

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

**1 OCAK - 31 MART 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR**

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
FİNANSAL DURUM TABLOSU	1 - 2
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	4 - 5
NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	6
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR.....	7 - 52
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	7
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	7 - 13
NOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	13
NOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	13 - 14
NOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR	14 - 15
NOT 6 FİNANSAL BORÇLAR.	15 - 17
NOT 7 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	17 - 18
NOT 8 STOKLAR	18 - 19
NOT 9 MADDİ DURAN VARLIKLAR	20 - 21
NOT 10 KULLANIM HAKKI VARLIKLARI.....	22
NOT 11 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	23 - 24
NOT 12 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	24
NOT 13 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	25
NOT 14 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	25 - 29
NOT 15 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	30
NOT 16 ÖZKAYNAKLAR	30 - 32
NOT 17 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	32
NOT 18 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER	33
NOT 19 FİNANSMAN GELİRLERİ.....	33
NOT 20 FİNANSMAN GİDERLERİ	33
NOT 21 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	34 - 36
NOT 22 PAY BAŞINA KAZANÇ.....	36
NOT 23 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	37 - 42
NOT 24 FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	42 - 51
NOT 25 NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI/(KAYIPLARI)'NA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	52
NOT 26 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	52

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

	Notlar	Cari dönem bağımsız denetimden geçmemiş 31 Mart 2025	Geçmiş dönem bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2024
VARLIKLAR			
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit ve nakit benzerleri	4	11.023.047.069	7.257.661.772
Finansal yatırımlar	5	29.796.412	32.794.825
Ticari alacaklar:			
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	7, 23	2.094.066.225	638.999.442
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	7	3.927.372.356	4.127.989.924
Stoklar	8	8.866.046.410	10.724.050.998
Peşin ödenmiş giderler	13	95.998.640	46.404.713
Diğer dönen varlıklar	12	1.839.310.980	2.464.279.097
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		27.875.638.092	25.292.180.771
DURAN VARLIKLAR			
Ticari alacaklar:			
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	7	109.458	120.473
Diğer alacaklar:			
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		403.449	470.522
Finansal yatırımlar	5	12.455.138	13.443.681
Maddi duran varlıklar	9	9.251.078.386	9.115.915.165
Kullanım hakkı varlıkları	10	237.151.273	279.345.359
Maddi olmayan duran varlıklar	11	4.551.959.705	4.169.185.615
Peşin ödenmiş giderler	13	574.923.078	678.784.740
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		14.628.080.487	14.257.265.555
TOPLAM VARLIKLAR		42.503.718.579	39.549.446.326

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 24 Nisan 2025 tarihinde onaylanmıştır.

Takip eden notlar, finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

	Notlar	Cari dönem bağımsız denetimden geçmemiş 31 Mart 2025	Geçmiş dönem bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2024
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa vadeli borçlanmalar			
İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar			
- Banka kredileri	6	8.879.502.087	7.139.855.147
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları			
İlişkili taraflardan uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları			
- Kiralama işlemlerinden borçlar	6	67.225.429	96.663.696
İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları			
- Banka kredileri	6	1.081.975.933	1.292.781.707
- Kiralama işlemlerinden borçlar	6	2.779.557	3.996.735
Ticari borçlar			
- İlişkili taraflara ticari borçlar	7, 23	504.580.763	660.070.964
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	7	6.253.987.870	7.340.258.500
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	15	271.738.885	552.705.280
Diğer borçlar			
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		668.719.637	140.074.779
- İlişkili taraflara diğer borçlar	23	4.850.000.000	-
Devlet teşvik ve yardımları	12	715.830	882.431
Ertelenmiş gelirler	13	45.509.040	52.011.654
Dönem karı vergi yükümlülüğü	21	109.446.420	11.033.403
Kısa vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	14	69.155.619	60.611.810
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	14	322.735.156	349.623.463
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		23.128.072.226	17.700.569.569
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Uzun vadeli borçlanmalar			
İlişkili taraflardan uzun vadeli borçlanmalar			
- Kiralama işlemlerinden borçlar	6	56.064.015	61.705.737
İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmalar			
- Banka kredileri	6	4.507.300.029	2.180.469.337
- Kiralama işlemlerinden borçlar	6	1.828.272	2.012.251
Uzun vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	14	261.393.013	268.775.677
- Diğer uzun vadeli karşılıklar	14	209.686.599	250.899.244
Ertelenen vergi yükümlülüğü	21	286.257.896	410.063.854
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		5.322.529.824	3.173.926.100
ÖZKAYNAKLAR		14.053.116.529	18.674.950.657
Ödenmiş sermaye	16	100.066.875	100.066.875
Sermaye düzeltme farkları	16	2.270.539.001	2.270.539.001
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		4.085.801.687	3.552.546.820
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler (giderler)			
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları)		(463.988.023)	(455.841.882)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler (giderler)			
- Nakit akış riskinden korunma kazançları (kayıpları)		-	-
Geçmiş yıllar karları		7.824.384.976	6.889.433.502
Net dönem karı		236.312.013	6.318.206.341
TOPLAM KAYNAKLAR		42.503.718.579	39.549.446.326

Takip eden notlar, finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibariyle satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

	Notlar	Cari dönem bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2025	Geçmiş dönem bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2024
Hasılat	17	12.723.127.772	22.917.845.597
Satışların maliyeti (-)	17	(11.115.536.540)	(18.089.309.460)
BRÜT KAR (ZARAR)		1.607.591.232	4.828.536.137
Pazarlama giderleri		(656.853.164)	(1.004.511.306)
Genel yönetim giderleri		(415.527.657)	(462.764.456)
Araştırma ve geliştirme giderleri		(157.672.267)	(165.777.502)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	18	1.041.962.651	661.007.239
Esas faaliyetlerden diğer giderler	18	(999.847.842)	(967.602.753)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		419.652.953	2.888.887.359
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		2.673.826	-
FİNANSMAN GELİR ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		422.326.779	2.888.887.359
Finansman gelirleri	19	855.047.613	1.563.371.051
Finansman giderleri	20	(1.429.887.312)	(961.278.988)
Net parasal pozisyon kazançları/ (kayıpları)	25	472.975.414	(155.216.249)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		320.462.494	3.335.763.173
Dönem vergi (gideri)/ geliri	21	(205.241.059)	(1.051.375.176)
Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	21	121.090.578	129.817.337
DÖNEM KARI (ZARARI)		236.312.013	2.414.205.334
Pay başına kazanç (TL)	22	0,0236	0,2413
Diğer kapsamlı gelir/(gider)			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar:			
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları)	14	(10.861.521)	(11.168.204)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler			
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları), vergi etkisi	21	2.715.380	2.792.051
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar:			
Nakit akış riskinden korunmaya ilişkin diğer kapsamlı gelir (gider)		-	(4.461.092)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler			
Nakit akış riskinden korunmaya ilişkin diğer kapsamlı gelir, vergi etkisi	21	-	1.115.273
Diğer kapsamlı gelir (gider)		(8.146.141)	(11.721.972)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		228.165.872	2.402.483.362

Takip eden notlar, finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

			Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmaya cak 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 kar/zararları	Net dönem karı/zararı	Özkaynaklar	
1 Ocak 2025	100.066.875	2.270.539.001	(455.841.882)	-	3.552.546.820	6.889.433.502	6.318.206.341	18.674.950.657	
Transferler	-	-	-	-	533.254.867	5.784.951.474	(6.318.206.341)	-	
Kar payları	-	-	-	-	-	(4.850.000.000)	-	(4.850.000.000)	
Dönem karı (zararı)	-	-	-	-	-	-	236.312.013	236.312.013	
Diğer kapsamlı gelir (gider)									
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları	-	-	(8.146.141)	-	-	-	-	(8.146.141)	
Toplam diğer kapsamlı gelir (gider)	-	-	(8.146.141)	-	-	-	-	(8.146.141)	
Toplam kapsamlı gelir (gider)	-	-	(8.146.141)	-	-	-	236.312.013	228.165.872	
31 Mart 2025	100.066.875	2.270.539.001	(463.988.023)	-	4.085.801.687	7.824.384.976	236.312.013	14.053.116.529	

