

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR**

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

İÇİNDEKİLER

SAYFA

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

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		<i>Bağımsız denetimden geçmemiş</i>	<i>Bağımsız denetimden geçmiş</i>
	Notlar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
VARLIKLAR			
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit ve nakit benzerleri	4	5.528.302.260	8.270.976.769
Finansal yatırımlar	5	55.598.966	37.373.640
Ticari alacaklar:			
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	7, 23	234.204.092	728.216.567
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	7	3.364.804.821	4.704.340.025
Stoklar	8	12.590.983.073	12.221.343.382
Peşin ödenmiş giderler	13	155.892.978	52.883.740
Diğer dönen varlıklar	12	2.479.343.956	2.808.341.830
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		24.409.130.146	28.823.475.953
DURAN VARLIKLAR			
Diğer alacaklar:			
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		512.907	673.512
Finansal yatırımlar	5	15.320.689	15.320.689
Maddi duran varlıklar	9	10.747.721.440	10.388.679.568
Kullanım hakkı varlıkları	10	242.317.858	318.347.568
Maddi olmayan duran varlıklar	11	4.825.571.644	4.751.287.459
Peşin ödenmiş giderler	13	344.424.589	773.556.690
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		16.175.869.127	16.247.865.486
TOPLAM VARLIKLAR		40.584.999.273	45.071.341.439

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

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		<i>Bağımsız denetimden geçmemiş</i>	<i>Bağımsız denetimden geçmiş</i>
	Notlar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa vadeli borçlanmalar			
İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar			
- Banka kredileri	6	9.767.649.792	8.136.721.978
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları			
İlişkili taraflardan uzun vadeli borçlanmaların			
kısa vadeli kısımları			
- Kiralama işlemlerinden borçlar	6	110.861.176	110.159.885
İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmaların			
kısa vadeli kısımları			
- Banka kredileri	6	2.437.040.520	1.473.279.935
- Kiralama işlemlerinden borçlar	6	4.583.755	4.554.759
Ticari borçlar			
- İlişkili taraflara ticari borçlar	7, 23	505.738.932	752.230.095
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	7	4.988.758.697	8.365.105.655
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	15	521.894.627	629.874.011
Diğer borçlar			
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		325.825.897	159.632.023
Devlet teşvik ve yardımları		569.765	1.005.636
Ertelenmiş gelirler	13	42.454.166	59.273.523
Dönem karı vergi yükümlülüğü	21	219.130	12.573.887
Kısa vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	14	60.935.660	69.074.433
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	14	316.838.707	398.437.904
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		19.083.370.824	20.171.923.724
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Uzun vadeli borçlanmalar			
İlişkili taraflardan uzun vadeli borçlanmalar			
- Kiralama işlemlerinden borçlar	6	6.480.643	70.321.094
İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmalar			
- Banka kredileri	6	4.027.636.931	2.484.906.544
- Kiralama işlemlerinden borçlar	6	211.337	2.293.202
Uzun vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun			
vadeli karşılıklar	14	355.150.286	306.302.147
- Diğer uzun vadeli karşılıklar	14	174.602.884	285.929.805
Ertelenen vergi yükümlülüğü	21	394.541.653	467.316.984
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		4.958.623.734	3.617.069.776
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş sermaye	16	16.543.004.715	21.282.347.939
Sermaye düzeltme farkları	16	100.066.875	100.066.875
Sermaye düzeltme farkları	16	2.601.523.078	2.601.523.078
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		4.656.246.164	4.048.553.534
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş			
diğer kapsamlı gelirler/(giderler)			
- Tanımlanmış fayda planları yeniden			
ölçüm kazançları/(kayıpları)		(648.385.504)	(519.486.542)
Geçmiş yıllar karları		8.916.847.631	7.851.336.457
Net dönem karı		916.706.471	7.200.354.537
TOPLAM KAYNAKLAR		40.584.999.273	45.071.341.439

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

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

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

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

	Notlar	Bağımsız denetimden geçmemiş (Yeniden düzenlenmiş Not 2.2)		Bağımsız denetimden geçmemiş	
		1 Ocak – 30 Eylül 2025	1 Temmuz – 30 Eylül 2025	1 Ocak – 30 Eylül 2024	1 Temmuz – 30 Eylül 2024
Hasılat	17	39.220.337.489	11.294.246.696	66.075.206.821	17.194.884.334
Satışların maliyeti	17	(33.457.101.749)	(9.460.568.121)	(52.414.676.154)	(14.013.311.573)
BRÜT KAR/(ZARAR)		5.763.235.740	1.833.678.575	13.660.530.667	3.181.572.761
Pazarlama giderleri		(2.096.913.597)	(625.537.875)	(2.780.158.708)	(724.213.731)
Genel yönetim giderleri		(1.143.701.760)	(296.538.945)	(1.458.888.746)	(426.056.600)
Araştırma ve geliştirme giderleri		(549.917.423)	(185.019.339)	(565.580.294)	(211.196.768)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	18	2.751.122.302	705.201.664	2.873.205.665	1.015.567.130
Esas faaliyetlerden diğer giderler	18	(2.990.761.085)	(865.862.397)	(3.552.283.459)	(1.278.353.100)
ESAS FAALİYET KARI/(ZARARI)		1.733.064.177	565.921.683	8.176.825.125	1.557.319.692
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		9.503.661	6.456.530	11.067.186	4.504.735
FİNANSMAN GELİR/(GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI/(ZARARI)		1.742.567.838	572.378.213	8.187.892.311	1.561.824.427
Finansman gelirleri	19	2.311.718.246	490.143.981	3.233.827.213	617.257.984
Finansman giderleri	20	(4.806.813.724)	(1.518.912.298)	(3.246.009.298)	(1.095.921.601)
Net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları)	25	1.992.574.840	818.373.303	968.618.451	492.610.764
ŞÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)		1.240.047.200	361.983.199	9.144.328.677	1.575.771.574
Dönem vergi (gideri)/geliri	21	(353.149.739)	(36.191.361)	(2.263.346.898)	121.318.918
Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	21	29.809.010	(42.253.412)	(76.736.153)	(462.059.179)
DÖNEM KARI/(ZARARI)		916.706.471	283.538.426	6.804.245.626	1.235.031.313
Pay başına kazanç (TL)	22	0,0916	0,0283	0,6800	0,1236
Diğer kapsamlı gelir/(gider)					
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar:					
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)	14	(171.865.283)	(49.017.650)	(86.139.512)	(5.153.525)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler					
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları), vergi etkisi	21	42.966.321	12.254.413	21.534.878	1.288.380
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar:					
Nakit akış riskinden korunmaya ilişkin diğer kapsamlı gelir/(gider)		-	-	(36.837.511)	(31.753.574)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler					
Nakit akış riskinden korunmaya ilişkin diğer kapsamlı gelir, vergi etkisi	21	-	-	9.209.377	7.938.392
Diğer kapsamlı gelir/(gider)		(128.898.962)	(36.763.237)	(92.232.768)	(27.680.327)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR/(GİDER)		787.807.509	246.775.189	6.712.012.858	1.207.350.986

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

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2025 ARA DÖNEM ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

			Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler /(giderler)				
	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Özkaynaklar
1 Ocak 2025	100.066.875	2.601.523.078	(519.486.542)	4.048.553.534	7.851.336.457	7.200.354.537	21.282.347.939
Transferler	-	-	-	607.692.630	6.592.661.907	(7.200.354.537)	-
Kar payları	-	-	-	-	(5.527.150.733)	-	(5.527.150.733)
Net dönem karı	-	-	-	-	-	916.706.471	916.706.471
Diğer kapsamlı gelir/(gider)	-	-	(128.898.962)	-	-	-	(128.898.962)
30 Eylül 2025	100.066.875	2.601.523.078	(648.385.504)	4.656.246.164	8.916.847.631	916.706.471	16.543.004.715

