232.212.962
Alacak senetleri ve çekler	74.098.993	198.454.709
	2.779.667.477	4.430.667.671
Eksi: Ticari alacaklara ilişkin değer düşüklüğü	(46.574.241)	(54.727.560)
Kısa vadeli ticari alacaklar	2.733.093.236	4.375.940.111
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 23)	1.215.143.724	677.381.326
Toplam kısa vadeli ticari alacaklar	3.948.236.960	5.053.321.437

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla TL, ABD Doları ve Avro cinsinden olan ticari borçların vadeleri bir yıldan kısa olup (31 Aralık 2024: bir yıldan kısa) sırasıyla yıllık %48,87, %4,96 ve %2 (31 Aralık 2024: %52,10, %4,96 ve %2,87) etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilmişlerdir.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 7 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

Ticari alacaklara ilişkin değer düşüklüğü karşılığının 2025 ve 2024 yıllarına ilişkin hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

	2025	2024
1 Ocak	(54.727.560)	(80.826.795)
Yıl içerisinde iptal edilen/(ayrılan) karşılıklar, net (Not 18)	339.782	663.132
Parasal kazanç/(kayıp)	7.813.537	16.000.697
30 Haziran	(46.574.241)	(64.162.966)
	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Ticari borçlar:		
Ticari borçlar	6.685.853.363	8.362.729.850
Eksi: Tahakkuk etmemiş finansman gideri	(284.153.434)	(581.574.328)
Ticari borçlar	6.401.699.929	7.781.155.522
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 23)	371.419.851	699.718.522
Toplam ticari borçlar	6.773.119.780	8.480.874.044

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 8 - STOKLAR

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
İlk madde ve malzemeler	2.985.820.746	4.080.488.251
Yarı mamuller	132.701.292	284.908.830
Mamuller	3.014.000.389	2.353.154.268
Ticari mallar	2.154.051.229	3.001.097.958
Yedek parçalar	1.472.843.774	1.382.161.375
Yoldaki mallar (*)	1.202.468.491	835.478.030
Eksi: Stok değer düşüklüğü karşılığı	(530.088.305)	(569.091.169)
	10.431.797.616	11.368.197.543

(*) 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 2025 ve 2024 yıllarına ilişkin hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

	2025	2024
1 Ocak	(569.091.169)	(294.856.160)
Dönem içinde (ayrılan)/ iptal edilen stok değer düşüklüğü karşılığı	39.002.864	(295.484.040)
30 Haziran	(530.088.305)	(590.340.200)

Stok değer düşüklüğü karşılığının stok kalemleri bazında dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	30 Haziran 2024
İlk madde ve malzemeler	(360.139.059)	(484.930.762)
Ticari mallar	(123.734.650)	(43.604.577)
Yedek parçalar	(46.214.596)	(61.804.861)
	(530.088.305)	(590.340.200)

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 9 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2025	Girişler	Çıkışlar	Transferler	30 Haziran 2025
<u>Maliyet</u>					
Araziler	716.198.837	21.188.231	-	-	737.387.068
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	687.562.889	7.437.353	-	-	695.000.242
Binalar	4.315.050.587	42.784.731	-	540.218.810	4.898.054.128
Makine, tesis ve cihazlar	16.469.166.470	171.353.441	-	449.130.010	17.089.649.921
Özel maliyetler	116.754.328	-	-	-	116.754.328
Taşıtlar	482.619.916	82.851.436	(1.839.608)	-	563.631.744
Döşeme ve demirbaşlar	1.971.092.864	69.203.365	-	268.146.864	2.308.443.093
Yapılmakta olan yatırımlar	821.794.480	753.848.893	-	(1.257.495.684)	318.147.689
	25.580.240.371	1.148.667.450	(1.839.608)	-	26.727.068.213
<u>Birikmiş amortismanlar</u>					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	194.551.777	14.153.265	-	-	208.705.042
Binalar	1.836.855.305	39.193.256	-	-	1.876.048.561
Makine, tesis ve cihazlar	12.090.148.077	402.397.602	-	-	12.492.545.679
Özel maliyetler	115.537.463	100.526	-	-	115.637.989
Taşıtlar	110.668.305	36.126.004	(1.090.344)	-	145.703.965
Döşeme ve demirbaşlar	1.569.011.375	79.114.013	-	-	1.648.125.388
	15.916.772.302	571.084.666	(1.090.344)	-	16.486.766.624
Net defter değeri	9.663.468.069				10.240.301.589
	1 Ocak 2024	Girişler	Çıkışlar		30 Haziran 2024
<u>Maliyet</u>					
Araziler	716.215.174	-	-	-	716.215.174
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	553.653.303	122.828.617	-	-	676.481.920
Binalar	4.042.305.340	49.306.366	-	-	4.091.611.706
Makine, tesis ve cihazlar	14.861.723.890	871.784.323	-	-	15.733.508.213
Özel maliyetler	115.793.808	-	-	-	115.793.808
Taşıtlar	275.891.387	131.526.445	(60.913.893)	-	346.503.939
Döşeme ve demirbaşlar	1.824.023.747	74.732.100	-	-	1.898.755.847
Yapılmakta olan yatırımlar	44.555.798	545.270.572	-	-	589.826.370
	22.434.162.447	1.795.448.423	(60.913.893)	-	24.168.696.977
<u>Birikmiş amortismanlar</u>					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	168.750.084	12.293.802	-	-	181.043.886
Binalar	1.767.267.959	32.913.106	-	-	1.800.181.065
Makine, tesis ve cihazlar	11.191.935.847	409.631.063	-	-	11.601.566.910
Özel maliyetler	114.381.023	805.841	-	-	115.186.864
Taşıtlar	70.779.348	30.050.504	(18.396.916)	-	82.432.936
Döşeme ve demirbaşlar	1.436.459.063	64.582.680	-	-	1.501.041.743
	14.749.573.324	550.276.996	(18.396.916)	-	15.281.453.404
Net defter değeri	7.684.589.123				8.887.243.573

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 9 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

30 Haziran 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren dönemlere ait maddi duran varlık amortisman giderlerinin dağılımı aşağıda belirtildiği gibidir:

	30 Haziran 2025	30 Haziran 2024
Satışların maliyeti	482.350.596	469.692.249
Genel yönetim giderleri	41.473.409	41.018.423
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	47.260.661	39.566.324
	571.084.666	550.276.996

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla, Şirket'in yapılmakta olan yatırımlar hesap kalemi içerisinde cari dönemde aktifleştirdiği finansman maliyeti bulunmamaktadır (31 Aralık 2024 : Yoktur).

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde ipotek bulunmamaktadır (31 Aralık 2024 : Yoktur).