Takip eden notlar, finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 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 kar/zararları	Net dönem karı/zararı	Özkaynaklar
1 Ocak 2024	100.066.875	2.270.586.372	(381.751.774)	267.291.254	2.552.295.841	4.814.997.569	14.845.070.152	24.468.556.289
Transferler	-	-	-	-	1.000.321.971	13.844.748.181	(14.845.070.152)	-
Kar payları	-	-	-	-	-	(8.700.552.000)	-	(8.700.552.000)
Dönem karı (zararı)	-	-	-	-	-	-	2.414.205.334	2.414.205.334
Diğer kapsamlı gelir (gider)	-	-	-	-	-	-	-	-
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları	-	-	(8.376.153)	-	-	-	-	(8.376.153)
Nakit akış riskinden korunma kazançları/kayıpları	-	-	-	(3.345.819)	-	-	-	(3.345.819)
Toplam diğer kapsamlı gelir (gider)	-	-	(8.376.153)	(3.345.819)	-	-	-	(11.721.972)
Toplam kapsamlı gelir (gider)	-	-	(8.376.153)	(3.345.819)	-	-	2.414.205.334	2.402.483.362
31 Mart 2024	100.066.875	2.270.586.372	(390.127.927)	263.945.435	3.552.617.812	9.959.193.750	2.414.205.334	18.170.487.651

Takip eden notlar, finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

		<i>Cari dönem bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak- 31 Mart 2025</i>	<i>Geçmiş dönem bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak- 31 Mart 2024</i>
	Notlar		
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		995.908.484	(1.425.513.959)
Dönem karı (zararı)		236.312.013	2.414.205.334
Dönem net karı (zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:		1.878.025.123	1.881.083.900
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler		612.655.836	503.818.008
Stok değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler	8	4.319.054	733.009
Ticari alacaklarda değer düşüklüğü	7	(125.139)	(333.868)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler	14	127.188.140	186.160.271
Garanti karşılıkları (iptalleri) ile ilgili düzeltmeler	14	(22.812.190)	75.117.284
Dava karşılıkları (iptalleri) ile ilgili düzeltmeler	14	18.095.282	10.279.883
Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	19, 20	467.672.997	(615.501.595)
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		6.211.589	(10.996.860)
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler		(2.673.826)	-
Vergi (geliri) / gideri ile ilgili düzeltmeler	21	84.150.481	921.557.839
Parasal (kazanç)/ kayıpla ilgili düzeltmeler		583.342.899	810.249.929
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(997.381.593)	(5.570.703.015)
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki azalış (artış)		(909.005.629)	(1.294.307.498)
İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış (artış)		(1.427.206.820)	(149.462.107)
Stoklardaki azalışlar (artışlar) ile ilgili düzeltmeler		1.669.355.083	(36.212.240)
Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki azalış (artış)		(458.452.116)	(177.477.020)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		274.593	64.885
İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış (azalış)		13.503.403	(2.913.853.613)
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış (azalış)		(3.661.241.475)	(470.032.176)
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		3.775.391.368	(529.423.246)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		1.116.955.543	(1.275.413.781)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	14	(14.219.017)	(12.887.008)
Vergi ödemeleri	21	(106.828.042)	(137.213.170)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(1.085.725.235)	(761.032.560)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri	9,11	2.673.826	-
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	9,11	(1.088.399.061)	(761.032.560)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		4.321.992.542	2.989.332.604
Kredilerden nakit girişleri	6	6.732.945.708	3.251.138.903
Kredi geri ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	6	(2.027.923.389)	(1.279.648.434)
Ödenen temettümler	16	-	-
Ödenen faiz	6	(1.062.170.133)	(560.102.025)
Alınan faiz		692.270.845	1.611.263.478
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	6	(13.130.489)	(33.319.318)
D. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ PARASAL KAYIP KAZANÇ ETKİSİ		(662.115.388)	(2.565.312.724)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ / (AZALIŞ) (A+B+C+D)		3.570.060.403	(1.762.526.639)
E. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		161.105.479	152.193.986
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ / (AZALIŞ) (A+B+C+D+E)		3.731.165.882	(1.610.332.653)
F. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	7.241.817.149	19.595.164.463
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E+F)	4	10.972.983.031	17.984.831.810

Takip eden notlar, finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 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. 31 Mart 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 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla personel sayısı 2.509 olup (Daimi: 2.480 geçici: 29) dönem içi ortalama personel sayısı 2.522 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 27 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

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

Finansal tablolar, KGK tarafından 4 Ekim 2022 tarihinde yayımlanan "TFRS Taksonomisi Hakkında Duyuru" ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 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'na yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı ("THP") gereklerine göre Türk Lirası ("TL") olarak tutmaktadır.

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, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir.

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. 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla, finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan, TL'nin yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olarak tanımlanmasına son verildiği 1 Ocak 2005 tarihinden bu yana cari ve önceki dönemlere ait endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

<u>Tarih</u>	<u>Endeks</u>	<u>Düzeltilme katsayısı</u>	<u>Üç yıllık kümülatif enflasyon oranları</u>
31 Mart 2025	2.954,69	1,00000	%250
31 Aralık 2024	2.684,55	1,10063	%291
31 Mart 2024	2.139,47	1,38104	%309

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 gerçekleştirilebilir 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 - 31 MART 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 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 kazanç/(kayıbı) 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 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

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

2.3 TFRS'deki değişiklikler

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

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait 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.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 TFRS'deki değişiklikler (Devamı)

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 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı
- UFRS 18 – Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar Standardı

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

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 oluşturamazlar.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 Elektriği Konu Edinen Sözleşmeler
- UFRS 18 – Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar Standardı
- UFRS 19 – Yeni Kamuya Hesap Verilebilirliği Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar Standardı

Söz konusu Standart Şirket için geçerli değildir.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti

31 Mart 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 - 31 Mart 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 - 31 Mart 2025 ara hesap dönemi için hazırlanan ara dönem özet finansal tablolar, 1 Ocak - 31 Aralık 2024 hesap dönemine ait yıllık finansal tablolara 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.

2.5 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

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

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 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.

Ertelenmiş vergi varlığı

Ertelenmiş vergi varlığı gelecek yıllarda vergilendirilebilen gelirin oluşmasının muhtemel olduğunun tespiti halinde kayıtlara alınmaktadır. Vergilendirilebilen gelirin oluşmasının muhtemel olduğu durumlarda ertelenmiş vergi varlıkları indirilebilir geçici farklar ve indirimli kurumlar vergisi ödemesine imkan sağlayan yatırım indirimleri nedeniyle hak kazanılan vergi avantajları üzerinden hesaplanmaktadır (Not 21).

Şirket, söz konusu ertelenmiş vergi varlıklarının geri kazanılabilirliğini, vergilendirilebilir kar tahminlerini içeren iş modellerini baz alarak değerlendirmektedir. Bu iş modelleri satış miktarları, satış fiyatları ve kur beklentileri gibi ileriye dönük yönetim tahminlerini içermektedir. Ertelenmiş vergi varlıklarının ileriye dönük kullanımına ilişkin yapılan duyarlılık analizlerinin sonucunda, ilgili tahminlerde gerçekleşecek %10 oranında artış/azalışın, ilgili ertelenmiş vergi varlıklarının geri kazanılabilirliğine herhangi bir etkisinin olmadığı sonucuna varılmıştır (Not 21).