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

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2025 ARA DÖNEM ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

			Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya (giderler)	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya (giderler)				
	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları	Nakit akış riskinden korunma kazançları/kayıpları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Özkaynaklar
1 Ocak 2024	100.066.875	2.601.570.348	(435.050.889)	304.609.711	2.908.640.246	5.487.254.058	16.917.697.319	27.884.787.668
Transferler	-	-	-	-	1.139.984.125	15.777.713.194	(16.917.697.319)	-
Kar payları	-	-	-	-	-	(9.915.298.730)	-	(9.915.298.730)
Net dönem karı	-	-	-	-	-	-	6.804.245.626	6.804.245.626
Diğer kapsamlı gelir/(gider)	-	-	(64.604.634)	(27.628.134)	-	-	-	(92.232.768)
30 Eylül 2024	100.066.875	2.601.570.348	(499.655.523)	276.981.577	4.048.624.371	11.349.668.522	6.804.245.626	24.681.501.796

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

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2025 ARA DÖNEM NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	<i>Bağımsız denetimden geçmemiş</i>	<i>Bağımsız denetimden geçmemiş</i>
Notlar	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI	1.914.289.378	8.050.254.183
Sürdürülen faaliyetlerden dönem karı/(zararı)	916.706.471	6.804.245.626
Dönem net karı/(zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler	2.620.316.340	10.621.397.586
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	2.063.777.333	1.671.105.279
Değer düşüklüğü/(iptali) ile ilgili düzeltmeler	(86.989.404)	324.230.871
- Alacaklarda değer düşüklüğü/(iptali) ile ilgili düzeltmeler	7 (558.862)	(990.003)
- Stok değer düşüklüğü/(iptali) ile ilgili düzeltmeler	8 (86.430.542)	325.220.874
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	(19.702.001)	177.970.070
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar/(iptali) ile ilgili düzeltmeler	14 30.058.338	80.032.131
-Dava ve/veya ceza karşılıkları/(iptali) ile ilgili düzeltmeler	14 51.776.677	29.227.006
-Garanti karşılıkları/(iptali) ile ilgili düzeltmeler	14 (101.537.016)	68.710.933
Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	2.340.506.350	2.806.422
-Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	19 (1.640.130.052)	(2.826.284.327)
-Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	20 3.980.636.402	2.829.090.749
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler	341.588.491	23.742.982
Vergi (geliri)/gideri ile ilgili düzeltmeler	21 323.340.729	2.340.083.051
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar/ (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler	(9.503.661)	(11.067.186)
Parasal pozisyon kazanç ve kayıplarıyla ilgili düzeltmeler	(2.332.701.497)	6.092.526.097
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler	(1.140.205.412)	(7.054.302.745)
Ticari alacaklardaki azalış/(artış) ile ilgili düzeltmeler	7 1.821.654.592	(1.711.383.370)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış/(artış) ile ilgili düzeltmeler	160.605	(229.267)
Stoklardaki azalışlar/(artışlar) ile ilgili düzeltmeler	8 (283.209.149)	1.517.851.891
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış/(artış)	574.069.525	1.203.073.690
Ticari borçlardaki artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler	7 (3.622.838.121)	(7.105.931.656)
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış/(azalış)	(107.979.384)	14.882.648
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler	166.193.874	(102.224.757)
Ertelenmiş gelirlerdeki artış/(azalış)	(17.255.228)	(716.566.870)
Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki azalış/(artış)	12 328.997.874	(153.775.054)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışlar	2.396.817.399	10.371.340.467
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	14 (117.023.525)	(57.739.386)
Vergi iadeleri/(ödemeleri)	21 (365.504.496)	(2.263.346.898)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI	(2.638.142.329)	(3.938.782.923)
Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının satılması/(alınması) sonucu elde edilen nakit girişleri/(çıkışları)	5 (18.225.326)	(19.183.494)
Maddi duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri	9 73.002.264	55.016.715
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	9 (1.613.638.004)	(2.435.597.009)
Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	11 (831.334.601)	(813.633.169)
Verilen nakit avans ve borçlar	(247.946.662)	(725.385.966)
C.FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI	(951.149.192)	(8.261.594.035)
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri	6 12.383.908.645	6.143.529.660
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	6 (5.512.340.507)	(4.513.112.440)
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	6 (41.622.965)	(117.227.145)
Ödenen temettümler	16 (5.527.150.733)	(9.915.298.730)
Ödenen faiz	(3.906.271.016)	(3.076.115.986)
Alınan faiz	1.652.327.384	3.216.630.606
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/(azalış)	(1.675.002.143)	(4.150.122.775)
Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi	617.743.124	371.647.713
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/(azalış)	(1.057.259.019)	(3.778.475.062)
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	4 8.252.919.919	16.151.933.031
Nakit ve nakit benzerlerine ilişkin enflasyon etkisi	(1.673.218.158)	(5.792.157.915)
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	5.522.442.742	6.581.300.054

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

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

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

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

NOT 1 - ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Türk Traktör ve Ziraat Makineleri A.Ş. ("Şirket"), 1954 yılında Minneapolis Moline Türk Traktör ve Ziraat Makineleri A.Ş. adıyla kurulmuş olup, fiili faaliyet konusu tarım traktörleri, biçerdöver, iş makinesi, diğer tarım makine ve aletlerinin üretimi ve ticaretidir. Şirket'in adı 1968 yılında hisselerinin %25'inin bir Koç Holding A.Ş. ("Koç Holding") grup şirketi olan Ege Makine ve Ticaret A.Ş. tarafından satın alınmasının ardından Türk Traktör ve Ziraat Makineleri A.Ş. olarak değiştirilmiştir. 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla Şirket'in önemli sermayedarları Koç Holding ve CNH Industrial Österreich GmbH'dir (CNH Industrial Österreich") (Not 16). Şirket, Koç Holding ve CNH Industrial Österreich tarafından müşterek olarak yönetilmektedir. Şirket'in 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla personel sayısı 2.245 olup (Daimi: 2.241 geçici: 4) dönem içi ortalama personel sayısı 2.429 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 126 traktör satış bayisi, 143 yedek parça bayisi ve 31 iş makinesi satış bayisi vasıtasıyla yapmaktadır (31 Aralık 2024: 128 traktör satış bayisi, 146 yedek parça bayisi, 33 iş makinesi satış bayisi).

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

Şirket, Türkiye'de kayıtlı olup adresi aşağıdaki gibidir:

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

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

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

Finansal tabloların hazırlanma ilkeleri

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

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

Finansal tabloların onaylanması

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla hazırlanan ara dönem özet finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 4 Kasım 2025 tarihinde onaylanmıştır.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

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

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

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

Yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama

SPK'nın 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarını uygulayan finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 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.

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

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

Tarih	Endeks	Düzeltilme katsayısı	Üç yıllık kümülatif enflasyon oranları
30 Eylül 2025	3367,22	1,00000	%222
31 Aralık 2024	2684,55	1,25430	%291
30 Eylül 2024	2526,16	1,33294	%343

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

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

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

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

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

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

İşlevsel ve sunum para birimi

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

2.2 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

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

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

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

30 Eylül 2024 tarihli finansal tablolarda TMS 29 kapsamında yapılan değerlendirme sonucunda, belirli ürünler için satışın gerçekleştiği aya ait endekslemenin eksik uygulandığı tespit edilmiştir. Bu kapsamda, 1 Ocak - 30 Eylül 2024 dönemine ilişkin 1.175.730.547 TL "Net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları)" hesabından "Satışların maliyeti" hesabına sınıflanarak ilgili dönem finansal tabloları geriye dönük olarak düzeltilmiştir.