NOT 10 - KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

	1 Ocak 2025	İlaveler	30 Haziran 2025
Maliyet			
Arazi ve binalar	331.267.845	-	331.267.845
Makineler	256.110.337	-	256.110.337
Taşıtlar	607.847.313	11.350.798	619.198.111
	1.195.225.495	11.350.798	1.206.576.293
Birikmiş itfa ve tükenme payları			
Arazi ve binalar	243.997.013	14.926.049	258.923.062
Makineler	218.226.757	10.136.895	228.363.652
Taşıtlar	436.877.320	59.647.624	496.524.944
	899.101.090	84.710.568	983.811.658
Net defter değeri	296.124.405		222.764.635

	1 Ocak 2024	İlaveler	30 Haziran 2024
Maliyet			
Arazi ve binalar	305.799.423	25.243.861	331.043.284
Makineler	256.116.179	-	256.116.179
Taşıtlar	538.299.682	63.202.835	601.502.517
	1.100.215.284	88.446.696	1.188.661.980
Birikmiş itfa ve tükenme payları			
Arazi ve binalar	208.387.407	20.326.471	228.713.878
Makineler	189.166.600	20.235.286	209.401.886
Taşıtlar	316.705.839	54.394.071	371.099.910
	714.259.846	94.955.828	809.215.674
Net defter değeri	385.955.438		379.446.306

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 10 - KULLANIM HAKKI VARLIKLARI (Devamı)

30 Haziran 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren dönemlere ait kullanım hakkı varlık amortisman giderlerinin dağılımı aşağıda belirtildiği gibidir:

	30 Haziran 2025	30 Haziran 2024
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	49.285.596	54.520.756
Satışların maliyeti	24.362.650	31.029.813
Genel yönetim giderleri	11.062.322	9.405.259
	84.710.568	94.955.828

NOT 11 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2025	Girişler	Çıkışlar	Transferler	30 Haziran 2025
<u>Maliyet</u>					
Haklar	2.002.914.623	81.557.428	-	-	2.084.472.051
Geliştirme giderleri	6.514.650.470	-	-	165.080.741	6.679.731.211
Devam etmekte olan geliştirme giderleri	1.135.612.029	286.942.870	-	(165.080.741)	1.257.474.158
	9.653.177.122	368.500.298	-	-	10.021.677.420

<u>Birikmiş itfa payları</u>					
Haklar	1.431.463.092	128.287.187	-	-	1.559.750.279
Geliştirme giderleri	3.802.103.785	338.842.087	-	-	4.140.945.872
	5.233.566.877	467.129.274	-	-	5.700.696.151
Net defter değeri	4.419.610.245				4.320.981.269

	1 Ocak 2024	Girişler	Çıkışlar	Transferler	30 Haziran 2024
<u>Maliyet</u>					
Haklar	1.812.068.325	91.778.666	-	-	1.903.846.991
Geliştirme giderleri	5.304.468.421	-	-	9.787.264	5.314.255.685
Devam etmekte olan geliştirme giderleri	1.273.326.490	434.922.159	-	(9.787.264)	1.698.461.385
	8.389.863.236	526.700.825	-	-	8.916.564.061

<u>Birikmiş itfa payları</u>					
Haklar	1.249.965.253	101.878.859	-	-	1.351.844.112
Geliştirme giderleri	3.190.867.105	249.907.891	-	-	3.440.774.996
	4.440.832.358	351.786.750	-	-	4.792.619.108
Net defter değeri	3.949.030.878				4.123.944.953

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 11 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Geliştirme giderleri, Şirket tarafından yapılan traktör ve traktör parçaları geliştirmelerini içermektedir. Geliştirme projeleri tamamlandığında, faydalı ömürleri üzerinden itfa payı ayrılmaya başlanmaktadır.

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

30 Haziran 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren dönemlere ait maddi olmayan duran varlık itfa paylarının dağılımı aşağıda belirtildiği gibidir:

	30 Haziran 2025	30 Haziran 2024
Araştırma ve geliştirme giderleri	338.842.087	249.907.891
Genel yönetim giderleri	77.905.163	73.229.975
Yapılmakta olan yatırımlara yansıtılan	27.108.084	13.671.780
Satışların maliyeti	19.140.334	10.654.068
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	4.133.606	4.323.036
	467.129.274	351.786.750

NOT 12 - DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
a) Diğer dönen varlıklar:		
Devreden katma değer vergisi ("KDV")	2.112.609.475	2.249.643.674
İade edilecek vergi ve fonlar	392.314.880	362.653.820
	2.504.924.355	2.612.297.494
	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
b) Devlet teşvik ve yardımları:		
Devlet teşvik ve yardımları	628.955	935.435
	628.955	935.435

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 13 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
a) Peşin ödenmiş giderler:		
Gelecek aylara ait giderler	215.925.457	49.192.039
	215.925.457	49.192.039

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Sabit kıymet alımı için verilen avanslar (*)	337.974.794	719.556.352
	337.974.794	719.556.352

(*) Makine ve teçhizat yenileme yatırımları için verilen avanslardan oluşmaktadır.

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
c) Ertelenmiş gelirler:		
Alınan avanslar (*)	1.661.324	4.763.549
Gelecek dönemlere ait gelirler (**)	42.269.008	50.372.216
	43.930.332	55.135.765

(*) Sipariş taleplerine istinaden alınan sipariş avanslarından oluşmaktadır.

(**) Uzatılmış garanti satışları için kesilen faturalardan oluşmaktadır.

NOT 14 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Kısa vadeli karşılıklar

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Kullanılmamış izin karşılıkları	95.824.611	64.252.494
	95.824.611	64.252.494

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 14 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

a) Kısa vadeli karşılıklar (Devamı)

Kullanılmamış izin karşılıklarının yıllar içerisindeki hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

	2025	2024
1 Ocak	64.252.494	63.944.101
Yıl içinde ayrılan/(kullanılan) karşılık tutarı - net	40.776.649	56.630.546
Parasal kazanç	(9.204.532)	(17.750.326)
30 Haziran	95.824.611	102.824.321

Diğer kısa vadeli karşılıklar

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Garanti gider karşılıkları	268.073.869	308.536.752
Dava gider karşılıkları	74.050.284	62.087.054
	342.124.153	370.623.806

Dava gider karşılıklarının yıllar içerisindeki hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

	2025	2024
1 Ocak	62.087.054	37.042.839
Yıl içinde ayrılan karşılık tutarı (Not 18)	25.630.144	46.890.998
Yıl içinde iptal edilen karşılık tutarı (Not18)	(3.173.041)	(36.252.944)
Parasal kazanç	(10.493.873)	(6.643.915)
30 Haziran	74.050.284	41.036.978

b) Uzun vadeli karşılıklar

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Kıdem tazminatı karşılığı	359.224.481	284.919.849
	359.224.481	284.919.849

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıda belirtilen yasal düzenlemeler çerçevesinde ayrılmaktadır:

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

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 14 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

b) Uzun vadeli karşılıklar (Devamı)

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla 46.655,43 TL (31 Aralık 2024: 41.828,42 TL) ile sınırlandırılmıştır.