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 - 31 MART 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların yeniden düzenlenmesi

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

1 Ocak – 31 Mart 2024 tarihinde sona eren döneme ilişkin kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda 569.906.674 TL tutar, "Net parasal pozisyon kazançları/ (kayıpları)" hesabından "Satışların maliyeti" hesabına sınıflanmıştır.

1 Ocak – 31 Mart 2024 tarihinde sona eren döneme ilişkin nakit akış tablosunda toplamda 9.135.365 TL tutar, "Stok değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler" hesabından 733.009 TL, "Ticari alacaklarda değer düşüklüğü" hesabından (10.642.296) TL, "Dava karşılıkları (iptalleri) ile ilgili düzeltmeler" hesabından 41.536 TL olacak şekilde "Parasal (kazanç)/ kayıpla ilgili düzeltmeler" hesabına sınıflanmıştır.

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

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Bankalar:		
- TL vadesiz mevduatlar	206.644.635	191.217.589
- TL vadeli mevduatlar	9.792.349.915	5.248.050.891
- Yabancı para vadesiz mevduatlar	12.947.479	23.035.759
- Yabancı para vadeli mevduatlar	1.011.105.040	1.795.357.533
	11.023.047.069	7.257.661.772

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla TL ve Avro vadeli mevduatlara uygulanan yıllık ortalama etkin faiz oranları sırasıyla %44,76 ve %3,77'tir (31 Aralık 2024 : TL: %48,8, Avro: %2,94).

31 Mart 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla vadeli mevduatların vadeleri üç aydan kısadır.

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla Şirket'in bloke mevduat tutarı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2024 : Yoktur).

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (Devamı)

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla nakit akış tablolarında yer alan nakit ve nakit benzeri değerlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Bankalar	11.023.047.069	7.257.661.772
Eksi: Faiz tahakkukları	(50.064.038)	(15.844.623)
Nakit ve nakit benzeri değerler	10.972.983.031	7.241.817.149

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.

NOT 5 - FİNANSAL YATIRIMLAR

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Yatırım fonu (*)	29.796.412	32.794.825
	29.796.412	32.794.825

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

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir)

NOT 5 - FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

	31 Mart 2025		31 Aralık 2024	
	Defter Değeri	Sahiplik oranı %	Defter Değeri	Sahiplik oranı %
Agrovisio Tarım Bilişim Sanayi ve Ticaret Ltd ("Agravisio") (*)	12.455.138	%6,6	13.443.681	%6,6
	12.455.138		13.443.681	

(*) 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

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Kısa vadeli finansal borçlar		
Kısa vadeli banka kredileri	8.879.502.087	7.139.855.147
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısmı	1.081.975.933	1.292.781.707
Kısa vadeli kira yükümlülükleri	70.004.986	100.660.431
	10.031.483.006	8.533.297.285
Uzun vadeli finansal borçlar		
Uzun vadeli banka kredileri	4.507.300.029	2.180.469.337
Uzun vadeli kira yükümlülükleri	57.892.287	63.717.988
	4.565.192.316	2.244.187.325

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 6 - FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

a) Kısa vadeli borçlanmalar

Kısa vadeli banka kredileri

	Orijinal para birimi değeri		Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%)		TL karşılığı	
	31 Mart 2025	31 Aralık 2024	31 Mart 2025	31 Aralık 2024	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
TL krediler	8.879.502.087	7.139.855.147	36,91	42,17	8.879.502.087	7.139.855.147
					8.879.502.087	7.139.855.147

Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımları

	Orijinal para birimi değeri		Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%)		TL karşılığı	
	31 Mart 2025	31 Aralık 2024	31 Mart 2025	31 Aralık 2024	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Avro krediler	14.737.646	14.376.787	6,94	6,54	599.850.192	581.402.111
TL krediler	482.125.741	711.379.596	38,74	41,55	482.125.741	711.379.596
					1.081.975.933	1.292.781.707

b) Uzun vadeli borçlanmalar

Uzun vadeli banka kredileri

	Orijinal para birimi değeri		Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%)		TL karşılığı	
	31 Mart 2025	31 Aralık 2024	31 Mart 2025	31 Aralık 2024	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Avro krediler	25.975.899	35.145.015	6,87	6,91	1.057.268.461	1.452.353.835
TL krediler	3.450.031.568	728.115.502	38,72	41,55	3.450.031.568	728.115.502
Toplam uzun vadeli banka kredileri					4.507.300.029	2.180.469.337

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

Yıl	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
2026	3.587.056.087	1.169.542.551
2027	414.279.659	289.176.254
2028	414.279.676	649.788.365
2029	91.684.607	71.962.167
	4.507.300.029	2.180.469.337

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir)

NOT 6 - FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

31 Mart 2025 ve 2024 yılları içerisinde finansal borçlara ilişkin hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

	2025	2024
1 Ocak	10.777.484.610	9.199.117.143
Alınan yeni finansal borçlar	6.732.945.708	3.251.138.903
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	(13.130.489)	(33.319.318)
Anapara ödemeleri	(2.027.923.389)	(1.279.648.434)
Faiz tahakkuku	1.159.943.841	792.470.581
Faiz ödemesi	(1.062.170.133)	(560.102.025)
Kur farkı değişimi	167.317.069	141.197.119
Parasal kazanç	(1.137.791.895)	(1.272.390.384)
31 Mart	14.596.675.322	10.238.463.585

NOT 7 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Kısa vadeli ticari alacaklar:		
Ticari alacaklar	3.834.492.133	3.992.406.665
Alacak senetleri ve çekler	139.672.792	187.209.838
	3.974.164.925	4.179.616.503
Eksi: Ticari alacaklara ilişkin değer düşüklüğü	(46.792.569)	(51.626.579)
Kısa vadeli ticari alacaklar	3.927.372.356	4.127.989.924
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 23)	2.094.066.225	638.999.442
Toplam kısa vadeli ticari alacaklar	6.021.438.581	4.766.989.366

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla TL, ABD Doları ve Avro cinsinden olan ticari alacakların ve borçların vadeleri bir yıldan kısa olup (31 Aralık 2024 : bir yıldan kısa) sırasıyla yıllık %51,93, %4,96 ve %2,87 (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 - 31 MART 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 7 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

Ticari alacaklara ilişkin değer düşüklüğü karşılığının 31 Mart 2025 ve 2024 yıllarına ilişkin hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

	2025	2024
1 Ocak	(51.626.579)	(76.246.760)
Yıl içerisinde iptal/ tahsil edilen (Not 18)	125.139	333.868
Parasal kazanç/ (kayıp)	4.708.871	9.975.190
31 Mart	(46.792.569)	(65.937.702)
	31 Mart 2025	31 Aralık 2024

Uzun vadeli ticari alacaklar:

Alacak senetleri	109.458	120.473
	109.458	120.473
	31 Mart 2025	31 Aralık 2024

Ticari borçlar:

Ticari borçlar	6.594.478.397	7.888.879.574
Eksi: Tahakkuk etmemiş finansman gideri	(340.490.527)	(548.621.074)
Ticari borçlar	6.253.987.870	7.340.258.500
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 23)	504.580.763	660.070.964
Toplam ticari borçlar	6.758.568.633	8.000.329.464

NOT 8 - STOKLAR

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
İlk madde ve malzemeler	3.057.606.824	3.849.279.003
Yarı mamuller	120.460.862	268.765.282
Mamuller	2.271.215.839	2.219.819.481
Ticari mallar	1.921.834.524	2.831.049.288
Yedek parçalar	1.301.675.542	1.303.845.136
Yoldaki mallar (*)	734.417.111	788.138.046
Eksi: Stok değer düşüklüğü karşılığı	(541.164.292)	(536.845.238)
Stoklar	8.866.046.410	10.724.050.998