27 Ekim 2025 tarihinde kamuya açıklanan 30 Eylül 2025 tarihli finansal tablolarda, TMS 29 standardı kapsamında uygulanan enflasyon muhasebesi endeksleme işlemleri gözden geçirilmiş ve yeniden yapılan hesaplamalar neticesinde esas faaliyetlerden diğer gelirler/giderler içerisindeki ticari alacak ve borçlara ilişkin kur farkı gelirleri ile kur farkı giderleri ve finansman giderleri içerisindeki kur farkı giderleri tutarları düzeltilmiştir. Bu düzenlemenin, dönem kârı/(zararı) ve özkaynaklar üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

Yapılan sınıflamanın 30 Eylül 2025 tarihli finansal tablolara etkisi aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

	Notlar	Düzeltilmiş	Önceden Yayınlanan	Yapılan Sınıflama
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	18	2.751.122.302	5.556.076.287	(2.804.953.985)
Esas faaliyetlerden diğer giderler	18	(2.990.761.085)	(3.269.125.810)	278.364.725
Finansman giderleri	20	(4.806.813.724)	(7.333.402.984)	2.526.589.260

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

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

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

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

2.4 TFRS'deki değişiklikler

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

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

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

-TMS 21 Değişiklikleri – Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

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

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

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

-TFRS 18 – Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar Standardı

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

-TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

-TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri – Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü

-TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – Cilt 11

-TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri – Doğaya Bağlı Elektriğe Dayanan Sözleşmeler

-TFRS 19 – Yeni Kamuya Hesap Verilebilirliği Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar Standardı

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

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

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

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti

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

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

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

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

2.6 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

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

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

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

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları (Devamı)

Garanti gider karşılıkları

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

Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların ekonomik ömürleri

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

Kıdem tazminatı karşılığı

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

Stok değer düşüklüğü karşılığı

Stoklar, her dönem, yönetimin finansal durum tablo hazırlanış tarihi itibarıyla değer düşüklüğü durumu olup olmadığını tespit etmek amacıyla değerlendirilmekte, muhtemel değer düşüklüğü maliyetine ilişkin gerekli karşılıklar ayrılmaktadır (Not 8).

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

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

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

NOT 3 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Türkiye'de kurulmuş olan Şirket'in faaliyet konusu tarım traktörleri, biçerdöver, iş makinesi, diğer tarım makine ve aletlerinin üretimi ve ticaretidir. Şirket'in faaliyet alanı, ürünlerin niteliği ve ekonomik özellikleri, üretim süreçleri, müşterilerin risklerine göre sınıflandırılması ve ürünlerin dağıtımında kullanılan yöntemler benzerdir. Şirket'in organizasyon yapısı, Şirket'in farklı faaliyetleri içeren ayrı bölümler halinde yönetilmesi yerine tek bir faaliyetin yönetilmesi şeklinde oluşturulmuştur. Ayrıca Şirket'in ihracatının önemli bir kısmı ilişkili taraflarına yapılmaktadır. Bu sebeplerden dolayı, Şirket'in operasyonları tek bir faaliyet bölümü olarak kabul edilmekte ve Şirket'in faaliyet sonuçları, bu faaliyetlere tahsis edilecek kaynakların tespiti ve bu faaliyetlerin performanslarının incelenmesi bu çerçevede değerlendirilmektedir. Şirket'in faaliyetleri, Şirket'in faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili mercii tarafından detaylı olarak takip edilmektedir.

NOT 4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Bankalar:		
- TL vadeli mevduatlar	1.501.359.518	5.980.783.944
- TL vadesiz mevduatlar	90.202.381	217.915.395
- Yabancı para vadesiz mevduatlar	53.835.454	26.252.014
- Yabancı para vadeli mevduatlar	3.882.904.907	2.046.025.416
	5.528.302.260	8.270.976.769

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

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla vadeli mevduatların vadeleri üç aydan kısadır.

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

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

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Bankalar	5.528.302.260	8.270.976.769
Eksi: Faiz tahakkukları	(5.859.518)	(18.056.850)
Nakit ve nakit benzeri değerler	5.522.442.742	8.252.919.919

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

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

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

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

NOT 5 - FİNANSAL YATIRIMLAR

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Yatırım fonu (*)	55.598.966	37.373.640
	55.598.966	37.373.640

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

Gerçeğe uygun değer farkı kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

	30 Eylül 2025		31 Aralık 2024	
	Defter değeri	Sahiplik oranı %	Defter değeri	Sahiplik oranı %
Agrovisio Tarım Bilişim Sanayi ve Ticaret Ltd ("Agrovisio") (*)	15.320.689	%6,6	15.320.689	%6,6
	15.320.689		15.320.689	

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

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

NOT 6 - FİNANSAL BORÇLAR

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kısa vadeli finansal borçlar		
Kısa vadeli banka kredileri	9.767.649.792	8.136.721.978
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısmı	2.437.040.520	1.473.279.935
Kısa vadeli kira yükümlülükleri	115.444.931	114.714.644
	12.320.135.243	9.724.716.557
Uzun vadeli finansal borçlar		
Uzun vadeli banka kredileri	4.027.636.931	2.484.906.544
Uzun vadeli kira yükümlülükleri	6.691.980	72.614.296
	4.034.328.911	2.557.520.840

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

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

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

NOT 6 - FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

a) Kısa vadeli borçlanmalar (Devamı)

Kısa vadeli banka kredileri

	Orijinal para birimi değeri		Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%)		TL karşılığı	
	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Avro krediler	2.777.778	-	4,79	-	135.133.056	-
TL krediler	9.632.516.736	8.136.721.978	35,23	42,17	9.632.516.736	8.136.721.978
					9.767.649.792	8.136.721.978

Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımları

	Orijinal para birimi değeri		Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%)		TL karşılığı	
	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Avro krediler	12.777.778	14.376.787	6,07	6,54	621.612.053	662.577.494
TL krediler	1.815.428.467	810.702.441	40,09	41,55	1.815.428.467	810.702.441
					2.437.040.520	1.473.279.935

b) Uzun vadeli borçlanmalar

Uzun vadeli banka kredileri

	Orijinal para birimi değeri		Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%)		TL karşılığı	
	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Avro krediler	48.174.216	35.913.494	5,66	6,91	2.343.574.431	1.655.131.530
TL krediler	1.684.062.500	829.775.014	37,59	41,55	1.684.062.500	829.775.014
					4.027.636.931	2.484.906.544

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

Yıl	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
2026	515.774.139	1.332.834.124
2027	2.376.745.109	329.551.053
2028	756.745.128	740.511.840
2029	378.372.555	82.009.527
	4.027.636.931	2.484.906.544

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

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

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

NOT 6 - FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

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

	2025	2024
1 Ocak	12.282.237.397	10.483.472.146
Alınan yeni finansal borçlar	12.383.908.645	6.143.529.660
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	(41.622.965)	(117.227.145)
Yeni kiralama sözleşmelerinin etkisi	39.599.678	24.412.827
Anapara ödemeleri	(5.512.340.507)	(4.513.112.440)
Faiz tahakkuku	3.937.690.053	2.829.090.749
Faiz ödemesi	(3.906.271.016)	(3.076.115.986)
Kur farkı değişimi	959.331.615	700.686.826
Parasal kazanç	(3.788.068.746)	(3.290.917.146)
30 Eylül	16.354.464.154	9.183.819.491

NOT 7 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kısa vadeli ticari alacaklar:		
Ticari alacaklar	3.366.295.344	4.549.826.626
Alacak senetleri ve çekler	44.333.350	213.348.083
	3.410.628.694	4.763.174.709
Eksi: Ticari alacaklara ilişkin değer düşüklüğü	(45.823.873)	(58.834.684)
Kısa vadeli ticari alacaklar	3.364.804.821	4.704.340.025
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 23)	234.204.092	728.216.567
Toplam kısa vadeli ticari alacaklar	3.599.008.913	5.432.556.592