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

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

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Net iskonto oranı (%)	3,38	3,38
Emekli olma olasılığına ilişkin devir hızı oranı (%)	92,99	91,44

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı kıdem tazminatı tavanı 1 Temmuz 2025 tarihinden itibaren geçerli olan 53.919,68 TL (1 Temmuz 2024 41.828,42 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığının yıllar içerisindeki hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

	2025	2024
1 Ocak	284.919.849	430.861.230
Faiz maliyeti	27.448.498	48.186.091
Cari dönem hizmet maliyeti	14.793.201	20.315.208
Yıl içinde ödenen	(40.195.668)	(23.162.536)
Aktüeryal kazanç/(kayıp)	114.272.616	75.332.929
Parasal kazanç/(kayıp)	(42.014.015)	(90.125.666)
30 Haziran	359.224.481	461.407.256

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında kullanılan önemli varsayımların duyarlılık analizleri aşağıdaki gibidir:

	Net İskonto Oranı		Emekli olma olasılığına ilişkin devir hızı	
Duyarlılık seviyesi	%0,5 azalış	%0,5 artış	%0,5 azalış	%0,5 artış
Oran	%2,88	%3,088	%92,49	%93,49
Kıdem tazminatı yükümlülüğü değişimi	32.702.445	(29.452.597)	(8.444.479)	8.814.073

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 14 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

b) Uzun vadeli karşılıklar (Devamı)

Diğer uzun vadeli karşılıklar

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Garanti gider karşılığı	209.073.738	265.969.657
	209.073.738	265.969.657

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

	2025	2024
1 Ocak	574.506.409	781.846.821
Yıl içinde ödenen karşılık tutarı	(362.378.554)	(277.134.654)
Yıl içinde ayrılan karşılık tutarı	346.217.093	340.928.096
Parasal kazanç	(81.197.341)	(161.568.338)
30 Haziran	477.147.607	684.071.925

c) Koşullu yükümlülükler

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Şirket'in teminat/rehin/ipotek/kefalet pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu teminatların toplam tutarı	4.315.637.042	2.449.403.615
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	-	-
	4.315.637.042	2.449.403.615

Teminatların içeriğini; gümrük, elektrik, doğalgaz ve benzeri giderler için ilgili kurumlarına verilen teminatlar ve nakit vergi iadesi için vergi dairesine verilen teminat oluşturmaktadır. 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla, Şirket'in kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu yabancı para teminatların orijinal para cinsinden tutarları 2.156.374 Avro'dur (31 Aralık 2024: 2.127.760 Avro).

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 14 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

d) Koşula bağlı varlıklar

			Orijinal para birimi değeri			TL karşılığı	
30 Haziran 2025			31 Aralık 2024				
	Avro	ABD Doları	TL	Avro	ABD Doları	TL	
							30 Haziran 2025
Alınan teminat mektupları	-	270.000	3.820.506.972	-	270.000	4.076.641.170	3.831.237.420
Doğrudan borçlandırma	-	-	7.146.726.122	-	-	7.348.268.196	7.146.726.122
İpotekler	-	-	438.684	-	-	511.830	438.684
Nakit TL teminat	-	-	490.967	-	-	643.659	490.967
Teminat senedi	-	-	15.848.811	-	-	62.565.802	15.848.811
							10.994.742.004
							11.499.744.650

Alınan teminatları bayi ve tedarikçi risklerine karşılık alınan teminatlar oluşturmaktadır.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 15- ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Personele borçlar ve prim tahakkukları	367.727.315	278.420.623
Ödenecek vergi ve borçlar (*)	64.924.450	307.483.231
	432.651.765	585.903.854

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

NOT 16 - ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş sermaye

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 2.000.000.000 TL'dir (31 Aralık 2024: 250.000.000 TL). Şirket'in kayıtlı sermaye tavanının 250.000.000 TL'den 2.000.000.000 TL'ye yükseltilmesi ile ilgili değişiklik önerisi 21 Mart 2025 tarihinde gerçekleştirilen 71. Olağan Genel Kurulu'nda kabul edilmiş olup 21 Mayıs 2025 tarihli 11336 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

Şirket'in sermayesi beheri 1 Kuruş olan 10.006.687.500 adet hisseden oluşmakta olup, nominal değeri 100.066.875 TL'dir.

	30 Haziran 2025		31 Aralık 2024	
	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)
Koç Holding	37,50	37.525.078	37,50	37.525.078
CNH Industrial Österreich	37,50	37.525.078	37,50	37.525.078
BİST'te işlem gören	25,00	25.016.719	25,00	25.016.719
	100,00	100.066.875	100,00	100.066.875
Sermaye düzeltme farkları		2.412.930.862		2.412.930.862
		2.512.997.737		2.512.997.737

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.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 16 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Şirket'in hisseleri A, B ve C grupları şeklinde tertip edilmiştir. A ve B grubu hisseler imtiyazlı hisseler olup, 12 kişiden oluşan Yönetim Kurulu'na seçilecek üyelerin beşi A Grubu, beşi B Grubu, 2 adet bağımsız yönetim kurulu üyesi ise hissedarlar tarafından gösterilen adaylar arasından seçilmektedir.

Şirket, 11 Haziran 2004 tarihinden itibaren BİST'e kote olmuş ve Şirket hisseleri bu tarihten itibaren işlem görmeye başlamış olup, 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla Şirket'in BİST'e kayıtlı %25 oranında hissesi mevcuttur (31 Aralık 2024 : %25).

Sermaye ve kanuni yedek akçelerin TFRS ve VUK tutarları aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2025 (TFRS)	Tarihi Değer	Enflasyon düzeltmesi etkisi	Endekslenmiş değer
Sermaye	100.066.875	2.412.930.862	2.512.997.737
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	1.176.780.557	3.154.525.061	4.331.305.618

30 Haziran 2025 (VUK)	Tarihi Değer	Enflasyon düzeltmesi etkisi	Endekslenmiş değer
Sermaye	100.066.875	1.645.079.202	1.745.146.077
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	1.661.280.223	1.525.177.699	3.186.457.922

Kar dağıtımı

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

Ortaklıklar, karlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtmaktadır. Söz konusu tebliğ kapsamında, asgari bir dağıtım oranı tespit edilmemiştir. Şirketler esas sözleşmelerinde veya kar dağıtım politikalarında belirlenen şekilde kar payı öderler.

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

Şirket, TTK hükümleri, Sermaye Piyasası Düzenlemeleri, Vergi Düzenlemeleri ve diğer ilgili düzenlemeler ile Esas Sözleşmesinin kar dağıtımı ile ilgili maddesi çerçevesinde kar dağıtımını yapmaktadır. Şirket kar dağıtımında, Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygun olarak pay sahiplerinin menfaatleri ve Şirket menfaatleri arasında dengeli ve tutarlı bir politika izlenmektedir. İlke olarak, ilgili düzenlemeler ve finansal imkânlar elverdiği sürece, piyasa beklentileri, uzun vadeli şirket stratejisi, yatırım ve finansman politikaları, kârlılık ve nakit durumu dikkate alınarak Sermaye Piyasası Düzenlemeleri çerçevesinde hesaplanan net dağıtılabilir dönem kârının asgari %60'ı nakit ve/veya bedelsiz hisse şeklinde dağıtılır.