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir)

NOT 8 – STOKLAR (Devamı)

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

	2025	2024
1 Ocak	(536.845.238)	(278.148.189)
Dönem içinde iptal edilen / (ayrılan) stok değer düşüklüğü karşılığı	(4.319.054)	(733.009)
31 Mart	(541.164.292)	(278.881.198)

Stok değer düşüklüğü karşılığının stok kalemleri bazında dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Mart 2024
İlk madde ve malzemeler	(278.675.192)	(215.455.237)
Ticari mallar	(215.467.610)	(4.214.890)
Yedek parçalar	(47.021.490)	(59.211.071)
	(541.164.292)	(278.881.198)

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 9 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2025	Girişler	Çıkışlar	31 Mart 2025
<u>Maliyet</u>				
Araziler	675.617.469	19.431.673	-	695.049.142
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	648.604.095	3.994.086	-	652.598.181
Binalar	4.070.550.532	34.826.266	-	4.105.376.798
Makine, tesis ve cihazlar	15.535.988.045	145.649.664	-	15.681.637.709
Özel maliyetler	110.138.776	-	-	110.138.776
Taşıtlar	455.273.633	60.601.306	(1.735.339)	514.139.600
Döşeme ve demirbaşlar	1.859.406.500	23.529.651	-	1.882.936.151
Yapılmakta olan yatırımlar	775.229.836	175.505.167	-	950.735.003
	24.130.808.886	463.537.813	(1.735.339)	24.592.611.360
<u>Birikmiş amortismanlar</u>				
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	183.528.055	6.638.301	-	190.166.356
Binalar	1.732.775.129	17.274.641	-	1.750.049.770
Makine, tesis ve cihazlar	11.405.094.261	255.094.685	-	11.660.188.946
Özel maliyetler	108.990.862	41.611	-	109.032.473
Taşıtlar	104.397.601	15.557.259	(1.735.339)	118.219.521
Döşeme ve demirbaşlar	1.480.107.813	33.768.095	-	1.513.875.908
	15.014.893.721	328.374.592	(1.735.339)	15.341.532.974
Net defter değeri	9.115.915.165			9.251.078.386

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir)

NOT 9 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

	1 Ocak 2024	Girişler	31 Mart 2024
<u>Malivet</u>			
Araziler	675.630.970	-	675.630.970
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	522.280.638	89.735.694	612.016.332
Binalar	3.813.248.831	30.622.200	3.843.871.031
Makine, tesis ve cihazlar	14.019.586.964	254.816.834	14.274.403.798
Özel maliyetler	109.232.373	-	109.232.373
Taşıtlar	260.258.047	107.312.650	367.570.697
Döşeme ve demirbaşlar	1.720.665.770	37.835.665	1.758.501.435
Yapılmakta olan yatırımlar	42.031.052	325.997	42.357.049
	21.162.934.645	520.649.040	21.683.583.685
<u>Birikmiş amortismanlar</u>			
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	159.187.890	5.532.243	164.720.133
Binalar	1.667.126.036	15.918.995	1.683.045.031
Makine, tesis ve cihazlar	10.557.746.805	180.899.521	10.738.646.326
Özel maliyetler	107.899.642	417.058	108.316.700
Taşıtlar	66.768.651	13.454.123	80.222.774
Döşeme ve demirbaşlar	1.355.062.366	29.571.585	1.384.633.951
	13.913.791.390	245.793.525	14.159.584.915
Net defter değeri	7.249.143.255		7.523.998.770

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

	31 Mart 2025	31 Mart 2024
Satışların maliyeti	286.972.897	189.316.442
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	21.777.656	11.840.015
Genel yönetim giderleri	19.624.039	44.637.068
	328.374.592	245.793.525

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

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

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 10 - KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

	1 Ocak 2025	İlaveler	31 Mart 2025
Maliyet			
Arazi ve binalar	312.497.495	-	312.497.495
Makineler	241.598.574	-	241.598.574
Taşıtlar	573.405.377	-	573.405.377
	1.127.501.446	-	1.127.501.446
Birikmiş itfa ve tükenme payları			
Arazi ve binalar	230.171.617	7.046.699	237.218.316
Makineler	205.861.559	4.885.832	210.747.391
Taşıtlar	412.122.911	30.261.555	442.384.466
	848.156.087	42.194.086	890.350.173
Net defter değeri	279.345.359		237.151.273

	1 Ocak 2024	İlaveler	31 Mart 2024
Maliyet			
Arazi ve binalar	288.471.353	-	288.471.353
Makineler	241.603.401	-	241.603.401
Taşıtlar	507.797.028	-	507.797.028
	1.037.871.782	-	1.037.871.782
Birikmiş itfa ve tükenme payları			
Arazi ve binalar	196.579.171	14.017.008	210.596.179
Makineler	178.447.508	13.954.126	192.401.634
Taşıtlar	298.759.762	37.509.811	336.269.573
	673.786.441	65.480.945	739.267.386
Net defter değeri	364.085.341		298.604.396

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

	31 Mart 2025	31 Mart 2024
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	25.079.895	35.138.617
Satışların maliyeti	11.688.486	26.026.726
Genel yönetim giderleri	5.425.705	4.315.602
	42.194.086	65.480.945

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir)

NOT 11 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2025	Girişler	31 Mart 2025
<u>Malivet</u>			
Haklar	1.889.425.169	249.060.996	2.138.486.165
Geliştirme giderleri	6.145.516.351	-	6.145.516.351
Devam etmekte olan geliştirme giderleri	1.071.265.807	375.800.251	1.447.066.058
	9.106.207.327	624.861.247	9.731.068.574
<u>Birikmiş itfa payları</u>			
Haklar	1.350.353.312	59.979.675	1.410.332.987
Geliştirme giderleri	3.586.668.400	182.107.482	3.768.775.882
	4.937.021.712	242.087.157	5.179.108.869
Net defter değeri	4.169.185.615		4.551.959.705

	1 Ocak 2024	Girişler	31 Mart 2024
<u>Malivet</u>			
Haklar	1.709.387.798	49.503.611	1.758.891.409
Geliştirme giderleri	5.003.891.668	-	5.003.891.668
Devam etmekte olan geliştirme giderleri	1.201.173.672	190.879.909	1.392.053.581
	7.914.453.138	240.383.520	8.154.836.658
<u>Birikmiş itfa payları</u>			
Haklar	1.179.136.195	50.946.683	1.230.082.878
Geliştirme giderleri	3.010.057.195	141.596.850	3.151.654.045
	4.189.193.390	192.543.533	4.381.736.923
Net defter değeri	3.725.259.748		3.773.099.735

Geliştirme giderleri, Şirket tarafından yapılan traktör ve traktör komponent 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.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 11 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

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

	31 Mart 2025	31 Mart 2024
Araştırma ve geliştirme giderleri	182.107.482	141.596.850
Genel yönetim giderleri	36.278.357	7.250.200
Yapılmakta olan yatırımlara yansıtılan	12.785.436	12.080.110
Satışların maliyeti	8.948.502	29.769.043
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	1.967.380	1.847.330
	242.087.157	192.543.533

NOT 12 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
a) Diğer dönen varlıklar:		
Devreden katma değer vergisi ("KDV")	1.487.409.631	2.122.174.021
İadesi istenen vergiler	351.901.349	342.105.076
	1.839.310.980	2.464.279.097

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
b) Devlet teşvik ve yardımları:		
Devlet teşvik ve yardımları	715.830	882.431
	715.830	882.431

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir)

NOT 13 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
a) Peşin ödenmiş giderler:		
Gelecek aylara ait giderler	95.998.640	46.404.713
	95.998.640	46.404.713
	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
b) Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler		
Sabit kıymet alımı için verilen avanslar (*)	574.923.078	678.784.740
	574.923.078	678.784.740

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

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
c) Ertelenmiş gelirler:		
Alınan avanslar (*)	45.509.040	52.011.654
	45.509.040	52.011.654

(*) Sipariş taleplerine istinaden alınan sipariş avanslarından oluşmaktadır.