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla TL, ABD Doları ve Avro cinsinden olan ticari borçların vadeleri bir yıldan kısa olup (31 Aralık 2024: bir yıldan kısa) sırasıyla yıllık %43,27, %4,96 ve %1,93 (31 Aralık 2024: %52,10, %4,96 ve %2,87) etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilmişlerdir.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

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

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

NOT 7 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

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

	2025	2024
1 Ocak	(58.834.684)	(86.892.119)
Yıl içerisinde iptal edilen/(ayrılan) karşılıklar, net (Not 18)	558.862	990.003
Parasal kazanç/(kayıp)	12.451.949	22.849.119
30 Eylül	(45.823.873)	(63.052.997)
	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Ticari borçlar:		
Ticari borçlar	5.241.516.810	8.990.325.223
Eksi: Tahakkuk etmemiş finansman gideri	(252.758.113)	(625.219.568)
Ticari borçlar	4.988.758.697	8.365.105.655
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 23)	505.738.932	752.230.095
Toplam ticari borçlar	5.494.497.629	9.117.335.750

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

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

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

NOT 8 - STOKLAR

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
İlk madde ve malzemeler	3.459.619.618	4.386.715.475
Yarı mamuller	151.577.774	306.290.300
Mamuller	3.492.849.388	2.529.750.757
Ticari mallar	3.055.754.784	3.226.320.491
Yedek parçalar	1.600.990.401	1.485.888.040
Yoldaki mallar (*)	1.355.560.155	898.177.908
Eksi: Stok değer düşüklüğü karşılığı	(525.369.047)	(611.799.589)
	12.590.983.073	12.221.343.382

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

Stok değer düşüklüğünün 2025 ve 2024 yıllarına ilişkin hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

	2025	2024
1 Ocak	(611.799.589)	(316.982.461)
Dönem içinde (ayrılan)/ iptal edilen stok değer düşüklüğü karşılığı	86.430.542	(325.220.874)
30 Eylül	(525.369.047)	(642.203.335)

Stok değer düşüklüğü karşılığının stok kalemleri bazında dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	30 Eylül 2024
İlk madde ve malzemeler	(338.363.954)	(499.328.245)
Ticari mallar	(137.322.554)	(78.488.896)
Yedek parçalar	(49.682.539)	(64.386.194)
	(525.369.047)	(642.203.335)

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

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

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

NOT 9 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2025	Girişler	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2025
Maliyet					
Araziler	769.947.205	22.778.583	-	-	792.725.788
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	739.162.222	13.399.635	-	-	752.561.857
Binalar	4.638.880.943	122.664.597	-	540.218.810	5.301.764.350
Makine, tesis ve cihazlar	17.705.123.252	345.801.378	(294.786.706)	449.130.010	18.205.267.934
Özel maliyetler	125.516.356	-	-	-	125.516.356
Taşıtlar	518.838.954	94.372.579	(87.479.936)	-	525.731.597
Döşeme ve demirbaşlar	2.119.016.901	116.579.838	-	268.146.864	2.503.743.603
Yapılmakta olan yatırımlar	883.467.453	898.041.394	-	(1.257.495.684)	524.013.163
	27.499.953.286	1.613.638.004	(382.266.642)	-	28.731.324.648
Birikmiş amortismanlar					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	209.152.248	22.949.711	-	-	232.101.959
Binalar	1.974.705.255	65.970.081	-	-	2.040.675.336
Makine, tesis ve cihazlar	12.997.473.929	917.317.078	(294.037.281)	-	13.620.753.726
Özel maliyetler	124.208.170	161.458	-	-	124.369.628
Taşıtlar	118.973.597	48.007.768	(24.730.758)	-	142.250.607
Döşeme ve demirbaşlar	1.686.760.519	136.691.433	-	-	1.823.451.952
	17.111.273.718	1.191.097.529	(318.768.039)	-	17.983.603.208
Net defter değeri	10.388.679.568				10.747.721.440
1 Ocak 2024					
		Girişler	Çıkışlar		30 Eylül 2024
Maliyet					
Araziler	769.960.676	-	-	-	769.960.676
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	595.199.999	131.480.832	-	-	726.680.831
Binalar	4.345.643.965	196.068.648	-	-	4.541.712.613
Makine, tesis ve cihazlar	15.976.962.477	1.341.405.042	-	-	17.318.367.519
Özel maliyetler	124.483.091	-	-	-	124.483.091
Taşıtlar	296.594.552	135.799.575	(65.486.148)	-	366.907.979
Döşeme ve demirbaşlar	1.960.900.309	128.698.448	-	-	2.089.598.757
Yapılmakta olan yatırımlar	47.899.310	502.144.464	-	-	550.043.774
	24.117.644.379	2.435.597.009	(65.486.148)	-	26.487.755.240
Birikmiş amortismanlar					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	181.413.258	20.304.951	-	-	201.718.209
Binalar	1.899.885.508	55.552.285	-	-	1.955.437.793
Makine, tesis ve cihazlar	12.031.789.879	672.318.466	-	-	12.704.108.345
Özel maliyetler	122.964.289	1.129.671	-	-	124.093.960
Taşıtlar	76.090.701	49.477.132	(21.536.619)	-	104.031.214
Döşeme ve demirbaşlar	1.544.252.384	105.412.598	-	-	1.649.664.982
	15.856.396.019	904.195.103	(21.536.619)	-	16.739.054.503
Net defter değeri	8.261.248.360				9.748.700.737

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

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

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

NOT 9 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

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

	30 Eylül 2025	30 Eylül 2024
Satışların maliyeti	1.046.610.272	775.156.773
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	77.471.052	61.060.097
Genel yönetim giderleri	67.016.205	67.978.233
	1.191.097.529	904.195.103

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

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

NOT 10 - KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

	1 Ocak 2025	İlaveler	30 Eylül 2025
Maliyet			
Arazi ve binalar	356.128.407	6.131.265	362.259.672
Makineler	275.330.575	-	275.330.575
Taşıtlar	653.464.256	33.468.413	686.932.669
	1.284.923.238	39.599.678	1.324.522.916
Birikmiş itfa ve tükenme payları			
Arazi ve binalar	262.308.187	18.004.367	280.312.554
Makineler	234.603.957	9.065.201	243.669.158
Taşıtlar	469.663.526	88.559.820	558.223.346
	966.575.670	115.629.388	1.082.205.058
Net defter değeri	318.347.568		242.317.858
	1 Ocak 2024	İlaveler	30 Eylül 2024
Maliyet			
Arazi ve binalar	328.746.916	25.713.780	354.460.696
Makineler	275.335.392	-	275.335.392
Taşıtlar	578.694.228	63.122.823	641.817.051
	1.182.776.536	88.836.603	1.271.613.139
Birikmiş itfa ve tükenme payları			
Arazi ve binalar	224.025.005	31.649.029	255.674.034
Makineler	203.361.851	27.825.498	231.187.349
Taşıtlar	340.471.762	88.777.651	429.249.413
	767.858.618	148.252.178	916.110.796
Net defter değeri	414.917.918		355.502.343

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

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

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

NOT 10 - KULLANIM HAKKI VARLIKLARI (Devamı)

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

	30 Eylül 2025	30 Eylül 2024
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	67.601.080	89.171.392
Satışların maliyeti	33.109.948	42.915.130
Genel yönetim giderleri	14.918.360	16.165.656
	115.629.388	148.252.178

NOT 11 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2025	Girişler	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2025
<u>Malivet</u>					
Haklar	2.153.226.778	109.189.084	-	-	2.262.415.862
Geliştirme giderleri	7.003.553.564	-	-	548.441.665	7.551.995.229
Devam etmekte olan geliştirme giderleri	1.220.835.977	722.145.517	-	(548.441.665)	1.394.539.829
	10.377.616.319	831.334.601	-	-	11.208.950.920