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

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 16 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

2024 yılı karı ile toplamda 5.141.325.994 TL tutarındaki temettünün dağıtım teklifi 21 Mart 2025 tarihli 71. Olağan Genel Kurul Toplantısında kabul edilmiştir. Kar payları 2 Nisan 2025 tarihinden itibaren hissedarlara nakden ödenmeye başlanmıştır. 1 kuruşluk pay başına dağıtılan brüt temettü 51,38 kuruştur.

NOT 17 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2024
Yurt içi satışlar	27.168.080.440	12.624.791.615	44.162.009.132	20.745.096.253
Yurt dışı satışlar	6.981.236.967	3.907.008.458	10.879.969.126	4.806.414.159
Satış gelirleri (brüt)	34.149.317.407	16.531.800.073	55.041.978.258	25.551.510.412
Satışlardan indirimler ve iskontolar	(8.172.525.108)	(4.042.378.400)	(9.573.644.869)	(4.377.665.461)
Satış gelirleri (net)	25.976.792.299	12.489.421.673	45.468.333.389	21.173.844.951
Satışların maliyeti	(22.321.526.295)	(10.538.310.430)	(35.720.870.462)	(16.544.961.341)
Brüt kar	3.655.266.004	1.951.111.243	9.747.462.927	4.628.883.610

Satış adetleri:

	1 Ocak - 30 Haziran 2025			1 Ocak - 30 Haziran 2024		
	Yurt içi satışlar	Yurt dışı satışlar	Toplam satışlar	Yurt içi satışlar	Yurt dışı satışlar	Toplam satışlar
Traktör	9.728	5.163	14.891	17.604	8.185	25.789
Biçerdöver	67	-	67	80	-	80
	9.795	5.163	14.958	17.684	8.185	25.869

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 18 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER

	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2024
Ticari alacak ve borçlara ilişkin kur farkı gelirleri	2.120.237.187	1.588.271.883	773.124.831	460.778.151
Kredili satışlardaki vade farkı geliri	947.256.315	405.120.089	803.888.292	446.924.412
Dava gider karşılığı iptali (Not 14)	3.173.041	-	36.252.944	35.158.131
Ticari alacaklara ilişkin değer düşüklüğü iptali (Not 7)	466.751	334.095	663.132	309.210
Diğer gelirler	77.437.322	50.294.103	114.040.747	84.087.025
Diğer faaliyet gelirleri	3.148.570.616	2.044.020.170	1.727.969.946	1.027.256.929
Ticari alacak ve borçlara ilişkin kur farkı giderleri	(1.159.478.995)	(755.711.528)	(677.223.022)	(378.083.74)
Vadeli alımlarla ilgili finansman gideri	(1.149.744.323)	(521.060.894)	(1.391.089.366)	(676.495.543)
Dava gider karşılıkları (Not 14)	(25.630.144)	-	(46.890.998)	(34.898.805)
Ticari alacaklara ilişkin değer düşüklüğü karşılığı (Not 7)	(126.969)	(126.969)	-	-
Diğer giderler	(2.325.099)	(500.221)	-	-
Diğer faaliyet giderleri	(2.337.305.530)	(1.277.399.612)	(2.115.203.386)	(1.089.478.093)

NOT 19 - FİNANSMAN GELİRLERİ

	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2024
Faiz gelirleri	1.220.108.724	486.255.097	2.267.471.414	774.924.324
Kur farkı gelirleri	474.315.916	301.761.601	166.453.649	1.720.184
Finansman gelirleri	1.694.424.640	788.016.698	2.433.925.063	776.644.508

NOT 20 - FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2024
Faiz giderleri	(2.530.515.576)	(1.300.897.139)	(1.780.330.854)	(20.809.509)
Kur farkı giderleri	(1.382.285.202)	(1.116.403.579)	(177.350.739)	(940.257.677)
Diğer	(30.328.680)	(10.052.079)	(42.323.711)	(19.916.450)
Finansman giderleri	(3.943.129.458)	(2.427.352.797)	(2.000.005.304)	(980.983.636)

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 21 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

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

Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla %25'dir (31 Aralık 2024: %25). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak safi kurum kazancına uygulanır.

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

Türkiye'de mukim anonim şirketlerden, kurumlar vergisi ve gelir vergisinden sorumlu olmayanlar ve muaf tutulanlar haricindekilere yapılanlarla Türkiye'de mukim olan ve olmayan gerçek kişilere ve Türkiye'de mukim olmayan tüzel kişilere yapılan temettü ödemeleri %10 gelir vergisine tabidir. Türkiye'de mukim anonim şirketlerden yine Türkiye'de mukim anonim şirketlere yapılan temettü ödemeleri gelir vergisine tabi değildir. Ayrıca karın dağıtılmaması veya sermayeye eklenmesi durumunda gelir vergisi hesaplanmamaktadır.

Anılan kanun 1 Nisan 2008 tarihinde yürürlüğe girmiştir. Buna göre kurumlar vergisi mükellefleri, yeni teknoloji ve bilgi arayışına yönelik araştırma ve geliştirme faaliyetleri çerçevesinde işletme bünyesinde 2008 yılından itibaren yaptıkları harcamaların %100'ü kurumlar kazancı tespitinde Ar-Ge indirimi olarak dikkate alınabilmektedir. 2025 ve 2024 yılına ilişkin olarak yapılan araştırma ve geliştirme harcamalarının toplam üzerinden %100 oranında Ar-Ge indirimi hesaplanması gerekmektedir.

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihli bilançolarda ödenecek vergi tutarları peşin ödenen vergilerle netleştirilerek aşağıdaki gibi gösterilmiştir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Kurumlar vergisi gideri	294.834.032	2.039.666.418
Eksi: Peşin ödenen vergiler	(289.636.458)	(2.027.970.287)
Dönem karı vergi yükümlülüğü/(varlığı)	5.197.574	11.696.131

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 21 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

30 Haziran 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren dönemlere ait toplam vergi giderinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2024
Kurumlar vergisi gideri	(294.834.032)	(77.264.714)	(2.218.209.186)	(1.103.679.378)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	67.032.317	(61.331.835)	358.426.354	220.811.072
Toplam vergi gideri	(227.801.715)	(138.596.549)	(1.859.782.832)	(882.868.306)

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.