NOT 14 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Kısa vadeli karşılıklar

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Kullanılmamış izin karşılıkları	69.155.619	60.611.810
	69.155.619	60.611.810

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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

a) Kısa vadeli karşılıklar (Devamı)

31 Mart tarihlerinde sona eren yıllar için kullanılmamış izin karşılıklarının hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

	2025	2024
1 Ocak	60.611.810	60.320.720
Yıl içinde ayrılan/(kullanılan) karşılık tutarı - net	14.611.651	38.867.468
Parasal kazanç	(6.067.842)	(17.723.190)
31 Mart	69.155.619	81.464.998

Diğer kısa vadeli karşılıklar

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Garanti gider karşılıkları	261.598.105	291.054.395
Dava gider karşılıkları	61.137.051	58.569.068
	322.735.156	349.623.463

31 Mart tarihlerinde sona eren yıllar için dava gider karşılıklarının hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

	2025	2024
1 Ocak	58.569.068	30.369.122
Yıl içinde ayrılan karşılık tutarı (Not 18)	18.095.282	10.279.883
Parasal kayıp/(kazanç)	(15.527.299)	(41.536)
31 Mart	61.137.051	40.607.469

b) Uzun vadeli karşılıklar

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Kıdem tazminatı karşılığı	261.393.013	268.775.677
	261.393.013	268.775.677

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 - 31 MART 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir)

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

b) Uzun vadeli karşılıklar (Devamı)

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 31 Mart 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:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Net iskonto oranı (%)	3,38	3,38
Emekli olma olasılığına ilişkin devir hızı oranı (%)	89,82	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 Ocak 2025 tarihinden itibaren geçerli olan 46.655,43 TL (1 Ocak 2024 35.058,58 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

31 Mart tarihlerinde sona eren yıllar için kıdem tazminatı karşılığının hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

	2025	2024
1 Ocak	268.775.677	406.446.556
Faiz maliyeti	13.392.196	23.802.072
Cari dönem hizmet maliyeti	7.217.642	10.034.929
Yıl içinde ödenen	(14.219.017)	(12.887.008)
Aktüeryal kayıp	10.861.521	11.168.204
Parasal kazanç	(24.635.006)	(53.474.307)
31 Mart	261.393.013	385.090.446

31 Mart 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%	3,88%	89,32%	90,32%
Kıdem tazminatı yükümlülüğü değişimi	22.755.595	(20.560.093)	(5.670.153)	5.907.586

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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

b) Uzun vadeli karşılıklar (Devamı)

Diğer uzun vadeli karşılıklar

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Garanti gider karşılığı	209.686.599	250.899.244
	209.686.599	250.899.244

31 Mart tarihlerinde sona eren yıllar için kısa ve uzun vadeli garanti gider karşılıklarının hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

	2025	2024
1 Ocak	541.953.639	737.543.611
Yıl içinde kullanılan karşılık tutarı	(183.126.668)	(119.103.942)
Yıl içinde ayrılan karşılık tutarı	160.314.478	194.221.226
Parasal kazanç/ (kayıp)	(47.856.745)	(99.437.533)
31 Mart	471.284.704	713.223.362

c) Koşullu yükümlülükler

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

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu teminatların toplam tutarı	2.099.356.854	2.310.615.134
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	-	-
	2.099.356.854	2.310.615.134

Teminatların içeriğini; gümrük, elektrik, doğalgaz ve benzeri giderler için ilgili kurumlarına verilen teminatlar ve nakit vergi iadesi için vergi dairesine verilen teminat oluşturmaktadır.

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla, Şirket'in kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu yabancı para teminatların orijinal para cinsinden tutarları 2.197.760 Avro'dur (31 Aralık 2024 : 2.127.760 Avro).

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir)

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

d) Koşula bağlı varlıklar

	Orijinal para birimi değeri						TL karşılığı	
	31 Mart 2025			31 Aralık 2024			31 Mart 2025	31 Aralık 2024
	Avro	ABD Doları	TL	Avro	ABD Doları	TL		
Alınan teminat mektupları	-	270.000	3.674.538.936	-	270.000	3.845.649.905	3.684.735.648	3.856.134.156
Doğrudan borçlandırma	-	-	7.020.218.419	-	-	6.931.899.502	7.020.218.419	6.931.899.502
İpotekler	-	-	438.684	-	-	482.829	438.684	482.829
Nakit TL teminat	-	-	458.595	-	-	607.188	458.595	607.188
Teminat senedi	-	-	15.848.811	-	-	59.020.689	15.848.811	59.020.689
							10.721.700.157	10.848.144.364

Alınan teminatları bayi ve tedarikçi risklerine karşılık alınan teminatlar oluşturmaktadır.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 15- ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Personele borçlar ve prim tahakkukları	212.666.930	262.644.712
Ödenecek vergi ve borçlar (*)	59.071.955	290.060.568
	271.738.885	552.705.280

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

NOT 16 - ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş sermaye

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 250.000.000 TL'dir (31 Aralık 2024: 250.000.000 TL).

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

	31 Mart 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 Osterreich	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		2.270.539.001		2.270.539.001
		2.370.605.876		2.370.605.876

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 - 31 MART 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir)

NOT 16 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

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

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

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

Şirket'in özkaynaklar altında yer alan aşağıdaki hesapların tarihi değerleri ve enflasyon düzeltme etkileri TFRS ve VUK finansal tabloları uyarınca 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2025 (TFRS)	Tarihi Değer	Enflasyon düzeltilmesi etkisi	Endekslenmiş değer
Sermaye	100.066.875	2.270.539.001	2.370.605.876
Yasal yedekler	1.077.935.114	3.007.866.573	4.085.801.687

31 Mart 2025 (VUK)	Tarihi Değer	Enflasyon düzeltilmesi etkisi	Endekslenmiş değer
Sermaye	100.066.875	1.645.079.202	1.745.146.077
Yasal yedekler	1.176.780.557	1.525.177.699	2.701.958.256

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 dağıtım 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.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 16 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

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.

2024 yılı karı ile birlikte toplamda 4.850.000.000 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 48,47 kuruştur .