Birikmiş itfa pavyaları

Haklar	1.538.889.690	208.608.751	-	-	1.747.498.441
Geliştirme giderleri	4.087.439.170	548.441.665	-	-	4.635.880.835
	5.626.328.860	757.050.416	-	-	6.383.379.276

Net defter değeri

4.751.287.459

4.825.571.644

	1 Ocak 2024	Girişler	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2024
<u>Malivet</u>					
Haklar	1.948.047.739	116.248.701	-	-	2.064.296.440
Geliştirme giderleri	5.702.521.024	-	-	44.225.985	5.746.747.009
Devam etmekte olan geliştirme giderleri	1.368.878.180	697.384.468	-	(44.225.985)	2.022.036.663
	9.019.446.943	813.633.169	-	-	9.833.080.112

Birikmiş itfa pavyaları

Haklar	1.343.763.893	151.255.450	-	-	1.495.019.343
Geliştirme giderleri	3.430.312.956	467.402.548	-	-	3.897.715.504
	4.774.076.849	618.657.998	-	-	5.392.734.847

Net defter değeri

4.245.370.094

4.440.345.265

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

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

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

NOT 11 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

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

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

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

	30 Eylül 2025	30 Eylül 2024
Araştırma ve geliştirme giderleri	548.441.665	467.402.548
Genel yönetim giderleri	126.139.981	118.612.455
Yapılmakta olan yatırımlara yansıtılan	44.416.895	7.706.114
Satışların maliyeti	31.482.642	17.866.805
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	6.569.233	7.070.076
	757.050.416	618.657.998

NOT 12 - DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
a) Diğer dönen varlıklar:		
Devreden katma değer vergisi ("KDV")	2.288.156.622	2.418.472.034
İade edilecek vergi ve fonlar	191.187.334	389.869.796
	2.479.343.956	2.808.341.830

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

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

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

NOT 13 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
a) Peşin ödenmiş giderler:		
Gelecek aylara ait giderler	155.892.978	52.883.740
	155.892.978	52.883.740

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Sabit kıymet alımı için verilen avanslar (*)	344.424.589	773.556.690
	344.424.589	773.556.690

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

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
c) Ertelenmiş gelirler:		
Gelecek dönemlere ait gelirler (*)	42.454.166	54.152.486
Alınan avanslar (**)	-	5.121.037
	42.454.166	59.273.523

(*) Uzatılmış garanti satışları için kesilen faturalardan oluşmaktadır.

(**) Sipariş taleplerine istinaden alınan sipariş avanslarından oluşmaktadır.

NOT 14 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Kısa vadeli karşılıklar

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kullanılmamış izin karşılıkları	60.935.660	69.074.433
	60.935.660	69.074.433

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

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

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

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

a) Kısa vadeli karşılıklar (Devamı)

Kullanılmamış izin karşılıklarının yıllar içerisindeki hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

	2025	2024
1 Ocak	69.074.433	68.742.530
Yıl içinde ayrılan/(kullanılan) karşılık tutarı - net	6.912.665	48.585.304
Parasal kazanç	(15.051.438)	(28.044.367)
30 Eylül	60.935.660	89.283.467

Diğer kısa vadeli karşılıklar

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Garanti gider karşılıkları	217.545.248	331.691.421
Dava gider karşılıkları	99.293.459	66.746.483
	316.838.707	398.437.904

Dava gider karşılıklarının yıllar içerisindeki hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

	2025	2024
1 Ocak	66.746.483	39.822.469
Yıl içinde ayrılan karşılık tutarı (Not 18)	55.187.835	38.336.668
Yıl içinde iptal edilen karşılık tutarı (Not 18)	(3.411.158)	(9.109.662)
Parasal kazanç	(19.229.701)	(13.687.853)
30 Eylül	99.293.459	55.361.622

b) Uzun vadeli karşılıklar

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kıdem tazminatı karşılığı	355.150.286	306.302.147
	355.150.286	306.302.147

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 çikartılmıştır.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

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

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

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

b) Uzun vadeli karşılıklar (Devamı)

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla 53.919,68 TL (31 Aralık 2024: 41.828,42 TL) ile sınırlanmıştır.

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

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

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

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

Kıdem tazminatı karşılığının yıllar içerisindeki hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

	2025	2024
1 Ocak	306.302.147	463.193.487
Faiz maliyeti	42.946.349	74.589.427
Cari dönem hizmet maliyeti	23.145.673	31.446.827
Yıl içinde ödenen	(117.023.525)	(57.739.386)
Aktüeryal kazanç/(kayıp)	171.865.283	86.139.512
Parasal kazanç/(kayıp)	(72.085.641)	(140.094.669)
30 Eylül	355.150.286	457.535.198

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

	Net İskonto Oranı		Emekli olma olasılığına ilişkin devir hızı	
Duyarlılık seviyesi	%0,5 azalış	%0,5 artış	%0,5 azalış	%0,5 artış
Oran	%2,88	%3,088	%92,49	%93,49
Kıdem tazminatı yükümlülüğü değişimi	31.846.590	(28.716.268)	(7.931.552)	8.273.507

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

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

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

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

b) Uzun vadeli karşılıklar (Devamı)

Diğer uzun vadeli karşılıklar

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Garanti gider karşılığı	174.602.884	285.929.805
	174.602.884	285.929.805

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

	2025	2024
1 Ocak	617.621.226	840.517.386
Yıl içinde ödenen karşılık tutarı	(677.297.195)	(501.667.422)
Yıl içinde ayrılan karşılık tutarı	575.760.179	570.378.355
Parasal kazanç	(123.936.078)	(226.488.895)
30 Eylül	392.148.132	682.739.424

c) Koşullu yükümlülükler

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

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu teminatların toplam tutarı	4.481.154.341	2.633.223.302
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu teminatların toplam tutarı	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu teminatların toplam tutarı	-	-
D. Diğer verilen teminatların toplam tutarı	-	-
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu teminatların toplam tutarı	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen grup şirketleri lehine vermiş olduğu teminatların toplamı	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu teminatların toplamı	-	-
	4.481.154.341	2.633.223.302

Teminatların içeriğini; gümrük, elektrik, doğalgaz ve benzeri giderler için ilgili kurumlarına verilen teminatlar ve nakit vergi iadesi için vergi dairesine verilen teminat oluşturmaktadır. 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla, Şirket'in kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu yabancı para teminatların orijinal para cinsinden tutarları 2.285.113 Avro'dur (31 Aralık 2024: 2.127.760 Avro).

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

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

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

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

d) Koşula bağlı varlıklar

	Orijinal para birimi değeri						TL karşılığı	
	30 Eylül 2025			31 Aralık 2024			30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
	Avro	ABD Doları	TL	Avro	ABD Doları	TL		
Alınan teminat mektupları	-	-	3.362.012.051	-	270.000	4.382.579.683	3.362.012.051	4.394.527.744
Doğrudan borçlandırma	-	-	7.149.578.571	-	-	7.899.731.559	7.149.578.571	7.899.731.559
Teminat senedi	-	-	15.848.811	-	-	67.261.160	15.848.811	67.261.160
İpotekler	-	-	438.684	-	-	550.241	438.684	550.241
Nakit TL teminat	-	-	225.603	-	-	691.963	225.603	691.963
	-	-	10.528.103.720	-	270.000	12.350.814.606	10.528.103.720	12.362.762.667

Alınan teminatları bayi ve tedarikçi risklerine karşılık alınan teminatlar oluşturmaktadır.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

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

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

NOT 15- ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Personele borçlar ve prim tahakkukları	442.129.746	299.315.176
Ödenecek vergi ve borçlar (*)	79.764.881	330.558.835
	521.894.627	629.874.011

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

NOT 16 - ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş sermaye

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

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

	30 Eylül 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		2.601.523.078		2.601.523.078
		2.701.589.953		2.701.589.953

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

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

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

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

NOT 16 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

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

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

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

30 Eylül 2025 (TFRS)	Tarihi Değer	Enflasyon düzeltmesi etkisi	Endekslenmiş değer
Sermaye	100.066.875	2.601.523.078	2.701.589.953
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	1.176.780.557	3.479.465.607	4.656.246.164

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

Kar dağıtımı

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

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

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

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

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

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

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

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

NOT 16 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

2024 yılı karı ile toplamda 5.527.150.733 TL (Nominal Değer: 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 55,24 kuruştur.