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülüklerinin) yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Vergilendirilebilir geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri)	
	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Maddi ve maddi olmayan varlıkların endeksleme ve faydalı ömür farkları	5.181.693.242	5.468.552.903	(1.295.423.311)	(1.367.138.226)
Ticari alacakların, borçların ve ilişkili taraflardan ticari alacakların tahakkuk etmemiş finansman gelirleri/giderleri net	180.058.789	336.822.273	(45.014.697)	(84.205.568)
Kullanım hakkı varlıkları, kiralama yükümlülükleri, net	66.972.822	82.205.150	(16.743.206)	(20.551.287)
Satış primleri tahakkuku	(2.466.447.076)	(1.254.631.661)	616.611.769	313.657.916
Garanti gider karşılığı	(477.147.607)	(574.506.410)	119.286.902	143.626.603
Kıdem tazminatı karşılığı	(359.224.481)	(284.919.849)	89.806.120	71.229.962
Personel prim tahakkukları	(210.717.693)	(56.003.520)	52.679.423	14.000.880
Diğer gider karşılıkları	(95.824.611)	(95.824.611)	23.956.153	16.063.123
Stoklar	(88.337.333)	(214.086.923)	22.084.333	53.521.731
Dava gider karşılıkları	(74.050.284)	(62.087.054)	18.512.571	15.521.763
Ertelenmiş gelirler	(561.324)	(563.285)	140.331	140.821
Yatırım teşvikleri	-	-	71.230.715	402.337.615
Diğer	(15.115.132)	(28.400.332)	3.778.783	7.100.082
Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)			(339.094.114)	(434.694.585)

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 21 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertelenmiş vergi varlıklarının yıllar içerisindeki hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

	2025	2024
1 Ocak	(434.694.585)	13.373.773
Kar veya zarar tablosuna yansıtılan	67.032.317	358.426.354
Diğer kapsamlı (gider)/gelir yansıtılan	28.568.154	20.015.499
30 Haziran	(339.094.114)	391.815.626

NOT 22 - PAY BAŞINA KAZANÇ

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

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

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

	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024
Dönem net karı	588.971.616	5.180.466.906
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	10.006.687.500	10.006.687.500
Pay başına kazanç (1 Kr nominal değerli 1 pay başına TL olarak)	0,0589	0,5177

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

NOT 23 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borçlar bakiyeleri ile dönem içerisindeki ilişkili taraflarla yapılan işlemlerin özeti aşağıda sunulmuştur:

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 23 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

i) 30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ilişkili taraf bakiyeleri:

a) İlişkili taraflardan ticari alacaklar

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Grup şirketlerinden ticari alacaklar		
CNHI International SA	976.582.153	439.053.149
("CNHI International") (*)		
CNH Industrial (India) Pvt. Ltd.	201.637.417	114.266.530
CNH Industrial Brasil Ltda	36.740.058	10.371.584
CNHI Italia S.P.A ("CNHI Italia")	-	97.965.923
Diğer	184.096	15.724.140
	1.215.143.724	677.381.326

(*) 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.

b) İlişkili taraflara ticari borçlar

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Koç Holding	-	56.508.283
Ortaklara ticari borçlar	-	56.508.283
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş. ("Zer")	151.506.254	277.480.873
Opet Fuchs Madeni Yağ Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Opet Fuchs")	101.535.648	66.932.522
Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. ("Ram Sigorta")	58.874.619	-
Otokoç Otomotiv San. ve Tic. A.Ş. ("Otokoç")	24.021.654	13.303.676
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş. ("Koç Sistem")	11.186.181	97.400.236
Ark İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Ark İnşaat")	9.457.903	98.564.174
Opet Petrolcülük A.Ş. ("Opet")	4.089.339	7.602.861
Divan Turizm İşletmeleri ("Divan")	3.961.354	10.227.503
Setur Servis Turistik A.Ş. ("Setur")	3.861.293	6.902.791
Ingage Dijital Pazarlama Hizmetleri	678.807	4.336.507
Koç Digital Çözümler A.Ş.	653.546	52.506.136
Akpa Dayanıklı Tüketim LPG ve Akaryakıt Ürünleri Paz. A.Ş. ("Akpa")	19.850	2.248.917
Fpt Industrial Powertrain Technolog	-	67.292
Diğer	1.573.403	5.636.751
Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman gideri	(27.535.788)	(3.729.826)
	371.419.851	699.718.522

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 23 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

i) 30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ilişkili taraf bakiyeleri (Devamı):

c) İlişkili taraflara kiralama işlemlerinden borçlar

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Otokoç	107.565.801	123.279.276
Zer	36.168.387	41.451.953
Diğer	2.749.155	3.150.759
	146.483.343	167.881.988

ii) 1 Ocak - 30 Haziran 2025 ve 2024 hesap dönemlerine ilişkin, ilişkili taraflara yapılan önemli satışlar ve ilişkili taraflardan yapılan önemli alımlar:

a) İlişkili taraflara yapılan ürün satışları

	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan -30 Haziran 2025	1 Ocak -30 Haziran 2024	1 Nisan -30 Haziran 2024
Grup şirketlerine yapılan ürün satışları				
CNHI International (*)	6.434.174.068	3.554.522.685	10.624.407.411	4.703.823.783
CNH Industrial (India) Pvt. Ltd.	250.503.842	141.083.660	94.502.690	11.832.126
CNH Italia SPA	101.302.508	49.145.253	79.589.156	34.509.482
Yapı Kredi Finansal Kiralama A.Ö.	55.213.217	10.949.042	90.791.842	10.805.720
CNH Industrial Brasil Ltda	54.820.917	37.711.635	28.199.077	15.381.171
Diğer	11.328.325	2.749.953	43.307.752	29.813.591
	6.907.342.877	3.796.162.228	10.960.797.928	4.806.165.873

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

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 23 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

ii) 1 Ocak - 30 Haziran 2025 ve 2024 hesap dönemlerine ilişkin, ilişkili taraflara yapılan önemli satışlar ve ilişkili taraflardan yapılan önemli alımlar (Devamı):

b) İlişkili taraflara yapılan hizmet satışları

	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan -30 Haziran 2025	1 Ocak -30 Haziran 2024	1 Nisan -30 Haziran 2024
Grup şirketlerine yapılan hizmet satışları				
CNHI International (1)	65.725.780	63.433.273	13.519.237	3.269.197
CNHI Italia S.p.A (2)	15.907.731	182.829	54.326.321	30.695.193
Diğer	65.040	-	-	-
	81.698.551	63.616.102	67.845.558	33.964.390