NOT 17 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak- 31 Mart 2024
Yurt içi satışlar	13.719.213.854	22.089.997.700
Yurt dışı satışlar	2.900.031.682	5.729.398.061
Hasılat (brüt)	16.619.245.536	27.819.395.761
Satışlardan indirimler ve iskontolar	(3.896.117.764)	(4.901.550.164)
Hasılat (net)	12.723.127.772	22.917.845.597
Satışların maliyeti	(11.115.536.540)	(18.089.309.460)
Brüt kar	1.607.591.232	4.828.536.137

Satış adetleri:

	1 Ocak - 31 Mart 2025			1 Ocak - 31 Mart 2024		
	Yurt içi satışlar	Yurt dışı satışlar	Toplam satışlar	Yurt içi satışlar	Yurt dışı satışlar	Toplam satışlar
Traktör	5.260	2.446	7.706	9.239	4.460	13.699
Bıçerdöver	26	-	26	43	-	43
	5.286	2.446	7.732	9.282	4.460	13.742

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir)

NOT 18 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER

	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
Ticari alacak ve borçlara ilişkin kur farkı gelirleri	501.822.240	294.647.612
Kredili satışlardaki vade farkı geliri	511.416.841	336.736.586
Dava gider karşılığı iptali (Not 14)	6.771.556	1.032.775
Ticari alacaklara ilişkin değer düşüklüğü iptali (Not 7)	125.139	333.868
Diğer gelirler	21.826.875	28.256.398
Diğer faaliyet gelirleri	1.041.962.651	661.007.239
Ticari alacak ve borçlara ilişkin kur farkı giderleri	(380.888.552)	(282.188.603)
Vadeli alımlarla ilgili finansman gideri	(593.059.968)	(674.101.492)
Dava gider karşılıkları (Not 14)	(24.866.838)	(11.312.658)
Diğer giderler	(1.032.484)	-
Diğer faaliyet giderleri	(999.847.842)	(967.602.753)

NOT 19 - FİNANSMAN GELİRLERİ

	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
Faiz gelirleri	692.270.844	1.407.972.176
Kur farkı gelirleri	162.776.769	155.398.875
	855.047.613	1.563.371.051

NOT 20 - FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
Kur farkı giderleri	(250.815.815)	(147.670.849)
Banka kredileri faiz giderleri	(1.159.943.841)	(792.470.581)
Diğer	(19.127.656)	(21.137.558)
	(1.429.887.312)	(961.278.988)

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 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 31 Mart 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.

NOT 21 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Kurumlar vergisi	205.241.059	1.924.094.528
Eksi: Peşin ödenen vergiler	(95.794.639)	(1.913.061.125)
Vergi borçları (net)	109.446.420	11.033.403

31 Mart 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren dönemlere ait toplam vergi giderinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
Kurumlar vergisi gideri	(205.241.059)	(1.051.375.176)
Ertelenmiş vergi geliri	121.090.578	129.817.337
Toplam vergi gideri	(84.150.481)	(921.557.839)

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir)

NOT 21 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertelenmiş vergiler

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

31 Mart 2025 ve 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)	
	31 Mart 2025	31 Aralık 2024	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Maddi ve maddi olmayan varlıkların endeksleme ve faydalı ömür farkları	5.698.415.144	5.158.692.924	(1.424.603.786)	(1.289.673.231)
Kullanım hakkı	64.111.588	77.547.229	(16.027.897)	(19.386.807)
Kıdem tazminatı karşılığı	(261.393.013)	(268.775.677)	65.348.253	67.193.919
Garanti gider karşılığı	(471.284.704)	(541.953.640)	117.821.176	135.488.410
Dava gider karşılıkları	(61.137.051)	(58.569.068)	15.284.263	14.642.266
Ticari alacakların, borçların ve ilişkili taraflardan ticari alacakların tahakkuk etmemiş finansman gelirleri/giderleri net	143.105.302	317.737.198	(35.776.325)	(79.434.300)
Stoklar	(478.361.132)	(201.956.297)	119.590.283	50.489.075
Satış primleri tahakkuku	(2.306.948.702)	(1.183.541.530)	576.737.176	295.885.383
Diğer gider karşılıkları	(174.514.466)	(113.442.050)	43.628.617	28.360.512
Yatırım teşvikleri	-	-	237.061.223	379.540.299
Diğer	(58.716.483)	(27.322.476)	14.679.121	6.830.620
Ertelenmiş vergi varlığı			(286.257.896)	(410.063.854)

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 21 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Yatırım Teşvik Sistemi Kapsamında Elde Edilen Vergi Avantajları:

Ertelenmiş vergi varlıkları gelecek yıllarda vergilendirilebilen gelirin oluşmasının muhtemel olduğunun tespiti halinde kayıtlara alınmaktadır. Vergilendirilebilen gelirin oluşmasının muhtemel olduğu durumlarda ertelenmiş vergi varlıkları, indirilebilir geçici farklar, mali zararlar ve indirimli kurumlar vergisi ödemesine imkân sağlayan sınırsız ömre sahip yatırım indirimleri nedeniyle hak kazanılan vergi avantajları üzerinden hesaplanmaktadır. Bu kapsamda Şirket yatırım teşviklerinden doğan ertelenmiş vergi varlıklarının finansal tablolara yansıtılmasını uzun süreli planlara dayandırmakta olup, söz konusu yatırım indirimlerine ilişkin ertelenmiş vergi varlıklarının geri kazılabilirliğini, vergilendirilebilir kar tahminlerini içeren iş modellerini baz alarak her bilanço tarihi itibarıyla değerlendirmektedir. Söz konusu ertelenmiş vergi varlıklarının bilanço tarihinden itibaren 5 yıl içerisinde geri kazanılması öngörülmektedir.

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla gerçekleştirilen duyarlılık analizinde, iş planlarını oluşturan temel makroekonomik ve sektörel varsayımlarda yer alan girdiler %10 artırılarak/azaltılarak yapıldığında yatırım teşviklerine ilişkin ertelenmiş vergi varlıklarının 5 yıl olarak öngörülen geri kazanım sürelerinde bir değişiklik olmamıştır.

Ertelenmiş vergiler (Devamı)

31 Mart tarihlerinde sona eren yıllar için ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

	2025	2024
1 Ocak	(410.063.854)	12.615.951
Dönem karına yansıtılan	121.090.578	129.817.337
Diğer kapsamlı (gider)/gelir yansıtılan	2.715.380	3.907.324
31 Mart	(286.257.896)	146.340.612

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- 31 Mart 2025	1 Ocak- 31 Mart 2024
Dönem net karı	236.312.013	2.414.205.334
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)	0,0236	0,2413

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

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir)

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.

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

i) 31 Mart 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla ilişkili taraf bakiyeleri:

a) İlişkili taraflardan ticari alacaklar

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Grup şirketlerinden ticari alacaklar		
CNHI International SA ("CNHI International") (*)	1.858.559.866	414.175.452
CNH Industrial (India) Pvt. Ltd.	134.126.386	107.791.942
CNHI Italia S.P.A ("CNHI Italia")	79.737.750	92.414.963
CNH Industrial Brasil Ltda	13.475.637	9.783.907
Diğer	8.166.586	14.833.178
	2.094.066.225	638.999.442

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

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 23 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

i) 31 Mart 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla ilişkili taraf bakiyeleri (Devamı):

b) İlişkili taraflara ticari borçlar

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Koç Holding	-	53.306.402
Ortaklara ticari borçlar	-	53.306.402
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş. ("Zer")	148.074.757	265.276.695
Opet Fuchs Madeni Yağ Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Opet Fuchs")	302.928.788	63.139.981
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş. ("Koç Sistem")	26.693.148	91.881.329
Otokoç Otomotiv San. ve Tic. A.Ş. ("Otokoç")	19.225.006	12.549.861
Divan Turizm İşletmeleri ("Divan")	9.860.688	9.647.991
Opet Petrolcülük A.Ş. ("Opet")	5.571.464	7.172.066
Setur Servis Turistik A.Ş. ("Setur")	5.470.515	6.511.664
Akpa Dayanıklı Tüketim LPG ve Akaryakıt Ürünleri Paz. A.Ş. ("Akpa")	2.215.896	2.121.489
Ark İnşaat San.ve Tic.A.Ş.	1.478.655	92.979.316
Ingage Dijital Pazarlama Hizmetleri	1.435.259	4.090.791
Koç Digital Çözümler A.Ş.	57.541	49.531.026
Fpt Industrial Powertrain Technolog	-	63.479
Diğer	6.235.064	5.317.360
Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman gideri	(24.666.018)	(3.518.486)
Grup şirketlerine ticari borçlar	504.580.763	660.070.964

c) İlişkili taraflara kiralama işlemlerinden borçlar

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Otokoç	90.534.033	116.294.007
Zer	30.441.552	39.103.196
Diğer	2.313.859	2.972.230
	123.289.444	158.369.433