NOT 17 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Yurt içi satışlar	38.290.904.185	9.084.130.989	65.944.081.582	18.468.111.228
Yurt dışı satışlar	12.177.747.063	4.672.638.074	15.347.996.785	3.651.583.921
Satış gelirleri (brüt)	50.468.651.248	13.756.769.063	81.292.078.367	22.119.695.149
Satışlardan indirimler ve iskontolar	(11.248.313.759)	(2.462.522.367)	(15.216.871.546)	(4.924.810.815)
Satış gelirleri (net)	39.220.337.489	11.294.246.696	66.075.206.821	17.194.884.334
Satışların maliyeti	(33.457.101.749)	(9.460.568.121)	(52.414.676.154)	(14.013.311.573)
Brüt kar	5.763.235.740	1.833.678.575	13.660.530.667	3.181.572.761

Satış adetleri:

	1 Ocak - 30 Eylül 2025			1 Ocak - 30 Eylül 2024		
	Yurt içi satışlar	Yurt dışı satışlar	Toplam satışlar	Yurt içi satışlar	Yurt dışı satışlar	Toplam satışlar
Traktör	12.568	8.164	20.732	24.310	10.870	35.180
Biçerdöver	107	-	107	92	-	92
	12.675	8.164	20.839	24.402	10.870	35.272

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

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

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

NOT 18 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Ticari alacak ve borçlara ilişkin kur farkı gelirleri	1.271.810.488	331.389.419	1.445.533.570	614.392.681
Kredili satışlardaki vade farkı geliri	1.389.326.927	370.988.498	1.198.863.811	334.650.940
Dava gider karşılığı iptali (Not 14)	3.411.158	-	9.109.662	-
Ticari alacaklara ilişkin değer düşüklüğü iptali (Not 7)	695.359	193.583	990.003	-
Diğer gelirler	85.878.370	2.630.164	218.708.619	66.523.509
Diğer faaliyet gelirleri	2.751.122.302	705.201.664	2.873.205.665	1.015.567.130
Ticari alacak ve borçlara ilişkin kur farkı giderleri	(1.138.978.285)	(280.290.236)	(1.355.789.070)	(627.746.556)
Vadeli alımlarla ilgili finansman gideri	(1.684.583.020)	(448.561.883)	(2.146.084.644)	(650.606.544)
Dava gider karşılıkları (Not 14)	(55.187.835)	(27.634.405)	(38.336.668)	-
Ticari alacaklara ilişkin değer düşüklüğü karşılığı (Not 7)	(136.497)	-	-	-
Diğer giderler	(111.875.448)	(109.375.873)	(12.073.077)	-
Diğer faaliyet giderleri	(2.990.761.085)	(865.862.397)	(3.552.283.459)	(1.278.353.100)

NOT 19 - FİNANSMAN GELİRLERİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Faiz gelirleri	1.640.130.052	328.464.369	2.826.284.327	388.659.596
Kur farkı gelirleri	671.588.194	161.679.612	407.542.886	228.598.388
Finansman gelirleri	2.311.718.246	490.143.981	3.233.827.213	617.257.984

NOT 20 - FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Faiz giderleri	(3.980.636.402)	(1.260.230.937)	(2.829.090.749)	(915.162.092)
Kur farkı giderleri	(668.028.145)	(133.136.728)	(371.344.662)	(180.685.347)
Diğer	(158.149.177)	(125.544.633)	(45.573.887)	(74.162)
Finansman giderleri	(4.806.813.724)	(1.518.912.298)	(3.246.009.298)	(1.095.921.601)

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

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

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

NOT 21 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

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

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

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

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

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

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

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kurumlar vergisi gideri	353.149.739	2.192.736.675
Eksi: Peşin ödenen vergiler	(352.930.609)	(2.180.162.788)
Dönem karı vergi yükümlülüğü/(varlığı)	219.130	12.573.887

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

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

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

NOT 21 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Kurumlar vergisi gideri	(353.149.739)	(36.191.361)	(2.263.346.898)	121.318.918
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	29.809.010	(42.253.412)	(76.736.153)	(462.059.179)
Toplam vergi gideri	(323.340.729)	(78.444.773)	(2.340.083.051)	(340.740.261)

Ertelenmiş vergiler

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

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

	Vergilendirilebilir geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri)	
	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Maddi ve maddi olmayan varlıkların endeksleme ve faydalı ömür farkları	5.403.955.042	5.878.949.814	(1.350.988.761)	(1.469.737.454)
Kullanım hakkı varlıkları, kiralama yükümlülükleri, net	101.454.659	88.374.376	(25.363.665)	(22.093.594)
Stoklar	100.525.208	(230.153.442)	(25.131.302)	57.538.361
Ticari alacakların, borçların ve ilişkili taraflardan ticari alacakların tahakkuk etmemiş finansman gelirleri/giderleri net	51.091.931	362.099.677	(12.772.983)	(90.524.919)
Satış primleri tahakkuku	(2.451.717.968)	(1.348.787.641)	612.929.492	337.196.911
Garanti gider karşılığı	(392.148.132)	(617.621.227)	98.037.033	154.405.307
Kıdem tazminatı karşılığı	(355.150.286)	(306.302.147)	88.787.572	76.575.537
Personel prim tahakkukları	(289.912.168)	(60.206.400)	72.478.042	15.051.600
Dava gider karşılıkları	(99.293.459)	(66.746.483)	24.823.365	16.686.620
Diğer gider karşılıkları	(60.935.660)	(69.074.433)	15.233.915	17.268.608
Ertelenmiş gelirler	-	(605.557)	-	151.389
Yatırım teşvikleri	-	-	97.656.867	432.531.730
Diğer	(39.075.088)	(30.531.684)	9.768.772	7.632.920
Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)			(394.541.653)	(467.316.984)

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

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

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

NOT 21 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertelenmiş vergi varlıklarının yıllar içerisindeki hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

	2025	2024
1 Ocak	(467.316.984)	14.377.355
Kar veya zarar tablosuna yansıtılan	29.809.010	(76.736.153)
Diğer kapsamlı (gider)/gelir yansıtılan	42.966.321	30.744.255
30 Eylül	(394.541.653)	(31.614.543)

NOT 22 - PAY BAŞINA KAZANÇ

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

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

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

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024
Dönem net karı	916.706.471	6.804.245.626
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)	0,0916	0,6800

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

NOT 23 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

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

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

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

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

NOT 23 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

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

a) İlişkili taraflardan ticari alacaklar

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Grup şirketlerinden ticari alacaklar		
CNH Industrial (India) Pvt. Ltd.	134.366.699	122.841.857
CNH Industrial Brasil Ltda	41.427.666	11.149.937
CNHI Italia S.P.A ("CNHI Italia")	36.122.146	105.317.943
CNHI International SA ("CNHI International") (*)	-	472.002.644
Diğer	22.287.581	16.904.186
	234.204.092	728.216.567