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

c) İlişkili taraflardan yapılan mal alımları

	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan -30 Haziran 2025	1 Ocak -30 Haziran 2024	1 Nisan -30 Haziran 2024
Grup şirketlerinden yapılan mal alımları				
CNHI International (1)	3.249.622.523	1.858.310.839	6.508.318.848	2.569.573.118
Opet Fuchs (2)	366.450.412	107.210.000	483.394.179	216.174.162
Entek (3)	154.286.786	-	-	-
Ark İnşaat (4)	54.080.067	54.080.067	176.617.964	-
Zer (5)	48.681.904	30.798.745	65.816.204	36.728.389
Koç Sistem (6)	42.499.543	21.019.019	47.451.253	25.365.098
CNHI Italia S.p.A (7)	30.734.686	17.332.185	36.132.939	13.016.549
Akpa	12.058.866	4.208.976	26.986.770	12.962.839
Opet	5.236.366	1.379.170	67.964.618	33.514.123
CNHI India	481.298	481.298	830.176	480.069
Diğer	14.449.722	9.136.668	37.344.503	2.523.000
	3.978.582.173	2.103.956.967	7.450.857.454	2.910.337.347

- (1) Şirket, traktör, tarım makineleri, iş makineleri, motor ve yedek parça alımı yapmaktadır.
(2) Şirket üretimde kullanmak üzere muhtelif yağ ve şirket araçlarında kullanılmak üzere akaryakıt alımı yapmaktadır.
(3) Şirket, elektrik üretiminde kullanılmak üzere güneş elektrik sistemi kurulumu yapmaktadır.
(4) Şirket, üretim tesisi ve yenileme inşaatı yapmaktadır.
(5) Şirket, Zer Merkezi Hizmetler A.Ş.'den direkt ve endirekt malzeme ile hizmet satın alımı yapmaktadır.
(6) Şirket, Koç Sistem' den donanım ve yazılım alımları yapmaktadır.
(7) Şirket, CNHI Italia SPA'dan traktör parça alımları yapmaktadır.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 23 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

ii) 1 Ocak - 30 Haziran 2025 ve 2024 hesap dönemlerine ilişkin, ilişkili taraflara yapılan önemli satışlar ve ilişkili taraflardan yapılan önemli alımlar (Devamı):

d) İlişkili taraflardan yapılan hizmet alımları

	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan -30 Haziran 2025	1 Ocak -30 Haziran 2024	1 Nisan -30 Haziran 2024
Ortaklardan yapılan hizmet alımları				
Koç Holding (1)	28.922.665	14.055.704	27.348.770	12.996.053
Grup şirketlerinden yapılan hizmet alımları				
Zer (2)	678.626.631	379.036.172	1.088.644.716	533.128.190
Ram Sigorta (3)	106.754.123	106.118.002	62.569.478	61.190.366
Setur (4)	81.774.454	23.244.361	100.058.123	33.265.940
Otokoç (5)	51.104.279	27.245.681	38.537.506	19.272.344
Eltek (6)	38.192.468	10.567.004	72.909.873	31.052.781
CNHI International (7)	20.441.793	20.441.793	45.991.763	-
Token Finansal Teknolojiler A.Ş. (8)	9.625.567	4.152.248	9.052.303	4.047.159
Koç Sistem (9)	4.760.850	1.524.949	16.889.029	4.144.573
Ingage Dijital Pazarlama Hizmetleri (9)	3.982.059	1.145.903	7.820.016	2.139.452
CNHI Industrial Italia SpA (wmf) (10)	20.339	20.339	141.027.214	-
Diğer	76.987.328	51.909.838	51.383.652	20.737.616
	1.072.269.891	625.406.290	1.634.883.673	708.978.421
	1.101.192.556	639.461.994	1.662.232.443	721.974.474

- (1) Koç Holding A.Ş.'nin bünyesindeki şirketlere finans, hukuk, planlama, vergi, üst yönetim gibi konularda sunduğu hizmetlerin karşılığı olarak, personel ve üst yönetim giderleri dahil olmak üzere Koç Holding A.Ş. nezdinde hizmet sunulan şirketlerle ilgili olarak oluşan giderlerin, Transfer Fiyatlaması Yoluyla Örtülü Kazanç Dağıtım Hakkında 1 Seri No.lu Genel Tebliğin "11- Grup İçi Hizmetler" düzenlemesi çerçevesinde dağıtım sonucunda Şirket'e fatura edilen hizmet bedelini içermektedir.
- (2) Zer'den alınan hizmetler güvenlik, temizlik, nakliye ve benzeri diğer hizmetler ile ilgilidir.
- (3) Sigorta acentesi olarak faaliyet gösteren Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. aracılığı ile ilişkili taraf olmayan sigorta şirketleri ile imzalanan poliçeler kapsamında 30 Haziran 2025 tarihinde sona eren hesap döneminde ödenen ve tahakkuk eden prim tutarını içermektedir.
- (4) Setur'dan alınan hizmetler genel olarak satış ve pazarlama faaliyetleri kapsamında alınan uçak biletleri ile konaklamalar ve yapılan çeşitli organizasyonlar ile ilgilidir.
- (5) Otokoç'tan alınan hizmet, Şirket araçlarının kiralama hizmetleri ile ilgilidir.
- (6) Eltek'ten alınan hizmet, elektrik alımı ile ilgilidir.
- (7) CNHI International'dan alınan hizmetler mühendislik hizmeti, strateji geliştirme, aracılık ve danışmanlık ile ilgilidir.
- (8) Token Finansal Teknolojiler A.Ş.'den alınan hizmet, şirketin digital yemek kartı ile ilgilidir.
- (9) Koç Sistem'den ve Ingage Dijital Pazarlama Hizmetleri A.Ş.'den alınan hizmetler; destek kapsamında olup; genel olarak bilgisayarların bakım onarım, lisans yenilemelerini içermektedir.
- (10) CNH Italia SPA 'dan alınan hizmetler mühendislik hizmeti, strateji geliştirme, aracılık ve danışmanlık ile ilgilidir.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 23 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

- iii) 1 Ocak - 30 Haziran 2025 ve 2024 hesap dönemlerine ilişkin ilişkili taraflarla yapılan işlemler ile ilgili finansman gelirleri ve giderleri:

Grup şirketleri ile yapılan işlemlerle ilgili finansal gelir ve giderler

	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan -30 Haziran 2025	1 Ocak -30 Haziran 2024	1 Nisan -30 Haziran 2024
Faiz geliri				
Yapı Kredi	43.332.360	42.008.578	433.768.141	122.033.680
	43.332.360	42.008.578	433.768.141	122.033.680

- iv) İlişkili taraflara ödenen temettüler:

	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024
Koç Holding	1.927.997.248	3.458.693.234
CNHI Österreich	1.927.997.248	3.458.693.234
	3.855.994.496	6.917.386.468

- v) 1 Ocak – 30 Haziran 2025 ve 2024 hesap dönemlerine ilişkin ilişkili taraflarla yapılan diğer işlemler:

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

Şirket'in 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla yılında üst düzey yöneticilerine sağladığı faydalar toplamı 55.230.469 TL'dir (30 Haziran 2024: 62.066.023 TL). Bu tutarın tamamı kısa vadeli faydalardan oluşmaktadır.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 24 - 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 - 30 HAZİRAN 2025 ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre olarak ifade edilmiştir.)

NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, Şirket'in yabancı para varlıklarının ve yükümlülüklerinin tutarları ile TL karşılık tutarları aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2025						
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	CHF	YEN
1.Ticari alacaklar	1.074.937.463	5.089.717	18.745.674	-	-	-
2.Parasal finansal varlıklar (banka hesapları dahil)	3.437.867.919	82.526	73.669.698	85.697	1.513	1.187.410
3.Diğer	-	-	-	-	-	-
4.Dönen varlıklar (1+2+3)	4.512.805.382	5.172.243	92.415.372	85.697	1.513	1.187.410
5.Ticari alacaklar	-	-	-	-	-	-
6.Diğer	-	-	-	-	-	-
7.Duran varlıklar (5+6)	-	-	-	-	-	-
8.Toplam varlıklar (4+7)	4.512.805.382	5.172.243	92.415.372	85.697	1.513	1.187.410
9.Ticari borçlar	1.178.848.424	5.719.969	11.972.855	-	-	1.435.997.977
10.Finansal yükümlülükler	594.838.775	-	12.777.778	-	-	-
11.Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12.Kısa vadeli yükümlülükler (9+10+11)	1.773.687.199	5.719.969	24.750.633	-	-	1.435.997.977
13.Finansal yükümlülükler	2.172.454.679	-	46.666.667	-	-	-
14.Uzun vadeli yükümlülükler (13)	2.172.454.679	-	46.666.667	-	-	-
15.Toplam yükümlülükler (12+14)	3.946.141.878	5.719.969	71.417.300	-	-	1.435.997.977
16. Nakit akış riskinden korunma muhasebesine konu tutarlar	-	-	-	-	-	-
17. Nakit akış riskinden korunma sonrası net yabancı para pozisyonu (16+18)	566.663.504	(547.726)	20.998.072	85.697	1.513	(1.434.810.567)
18.Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (8-15)	566.663.504	(547.726)	20.998.072	85.697	1.513	(1.434.810.567)

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre olarak ifade edilmiştir.)

NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2024						
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	CHF	YEN
1.Ticari alacaklar	948.648.744	3.033.950	19.220.330	-	-	-
2.Parasal finansal varlıklar (banka hesapları dahil)	1.927.616.140	267.831	44.648.856	3.873	1.513	8.740.433
3.Diğer	-	-	-	-	-	-
4.Dönen varlıklar (1+2+3)	2.876.264.884	3.301.781	63.869.186	3.873	1.513	8.740.433
5.Ticari alacaklar	-	-	-	-	-	-
6.Diğer	-	-	-	-	-	-
7.Duran varlıklar (5+6)	-	-	-	-	-	-
8.Toplam varlıklar (4+7)	2.876.264.884	3.301.781	63.869.186	3.873	1.513	8.740.433
9.Ticari borçlar	1.102.571.409	4.003.505	14.701.455	(4.268)	-	1.185.802.159
10.Finansal yükümlülükler	616.324.393	-	14.376.787	-	-	-
11.Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12.Kısa vadeli yükümlülükler (9+10+11)	1.718.895.802	4.003.505	29.078.242	(4.268)	-	1.185.802.159
13.Finansal yükümlülükler	1.539.590.340	-	35.913.494	-	-	-
14.Uzun vadeli yükümlülükler (13)	1.539.590.340	-	35.913.494	-	-	-
15.Toplam yükümlülükler (12+14)	3.258.486.142	4.003.505	64.991.736	(4.268)	-	1.185.802.159
16. Nakit akış riskinden korunma muhasebesine konu tutarlar	-	-	-	-	-	-
17. Nakit akış riskinden korunma sonrası net yabancı para pozisyonu (16+18)	(382.221.258)	(701.724)	(1.122.550)	8.141	1.513	(1.177.061.726)
18.Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (8-15)	(382.221.258)	(701.724)	(1.122.550)	8.141	1.513	(1.177.061.726)

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Şirket, başlıca Avro ve ABD Doları cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır. 30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Şirket'in sahip olduğu Avro ve ABD Doları cinsinden döviz pozisyonunun TL'nin yabancı paralar karşısında %10 değer kazanması ve kaybetmesi ve diğer tüm değişkenlerin sabit olduğu varsayımı altında dönem net kar/zararı ile özkaynaklar üzerindeki etkisi aşağıda belirtilmiştir:

	30 Haziran 2025			
	Kar/(Zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer (kaybetmesi)	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer (kaybetmesi)
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde				
ABD Doları net varlık sebebi ile oluşan (gider)/gelir	(2.176.796)	2.176.796	-	-
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
ABD Doları net etki	(2.176.796)	2.176.796	-	-
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde				
Avro net yükümlülük sebebi ile oluşan (gider)/gelir	97.751.487	(97.751.487)	-	-
Avro riskinden korunan kısmı (-)	-	-	-	-
Avro net etki	97.751.487	(97.751.487)	-	-
Diğer'in TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde				
Diğer net yükümlülük sebebi ile oluşan (gider)/gelir	(38.908.342)	38.908.344	-	-
Diğer riskinden korunan kısmı (-)	-	-	-	-
Diğer net etki	(38.908.342)	38.908.344	-	-
Toplam net etki	56.666.349	(56.666.347)	-	-

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

	31 Aralık 2024			
	Kar/(Zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer (kaybetmesi)	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer (kaybetmesi)
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde ABD Doları net varlık sebebi ile oluşan (gider)/gelir	(2.883.836)	2.883.836	-	-
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
ABD Doları net etki	(2.883.836)	2.883.836	-	-
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde Avro net yükümlülük sebebi ile oluşan (gider)/gelir	(4.812.306)	4.812.306	-	-
Avro riskinden korunan kısmı (-)	-	-	-	-
Avro net etki	(4.812.306)	4.812.306	-	-
Diğer'in TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde Diğer net yükümlülük sebebi ile oluşan (gider)/gelir	(30.525.983)	30.525.983	-	-
Diğer riskinden korunan kısmı (-)	-	-	-	-
Diğer net etki	(30.525.983)	30.525.983	-	-
Toplam net etki	(38.222.125)	38.222.125	-	-

Fiyat riski

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

Faiz oranı riski

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

Sabit faizli finansal araçlar

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Vadeli mevduatlar (Not 4)	6.873.136.815	7.466.474.968
Banka kredileri (Not 6)	15.174.431.659	11.250.588.769
Kiralama işlemlerinden borçlar (Not 6)	152.366.367	174.251.907

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

b) Kredi riski

Finansal varlıkları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Şirket yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf için ortalama riski kısıtlayarak ve gerektiği takdirde teminat alarak karşılamaktadır. Şirket, daha çok bayilerinden doğabilecek bu riski, belirlenen kredi limitlerini alınan teminatlar ile sınırlayarak teminat tutarlarını sık aralıklarla güncelleyerek ve satılan traktörlerin mülkiyetini Şirket lehine rehin koydurarak yönetmektedir. Kredi limitlerinin kullanımı Şirket tarafından sürekli olarak izlenmekte ve müşterilerin finansal durumları, geçmiş tecrübeleri ve diğer faktörler göz önüne alınarak müşterinin kredi kalitesi sürekli değerlendirilmektedir. Ticari alacaklar, Şirket yönetimince geçmiş tecrübeler ve cari ekonomik durum göz önüne alınarak değerlendirilmekte ve ticari alacaklara değer düşüklüğü karşılığı ayrıldıktan sonra finansal durum tablosunda net olarak gösterilmektedir (Not 7).