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir)

NOT 23 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

i) 31 Mart 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla ilişkili taraf bakiyeleri (Devamı):

d) İlişkili taraflara diğer borçlar

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Koç Holding	1.818.750.000	-
CNHI Osterreich	1.818.750.000	-
Halka açık kısım	1.212.500.000	-
	4.850.000.000	-

(*) Şirket, 21 Mart 2025 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul'unda hissedarlarına 4.850.000.000 TL tutarında temettünün dağıtılmasına karar vermiştir. 31 Mart 2025 itibarıyla dağıtılmayan 4.850.000.000 TL tutarındaki temettü, bilançoda "İlişkili taraflara diğer borçlar" olarak gösterilmiş olup, 2 Nisan 2025 tarihinden itibaren ilgili tutarın tamamı ödenmeye başlanmıştır.

ii) 1 Ocak - 31 Mart 2025 ve 2024 hesap dönemlerine ilişkin, ilişkili taraflara yapılan satışlar ve ilişkili taraflardan yapılan alımlar:

a) İlişkili taraflara yapılan ürün satışları

	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
Grup şirketlerine yapılan ürün satışları		
CNHI International (*)	2.716.479.995	5.585.094.816
CNH Industrial (India) PV Ltd.	103.220.042	77.986.051
CNH Italia S.P.A	49.201.838	42.525.243
Yapı Kredi Finansal Kiralama A.O.	41.756.008	75.453.723
CNH Industrial Brasil Ltda	16.139.809	12.091.581
Diğer	8.092.291	12.729.517
	2.934.889.983	5.805.880.931

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

b) İlişkili taraflara yapılan hizmet satışları

	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
Grup şirketlerine yapılan hizmet satışları		
CNH Italia S.P.A (1)	14.833.873	22.292.074
CNHI International (2)	2.162.605	9.669.222
Diğer	61.355	-
	17.057.833	31.961.296

(1) CNHI Italia'ya verilen hizmetler mühendislik hizmeti ve diğer çeşitli hizmetler ile ilgilidir. .

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

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 23 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

ii) 1 Ocak - 31 Mart 2025 ve 2024 hesap dönemlerine ilişkin, ilişkili taraflara yapılan satışlar ve ilişkili taraflardan yapılan alımlar (Devamı):

c) İlişkili taraflardan yapılan mal alımları

	1 Ocak- 31 Mart 2025	1 Ocak- 31 Mart 2024
Grup şirketlerinden yapılan mal alımları		
CNHI International (1)	1.312.474.968	3.715.557.407
Opet Fuchs (2)	244.550.919	252.078.041
Entek (3)	145.544.343	-
Koç Sistem (4)	20.263.360	20.834.647
Zer (5)	16.869.835	27.439.559
CNH Italia SPA (6)	12.643.067	21.806.504
Akpa	7.405.087	13.229.268
Opet (2)	3.638.633	32.498.364
Diğer	5.011.997	33.178.618
	1.768.402.209	4.116.622.408

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

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir)

NOT 23 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

ii) 1 Ocak - 31 Mart 2025 ve 2024 hesap dönemlerine ilişkin, ilişkili taraflara yapılan satışlar ve ilişkili taraflardan yapılan alımlar (Devamı):

d) İlişkili taraflardan yapılan hizmet alımları

	1 Ocak- 31 Mart 2025	1 Ocak- 31 Mart 2024
Ortaklardan yapılan hizmet alımları		
Koç Holding (1)	14.024.546	13.539.423
	14.024.546	13.539.423
Grup şirketlerinden yapılan hizmet alımları		
Zer (2)	282.614.588	524.038.281
Setur (3)	55.213.568	63.007.416
Koç Sistem (4)	30.110.616	12.022.294
Eltek (5)	26.060.106	39.485.268
Otokoç (6)	22.506.684	18.173.504
Token Finansal Teknolojiler A.Ş. (7)	5.163.181	4.721.529
Ingage Dijital Pazarlama Hizmetleri A.Ş.(4)	2.675.449	5.358.677
Ram Sigorta (8)	600.076	1.300.965
Arçelik Pazarlama A.Ş.(9)	-	20.037.486
Diğer	23.656.510	8.871.998
	448.600.778	697.017.418
	462.625.324	710.556.841

- (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) Setur'dan alınan hizmetler genel olarak satış ve pazarlama faaliyetleri kapsamında alınan uçak biletleri ile konaklamalar ve yapılan çeşitli organizasyonlar ile ilgilidir.
- (4) Koç Sistem'den ve Ingage Dijital Pazarlama Hizmetleri A.Ş.'den alınan hizmetler; destek kapsamında olup; genel olarak bilgisayarların bakım onarım, lisans yenilemelerini içermektedir.
- (5) Eltek'ten alınan hizmet, elektrik alımı ile ilgilidir.
- (6) Otokoç'tan alınan hizmet, Şirket araçlarının kiralama hizmetleri ile ilgilidir.
- (7) Token Finansal Teknolojiler A.Ş.'den alınan hizmet, şirketin dijital yemek kartı ile ilgilidir.
- (8) Sigorta acentesi olarak faaliyet gösteren Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. aracılığı ile ilişkili taraf olmayan sigorta şirketleri ile imzalanan poliçeler kapsamında 31 Mart 2025 tarihinde sona eren hesap döneminde ödenen ve tahakkuk eden prim tutarını içermektedir.
- (9) Arçelik Pazarlama A.Ş.'den alınan hizmet personel aynı yardımını ile ilgilidir.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 23 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

iii) 1 Ocak - 31 Mart 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- 31 Mart 2025	1 Ocak- 31 Mart 2024
Faiz geliri		
Yapı Kredi	1.248.772	294.070.084

iv) 1 Ocak - 31 Mart 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 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla yılında üst düzey yöneticilerine sağladığı faydalar toplamı 26.151.099 TL'dir (31 Mart 2024: 30.308.739 TL). Bu tutarın tamamı kısa vadeli faydalardan oluşmaktadır.

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 - 31 MART 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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

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

	31 Mart 2025					
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	CHF	YEN
1.Ticari alacaklar	2.118.348.118	3.604.996	48.700.510	-	-	-
2.Parasal finansal varlıklar (banka hesapları dahil)	1.024.052.508	95.359	25.061.189	1.940	1.513	1.015.158
3.Diğer	-	-	-	-	-	-
4.Dönen varlıklar (1+2+3)	3.142.400.626	3.700.355	73.761.699	1.940	1.513	1.015.158
5.Ticari alacaklar	-	-	-	-	-	-
6.Diğer	-	-	-	-	-	-
7.Duran varlıklar (5+6)	-	-	-	-	-	-
8.Toplam varlıklar (4+7)	3.142.400.626	3.700.355	73.761.699	1.940	1.513	1.015.158
9.Ticari borçlar	1.322.900.609	5.078.175	25.745.286	7.209	-	331.348.370
10.Finansal yükümlülükler	599.850.192	-	14.737.646	-	-	-
11.Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12.Kısa vadeli yükümlülükler (9+10+11)	1.922.750.801	5.078.175	40.482.932	7.209	-	331.348.370
13.Finansal yükümlülükler	1.057.268.461	-	25.975.899	-	-	-
14.Uzun vadeli yükümlülükler (13)	1.057.268.461	-	25.975.899	-	-	-
15.Toplam yükümlülükler (12+14)	2.980.019.262	5.078.175	66.458.831	7.209	3.640	331.348.370
16. Nakit akış riskinden korunma muhasebesine konu tutarlar	-	-	-	-	-	-
17. Nakit akış riskinden korunma sonrası net yabancı para pozisyonu (16+18)	162.381.364	(1.377.820)	7.302.868	(5.269)	1.513	(330.333.212)
18.Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (8-15)	162.381.364	(1.377.820)	7.302.868	(5.269)	1.513	(330.333.212)