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

b) İlişkili taraflara ticari borçlar

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Koç Holding	-	60.749.044
Ortaklara ticari borçlar	-	60.749.044
Ark İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Ark İnşaat")	176.309.026	105.961.092
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş. ("Zer")	149.934.381	298.584.811
Opet Fuchs Madeni Yağ Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Opet Fuchs")	87.548.185	71.955.587
Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. ("Ram Sigorta")	43.089.352	-
Otokoç Otomotiv San. ve Tic. A.Ş. ("Otokoç")	27.149.578	14.302.073
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş. ("Koç Sistem")	5.991.542	104.709.803
Divan Turizm İşletmeleri ("Divan")	3.611.749	10.995.043
Setur Servis Turistik A.Ş. ("Setur")	3.147.382	7.420.823
Opet Petrolcülük A.Ş. ("Opet")	2.329.978	8.173.430
Akpa Dayanıklı Tüketim LPG ve Akaryakıt Ürünleri Paz. A.Ş. ("Akpa")	1.329.215	2.417.691
Ingage Dijital Pazarlama Hizmetleri	1.118.909	4.661.947
Fpt Industrial Powertrain Technolog	-	72.342
Koç Digital Çözümler A.Ş.	-	56.446.549
Diğer	4.179.635	5.779.860
Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman gideri	(5.141.456)	(4.009.737)
	500.597.476	748.220.358
İlişkili taraflara ticari borçlar	505.738.932	752.230.095

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

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

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

NOT 23 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

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

c) İlişkili taraflara kiralama işlemlerinden borçlar

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Otokoç	86.166.567	132.530.980
Zer	28.973.016	44.562.785
Diğer	2.202.236	3.387.214
	117.341.819	180.480.979

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

a) İlişkili taraflara yapılan ürün satışları

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz -30 Eylül 2025	1 Ocak -30 Eylül 2024	1 Temmuz -30 Eylül 2024
Grup şirketlerine yapılan ürün satışları				
CNHI International (*)	11.526.719.460	4.609.724.970	14.791.660.061	3.369.986.518
CNH Industrial (India) Pvt. Ltd.	347.566.042	78.264.392	135.378.698	33.784.432
Yapı Kredi Finansal Kiralama A.O.	199.308.698	139.952.281	174.446.871	76.841.918
CNH Italia SPA	141.000.612	32.096.364	158.083.388	72.521.781
CNH Industrial Brasil Ltda	92.708.813	33.774.134	35.769.661	5.454.497
CNH Industrial Argentina SA	18.500	18.500	-	-
Diğer	15.666.298	3.487.895	47.312.813	755.203
	12.322.988.423	4.897.318.536	15.342.651.492	3.559.344.349

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

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

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

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

NOT 23 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

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

b) İlişkili taraflara yapılan hizmet satışları

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz -30 Eylül 2025	1 Ocak -30 Eylül 2024	1 Temmuz -30 Eylül 2024
Grup şirketlerine yapılan hizmet satışları				
CNHI Italia S.p.A (1)	18.719.938	1.618.491	102.197.619	43.794.597
CNHI International (2)	13.220.554	-	17.710.567	3.176.833
Diğer	163.972	94.051	-	-
	32.104.464	1.712.542	119.908.186	46.971.430

- (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

c) İlişkili taraflardan yapılan mal alımları

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz -30 Eylül 2025	1 Ocak -30 Eylül 2024	1 Temmuz -30 Eylül 2024
Grup şirketlerinden yapılan mal alımları				
CNHI International (1)	6.368.841.555	2.875.367.358	9.038.230.357	2.041.520.770
Opet Fuchs (2)	487.649.934	93.701.083	662.501.470	142.832.911
Ark İnşaat (3)	341.090.590	282.952.355	389.656.008	199.784.456
Entek (4)	165.865.056	-	-	-
Zer (5)	65.333.050	12.998.056	120.712.285	49.957.166
Koç Sistem (6)	64.378.778	18.690.069	73.713.625	22.701.584
CNHI Italia S.p.A (7)	48.596.412	15.555.395	58.590.208	19.745.817
Akpa	26.292.473	13.328.710	40.840.666	11.828.781
Opet	7.852.925	2.223.622	94.511.308	21.446.557
CNHI India	1.181.747	664.332	1.286.340	393.866
Diğer	15.260.698	590	47.476.444	7.329.572
	7.592.343.218	3.315.481.570	10.527.518.711	2.517.541.480

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

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

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

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

NOT 23 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

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

d) İlişkili taraflardan yapılan hizmet alımları

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Ortaklardan yapılan hizmet alımları				
Koç Holding (1)	47.737.887	16.644.865	42.308.593	12.907.543
Grup şirketlerinden yapılan hizmet alımları				
Zer (2)	1.030.827.774	301.277.001	1.648.573.571	478.235.869
Ram Sigorta (3)	116.729.938	1.964.986	85.273.970	18.009.215
Setur (4)	99.753.413	11.842.604	152.739.117	45.172.533
Otokoç (5)	81.711.624	26.772.480	63.899.660	22.470.261
Eltek (6)	51.218.749	10.160.318	108.720.254	30.339.151
CNHI International (7)	47.442.262	25.466.517	49.443.031	-
Token Finansal Teknolojiler A.Ş. (8)	14.887.743	4.539.873	16.916.300	7.184.703
Koç Sistem (9)	9.046.273	5.810.372	23.446.660	5.290.262
Ingage Dijital Pazarlama Hizmetleri (9)	6.243.234	1.962.361	9.594.430	1.187.592
CNHI Industrial Italia SpA (wmf) (10)	1.192.578	1.170.713	151.610.037	-
Arçelik Pazarlama A.Ş.	-	-	25.312.966	2.419.805
Diğer	112.864.680	30.100.223	32.363.371	17.002
	1.571.918.268	421.067.448	2.367.893.367	610.326.393
	1.619.656.155	437.712.313	2.410.201.960	623.233.936

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

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

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

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

NOT 23 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

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

Grup şirketleri ile yapılan işlemlerle ilgili finansal gelir ve giderler

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz -30 Eylül 2025	1 Ocak -30 Eylül 2024	1 Temmuz -30 Eylül 2024
Faiz geliri				
Yapı Kredi	47.105.555	521.535	460.248.652	382.934
	47.105.555	521.535	460.248.652	382.934

iv) İlişkili taraflara ödenen temettüleri:

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024
Koç Holding	2.072.681.525	3.718.237.023
CNHI Osterreich	2.072.681.525	3.718.237.023
	4.145.363.050	7.436.474.046

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

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

Şirket'in 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla yılında üst düzey yöneticilerine sağladığı faydalar toplamı 64.021.607 TL'dir (30 Eylül 2024: 73.988.382 TL).

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

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

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

NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

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

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

a) Piyasa riski

Kur riski

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

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2025 ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre olarak ifade edilmiştir.)

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

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

	30 Eylül 2025					
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	CHF	YEN
1.Ticari alacaklar	379.112.097	3.348.960	4.936.197	-	-	-
2.Parasal finansal varlıklar (banka hesapları dahil)	3.936.740.418	291.090	80.663.492	3.349	1.514	1.027.039
3.Diğer	-	-	-	-	-	-
4.Dönen varlıklar (1+2+3)	4.315.852.515	3.640.050	85.599.689	3.349	1.514	1.027.039
5.Ticari alacaklar	3.041.568	-	-	54.636	-	-
6.Diğer	-	-	-	-	-	-
7.Duran varlıklar (5+6)	3.041.568	-	-	54.636	-	-
8.Toplam varlıklar (4+7)	4.318.894.083	3.640.050	85.599.689	57.985	1.514	1.027.039
9.Ticari borçlar	749.994.989	2.501.223	1.723.709	-	-	2.019.063.129
10.Finansal yükümlülükler	756.745.109	-	15.555.556	-	-	-
11.Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12.Kısa vadeli yükümlülükler (9+10+11)	1.506.740.098	2.501.223	17.279.265	-	-	2.019.063.129
13.Finansal yükümlülükler	2.343.574.431	-	48.174.216	-	-	-
14.Uzun vadeli yükümlülükler (13)	2.343.574.431	-	48.174.216	-	-	-
15.Toplam yükümlülükler (12+14)	3.850.314.529	2.501.223	65.453.481	-	-	2.019.063.129
16. Nakit akış riskinden korunma muhasebesine konu tutarlar	-	-	-	-	-	-
17. Nakit akış riskinden korunma sonrası net yabancı para pozisyonu (16+18)	468.579.554	1.138.827	20.146.208	57.985	1.514	(2.018.036.090)
18.Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (8-15)	468.579.554	1.138.827	20.146.208	57.985	1.514	(2.018.036.090)

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2025 ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre olarak ifade edilmiştir.)