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Şirket'in maksimum kredi riskine maruz tutarı aşağıda sunulmuştur:

30 Haziran 2025

	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat	Türev araçlar
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defteri değeri	1.215.143.724	2.733.093.236	-	512.908	7.746.240.369	-
Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	46.574.241	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(46.574.241)	-	-	-	-
Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-
Azami kredi riskine maruz tutar (*)	1.215.143.724	2.733.093.236	-	512.908	7.746.240.369	-

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

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla azami kredi riskine maruz tutarın teminat tutarı 4.825.332.909 TL'dir. Ayrıca, vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış ve değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların hepsi teminat altındadır.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

	31 Aralık 2024					
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	Bankalardaki mevduat	Türev araçlar
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defteri değeri	677.381.326	4.376.067.820	-	498.787	7.693.597.573	-
Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	54.727.560	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(54.727.560)	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-
Azami kredi riskine maruz tutar (*)	677.381.326	4.376.067.820	-	498.787	7.693.597.573	-

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

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla azami kredi riskine maruz tutarın teminat tutarı 5.358.830.664 TL'dir. Ayrıca, vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış ve değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların hepsi teminat altındadır.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

c) Likidite riski

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

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

Sermaye risk yönetimi

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

Şirket, sermayeyi net finansal borç/toplam kaynaklar oranını kullanarak izlemektedir. Net finansal borç, finansal borçlar toplamının (uzun ve kısa vadeli finansal borçları içerir) nakit ve nakit benzerleri değerler ile finansal yatırımların düşülmesiyle hesaplanmaktadır. Aşağıda belirtilen toplam kaynaklar, özkaynaklar ve net finansal borç toplamından oluşmaktadır. Oran net finansal borcun, finansal durum tablosunda bulunan toplam kaynaklara bölünmesiyle bulunur.

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Toplam finansal borçlar	15.174.431.659	11.250.588.769
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri (Not 4)	(7.746.240.369)	(7.693.597.573)
Finansal yatırımlar	(31.898.966)	(34.764.666)
Net finansal borç	7.396.292.324	3.522.226.530
Toplam özkaynaklar	15.158.613.910	19.796.672.750
Toplam kaynaklar	22.554.906.234	23.318.899.281
Net finansal borç/toplam kaynaklar (%)	%32,79	%15,10

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

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

Finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerleri, Şirket tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemleri kullanılarak tespit olunmuştur.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Parasal varlıklar

Nakit ve nakit benzeri değerler dahil maliyet değerinden gösterilen finansal varlıkların kayıtlı değerlerinin, kısa vadeli olmaları nedeniyle gerçeğe uygun değerlerine eşit olduğu öngörülmektedir.

Ticari alacakların kayıtlı değerlerinin, ilgili değer düşüklük karşılıklarıyla beraber gerçeğe uygun değeri yansıttığı öngörülmektedir.

Parasal borçlar

Kısa vadeli banka kredileri ve diğer parasal borçların gerçeğe uygun değerlerinin, kısa vadeli olmaları nedeniyle kayıtlı değerlerine yakın olduğu öngörülmektedir.

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu

Şirket, finansal tablolarda gerçeğe uygun değer ile yansıtılan finansal araçların gerçeğe uygun değer ölçümlerini her finansal araç sınıfının girdilerinin kaynağına göre, üç seviyeli hiyerarşi kullanarak, aşağıdaki şekilde sınıflandırmaktadır.

Seviye 1: Belirlenen finansal araçlar için aktif piyasada işlem gören (düzeltilmemiş) piyasa fiyatı kullanılan değerlendirme teknikleri

Seviye 2: Dolaylı veya dolaysız gözlemlenebilir girdi içeren diğer değerlendirme teknikleri. Aktif bir piyasada işlem görmeyen finansal varlıkların gerçeğe uygun değerleri kullanılabilir en üst seviyede piyasa verilerindeki gözlemler kullanılarak ve şirket özelinde en düşük seviyede varsayımlar içerecek şekilde hesaplanmaktadır.

Seviye 3: Gözlemlenebilir piyasa girdilerini içermeyen değerlendirme teknikleri

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu 30 Haziran 2025 itibarıyla aşağıdaki gibidir:

Finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değerden taşınan finansal varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Kısa vadeli finansal yatırımlar (Not 5)	31.898.966	-	-
Uzun vadeli finansal yatırımlar (Not 5)	-	-	14.251.184

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu 31 Aralık 2024 itibarıyla aşağıdaki gibidir:

Finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değerden taşınan finansal varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Kısa vadeli finansal yatırımlar (Not 5)	34.764.666	-	-
Uzun vadeli finansal yatırımlar (Not 5)	-	-	14.251.184

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 25 - NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI/(KAYIPLARI)'NA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Parasal olmayan kalemler	30 Haziran 2025	30 Haziran 2024
Finansal durum tablosu kalemleri	1.207.773.984	279.349.682
Stoklar	1.717.032.086	1.989.000.985
Maddi duran varlıklar	1.584.204.107	2.122.839.520
Maddi olmayan duran varlıklar	501.803.842	591.772.196
Ertelenmiş vergi varlıkları	(57.840.273)	(2.651.990)
Diğer yükümlülükler	78.539	6.355.563
Ödenmiş sermaye ve sermaye düzeltme farkları	(359.186.008)	(498.333.177)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak, birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler	69.801.246	80.544.577
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak, birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler	-	(56.029.263)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	(619.066.548)	(746.793.030)
Geçmiş yıllar karları	(1.629.053.007)	(3.207.355.699)
Kar veya zarar tablosu kalemleri	(115.534.126)	163.464.429
Hasılat	(1.229.104.089)	(3.069.170.320)
Satışların maliyeti	912.589.075	2.886.052.587
Araştırma ve geliştirme giderleri	(1.238.632)	(14.387.827)
Pazarlama giderleri	59.267.191	126.506.563
Genel yönetim giderleri	33.897.085	55.161.250
Esas faaliyetlerden diğer gelir/giderler	(8.506.863)	41.727.691
Yatırım faaliyetlerinden gelir/giderler	(254.467)	(161.770)
Finansman gelir/giderleri	67.851.842	(71.785.580)
Dönem vergi gideri	49.964.732	209.521.835
Net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları)	1.092.239.858	442.814.111

NOT 26 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.