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 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

	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	CHF	YEN
1.Ticari alacaklar	894.896.264	3.033.950	19.220.330	-	-	-
2.Parasal finansal varlıklar (banka hesapları dahil)	1.818.393.260	267.831	44.648.856	3.873	1.513	8.740.433
3.Diğer	-	-	-	-	-	-
4.Dönen varlıklar (1+2+3)	2.713.289.524	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)	2.713.289.524	3.301.781	63.869.186	3.873	1.513	8.740.433
9.Ticari borçlar	1.040.097.340	4.003.505	14.701.455	(4.268)	-	1.185.802.159
10.Finansal yükümlülükler	581.402.126	-	14.376.787	-	-	-
11.Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12.Kısa vadeli yükümlülükler (9+10+11)	1.621.499.466	4.003.505	29.078.242	(4.268)	-	1.185.802.159
13.Finansal yükümlülükler	1.452.353.837	-	35.913.494	-	-	-
14.Uzun vadeli yükümlülükler (13)	1.452.353.837	-	35.913.494	-	-	-
15.Toplam yükümlülükler (12+14)	3.073.853.303	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)	(360.563.779)	(701.724)	(1.122.550)	8.141	1.513	(1.177.061.726)
18.Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (8-15)	(360.563.779)	(701.724)	(1.122.550)	8.141	1.513	(1.177.061.726)

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 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. 31 Mart 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:

	31 Mart 2025		Özkaynaklar	
	Kar/(Zarar)		Yabancı	Yabancı
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	paranın değer kazanması	paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde				
ABD Doları net varlık sebebi ile oluşan (gider)/gelir	(5.203.421)	5.203.421	-	-
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
ABD Doları net etki	(5.203.421)	5.203.421	-	-
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde				
Avro net yükümlülük sebebi ile oluşan (gider)/gelir	29.724.057	(29.724.057)	-	-
Avro riskinden korunan kısmı (-)	-	-	-	-
Avro net etki	29.724.057	(29.724.057)	-	-
Diğer'in TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde				
Diğer net yükümlülük sebebi ile oluşan (gider)/gelir	(8.282.503)	8.282.503	-	-
Diğer riskinden korunan kısmı (-)	-	-	-	-
Diğer net etki	(8.282.503)	8.282.503	-	-
Toplam net etki	16.238.133	(16.238.133)	-	-

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 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			Özkaynaklar
	Kar/(Zarar)		Yabancı paranın değer kazanması	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi		Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde ABD Doları net varlık sebebi ile oluşan (gider)/gelir	(2.720.432)	2.720.432	-	-
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
ABD Doları net etki	(2.720.432)	2.720.432	-	-
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde Avro net yükümlülük sebebi ile oluşan (gider)/gelir	(4.539.630)	4.539.630	-	-
Avro riskinden korunan kısmı (-)	-	-	-	-
Avro net etki	(4.539.630)	4.539.630	-	-
Diğer'in TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde Diğer net yükümlülük sebebi ile oluşan (gider)/gelir	(28.796.315)	28.796.315	-	-
Diğer riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
Diğer net etki	(28.796.315)	28.796.315	-	-
Toplam net etki	(36.056.377)	36.056.377	-	-

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:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Sabit faizli finansal araçlar		
Vadeli mevduatlar (Not 4)	10.803.454.955	7.043.408.424
Banka kredileri ve tahviller (Not 6)	14.468.778.049	10.613.106.191
Kiralama işlemlerinden borçlar (Not 6)	127.897.273	164.378.419

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 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 bulundurmamak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Şirket yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf için ortalama riski kısıtlayarak ve gerektiği takdirde teminat alarak karşılamaktadır. Şirket, daha çok bayilerinden doğabilecek bu riski, belirlenen kredi limitlerini alınan teminatlar ile sınırlayarak teminat tutarlarını sık aralıklarla güncelleyerek ve satılan traktörlerin mülkiyetini Şirket lehine rehin koydurarak yönetmektedir. Kredi limitlerinin kullanımı Şirket tarafından sürekli olarak izlenmekte ve müşterilerin finansal durumları, geçmiş tecrübeleri ve diğer faktörler göz önüne alınarak müşterinin kredi kalitesi sürekli değerlendirilmektedir. Ticari alacaklar, Şirket yönetimince geçmiş tecrübeler ve cari ekonomik durum göz önüne alınarak değerlendirilmekte ve ticari alacaklara değer düşüklüğü karşılığı ayrıldıktan sonra finansal durum tablosunda net olarak gösterilmektedir (Not 7).

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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

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

	31 Mart 2025					
	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	2.094.066.225	3.927.481.814	-	403.449	11.023.047.069	-
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)	-	46.792.569	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(46.792.569)	-	-	-	-
Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-
Azami kredi riskine maruz tutar (*)	2.094.066.225	3.927.481.814	-	403.449	11.023.047.069	-

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

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla azami kredi riskine maruz tutarın teminat tutarı 5.083.145.194 TL'dir. Ayrıca, vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış ve değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların hepsi teminat altındadır.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 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	638.999.442	4.128.110.397	-	470.548	7.257.661.772	-
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)	-	51.626.579	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(51.626.579)	-	-	-	-
Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-
Azami kredi riskine maruz tutar (*)	638.999.442	4.128.110.397	-	470.548	7.257.661.772	-

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

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla azami kredi riskine maruz tutarın teminat tutarı 5.055.187.783 TL'dir. Ayrıca, vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış ve değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların hepsi teminat altındadır.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 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 likidasyonu 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 değerleri 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.

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Toplam finansal borçlar	14.468.778.049	10.613.106.191
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri (Not 4)	(11.023.047.069)	(7.257.661.772)
Finansal yatırımlar	(29.796.412)	(32.794.825)
Net finansal borç	3.415.934.568	3.322.649.594
Toplam özkaynaklar	14.053.116.529	18.674.950.657
Toplam kaynaklar	17.469.051.097	21.997.600.251
Net finansal borç/toplam kaynaklar(%)	%19,55	%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 - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 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 kullanılacak 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 31 Mart 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)	29.796.412	-	-
Uzun vadeli finansal yatırımlar (Not 5)	-	-	12.455.138

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)	32.794.825	-	-
Uzun vadeli finansal yatırımlar (Not 5)	-	-	13.443.681

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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

	31 Mart 2025
Parasal olmayan kalemler	
Finansal durum tablosu kalemleri	499.293.216
Stoklar	1.070.980.507
Maddi duran varlıklar	780.615.458
Maddi olmayan duran varlıklar	393.599.967
Ertelenmiş vergi varlıkları	(38.564.750)
Diğer yükümlülükler	(26.874)
Ödenmiş sermaye ve sermaye düzeltme farkları	(216.743.201)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak, birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler	41.806.826
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak, birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler	-
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	(373.562.618)
Geçmiş yıllar karları	(1.158.812.099)
Kar veya zarar tablosu kalemleri	(26.317.802)
Hasılat	(283.907.574)
Satışların maliyeti	203.996.911
Araştırma ve geliştirme giderleri	466.268
Pazarlama giderleri	13.406.058
Genel yönetim giderleri	7.537.283
Esas faaliyetlerden diğer gelir/giderler	2.128.493
Yatırım faaliyetlerinden gelir/giderler	(93.857)
Finansman gelir/giderleri	13.611.874
Dönem vergi gideri	16.536.742
Net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları)	472.975.414

NOT 26 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

.....