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

31 Aralık 2024						
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	CHF	YEN
1.Ticari alacaklar	1.019.841.712	3.033.950	19.220.330	-	-	-
2.Parasal finansal varlıklar (banka hesapları dahil)	2.072.277.392	267.831	44.648.856	3.873	1.513	8.740.433
3.Diğer	-	-	-	-	-	-
4.Dönen varlıklar (1+2+3)	3.092.119.104	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)	3.092.119.104	3.301.781	63.869.186	3.873	1.513	8.740.433
9.Ticari borçlar	1.185.315.768	4.003.505	14.701.455	(4.268)	-	1.185.802.159
10.Finansal yükümlülükler	662.577.512	-	14.376.787	-	-	-
11.Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12.Kısa vadeli yükümlülükler (9+10+11)	1.847.893.280	4.003.505	29.078.242	(4.268)	-	1.185.802.159
13.Finansal yükümlülükler	1.655.131.532	-	35.913.494	-	-	-
14.Uzun vadeli yükümlülükler (13)	1.655.131.532	-	35.913.494	-	-	-
15.Toplam yükümlülükler (12+14)	3.503.024.812	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)	(410.905.708)	(701.724)	(1.122.550)	8.141	1.513	(1.177.061.726)
18.Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (8-15)	(410.905.708)	(701.724)	(1.122.550)	8.141	1.513	(1.177.061.726)

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

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

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

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

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

	30 Eylül 2025			
	Kar/(Zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde				
ABD Doları net varlık sebebi ile oluşan (gider)/gelir	4.725.951	(4.725.951)	-	-
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
ABD Doları net etki	4.725.951	(4.725.951)	-	-
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde				
Avro net yükümlülük sebebi ile oluşan (gider)/gelir	98.007.072	(98.007.072)	-	-
Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
Avro net etki	98.007.072	(98.007.072)	-	-
Diğer'in TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde				
Diğer net yükümlülük sebebi ile oluşan (gider)/gelir	(55.875.068)	55.875.068	-	-
Diğer riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
Diğer net etki	(55.875.068)	55.875.068	-	-
Toplam net etki	46.857.955	(46.857.955)	-	-

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

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

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

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

	31 Aralık 2024			
	Kar/(Zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde ABD Doları net varlık sebebi ile oluşan (gider)/gelir	(3.100.259)	3.100.259	-	-
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
ABD Doları net etki	(3.100.259)	3.100.259	-	-
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde Avro net yükümlülük sebebi ile oluşan (gider)/gelir	(5.173.454)	5.173.454	-	-
Avro riskinden korunan kısmı (-)	-	-	-	-
Avro net etki	(5.173.454)	5.173.454	-	-
Diğer'in TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde Diğer net yükümlülük sebebi ile oluşan (gider)/gelir	(32.816.857)	32.816.857	-	-
Diğer riskinden korunan kısmı (-)	-	-	-	-
Diğer net etki	(32.816.857)	32.816.857	-	-
Toplam net etki	(41.090.570)	41.090.570	-	-

Fiyat riski

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

Faiz oranı riski

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

Sabit faizli finansal araçlar

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Vadeli mevduatlar (Not 4)	5.384.264.425	8.026.809.360
Banka kredileri (Not 6)	16.232.327.243	12.094.908.457
Kiralama işlemlerinden borçlar (Not 6)	122.136.911	187.328.940

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

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

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

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

b) Kredi riski

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

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

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

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

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

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

	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat	Türev araçlar
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defteri değeri	234.204.092	3.364.804.821	-	512.908	5.528.302.260	-
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)	-	45.823.873	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(45.823.873)	-	-	-	-
Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-
Azami kredi riskine maruz tutar (*)	234.204.092	3.364.804.821	-	512.908	5.528.302.260	-

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

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla azami kredi riskine maruz tutarın teminat tutarı 5.522.709.530 TL'dir. Ayrıca, vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış ve değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların hepsi teminat altındadır.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 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	728.216.567	4.704.477.318	-	536.219	8.270.976.769	-
Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	58.834.684	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(58.834.684)	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-
Azami kredi riskine maruz tutar (*)	728.216.567	4.704.477.318	-	536.219	8.270.976.769	-

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

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla azami kredi riskine maruz tutarın teminat tutarı 5.760.993.282 TL'dir. Ayrıca, vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış ve değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların hepsi teminat altındadır.

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 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 değerler ile finansal yatırımların düşülmesiyle hesaplanmaktadır. Aşağıda belirtilen toplam kaynaklar, özkaynaklar ve net finansal borç toplamından oluşmaktadır. Oran net finansal borcun, finansal durum tablosunda bulunan toplam kaynaklara bölünmesiyle bulunur.

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Toplam finansal borçlar	16.232.327.243	12.094.908.457
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri (Not 4)	(5.528.302.260)	(8.270.976.769)
Finansal yatırımlar	(55.598.966)	(37.373.640)
Net finansal borç	10.648.426.017	3.786.558.048
Toplam özkaynaklar	16.543.004.715	21.282.347.939
Toplam kaynaklar	27.191.430.732	25.068.905.987
Net finansal borç/toplam kaynaklar (%)	%39,16	%15,10

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

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

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

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

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

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

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

Parasal varlıklar

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

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

Parasal borçlar

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

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu

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

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

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

Seviye 3: Gözlemlenebilir piyasa girdilerini içermeyen değerlendirme teknikleri

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu 30 Eylül 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)	55.598.966	-	-
Uzun vadeli finansal yatırımlar (Not 5)	-	-	15.320.689

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)	37.373.640	-	-
Uzun vadeli finansal yatırımlar (Not 5)	-	-	15.320.689

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

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

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

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

Parasal olmayan kalemler	30 Eylül 2025	30 Eylül 2024
Finansal durum tablosu kalemleri	2.419.013.050	1.493.156.349
Stoklar	2.871.638.968	3.365.521.773
Maddi duran varlıklar	2.541.907.183	2.914.166.872
Maddi olmayan duran varlıklar	731.718.087	1.036.991.921
Ertelenmiş vergi varlıkları	(97.434.627)	3.794.903
Diğer yükümlülükler	482.785	7.478.525
Ödenmiş sermaye ve sermaye düzeltme farkları	(547.718.401)	(713.097.217)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak, birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler	113.638.134	120.811.970
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak, birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler	-	(78.765.938)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	(944.007.094)	(1.068.634.512)
Geçmiş yıllar karları	(2.251.211.985)	(4.095.111.948)
Kar veya zarar tablosu kalemleri	(426.438.210)	(524.537.898)
Hasılat	(3.476.420.406)	(7.489.189.752)
Satışların maliyeti	2.536.621.314	6.128.944.633
Araştırma ve geliştirme giderleri	(6.241.807)	11.695.474
Pazarlama giderleri	170.966.845	310.426.364
Genel yönetim giderleri	88.092.903	135.793.175
Esas faaliyetlerden diğer gelir/giderler	(104.388.077)	82.092.224
Yatırım faaliyetlerinden gelir/giderler	(794.216)	(697.074)
Finansman gelir/giderleri	305.585.993	(98.108.620)
Dönem vergi gideri	60.139.241	394.505.678
Net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları)	1.992.574.840	968.618.451

NOT 26 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.