

Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

**31 Mart 2005 Tarihi İtibariyle
Konsolide Mali Tablolar ve
Dipnotları**

| İÇİNDEKİLER | SAYFA |
|--|--------------|
| KONSOLİDE BİLANÇO | 3-4 |
| KONSOLİDE GELİR TABLOSU | 5 |
| KONSOLİDE ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU | 6 |
| MALİ TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR..... | 7-30 |

Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Mart 2005 Tarihi İtibariyle KONSOLİDE BİLANÇO (Birim –Yeni Türk Lirası)

KONSOLİDE BİLANÇO

| | Notlar | 31 Mart 2005 | 31 Aralık 2004 |
|--|--------|--------------------|--------------------|
| VARLIKLAR | | | |
| Cari / Dönen Varlıklar | | 346,805,840 | 294,595,878 |
| Hazır Değerler | 4 | 29,361,532 | 7,581,750 |
| Menkul Kıymetler (net) | 5 | 0 | 0 |
| Ticari Alacaklar (net) | 7 | 205,665,181 | 197,312,452 |
| Finansal Kiralama Alacakları (net) | 8 | 0 | 0 |
| İlişkili Taraflardan Alacaklar (net) | 9 | 10,351,846 | 5,469,894 |
| Diğer Alacaklar (net) | 10 | 0 | 0 |
| Canlı Varlıklar (net) | 11 | 0 | 0 |
| Stoklar (net) | 12 | 89,711,139 | 78,859,974 |
| Devam Eden İnşaat Sözleşmelerinden Alacaklar (net) | 13 | 0 | 0 |
| Ertelenen Vergi Varlıkları | 14 | 0 | 0 |
| Diğer Cari / Dönen Varlıklar | 15 | 11,716,142 | 5,371,808 |
| Cari Olmayan / Duran Varlıklar | | 88,977,472 | 85,044,033 |
| Ticari Alacaklar (net) | 7 | 0 | 0 |
| Finansal Kiralama Alacakları (net) | 8 | 0 | 0 |
| İlişkili Taraflardan Alacaklar (net) | 9 | 0 | 0 |
| Diğer Alacaklar (net) | 10 | 0 | 0 |
| Finansal Varlıklar (net) | 16 | 24,245,644 | 18,954,016 |
| Pozitif / Negatif Şerefiye (net) | 17 | 4,802,325 | 4,869,585 |
| Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller (net) | 18 | 0 | 0 |
| Maddi Varlıklar (net) | 19 | 55,697,064 | 57,453,925 |
| Maddi Olmayan Varlıklar (net) | 20 | 624,651 | 660,439 |
| Ertelenmiş Vergi Varlıkları | 14 | 3,404,857 | 2,903,136 |
| Diğer Cari Olmayan / Duran Varlıklar | 15 | 202,932 | 202,932 |
| Toplam Varlıklar | | 435,783,312 | 379,639,911 |

Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Mart 2005 Tarihi İtibariyle KONSOLİDE BİLANÇO (Birim –Yeni Türk Lirası)

KONSOLİDE BİLANÇO

| | Notlar | 31 Mart 2005 | 31 Aralık 2004 |
|---|--------|--------------------|--------------------|
| YÜKÜMLÜLÜKLER | | | |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler | | 249,651,545 | 197,120,964 |
| Finansal Borçlar (net) | 6 | 94,411,383 | 86,609,274 |
| Uzun Vadeli Finansal Borçların Kısa Vadeli Kısımları (net) | 6 | 16,751,511 | 11,183,280 |
| Finansal Kiralama İşleminde Borçlar (net) | 8 | 0 | 0 |
| Diğer Finansal Yükümlülükler (net) | 10 | 8,241,789 | 6,990,443 |
| Ticari Borçlar (net) | 7 | 116,998,854 | 72,678,838 |
| İlişkili Taraflara Borçlar (net) | 9 | 4,881,194 | 13,902,259 |
| Alınan Avanslar | 21 | 0 | 0 |
| Devam Eden İnşaat Sözleşmeleri Hakediş Bedelleri (net) | 13 | 0 | 0 |
| Borç Karşılıkları | 23 | 4,977,414 | 4,572,252 |
| Ertelenen Vergi Yükümlülüğü | 14 | 0 | 0 |
| Diğer Yükümlülükler (net) | 41 | 3,389,399 | 1,184,618 |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler | | | |
| Finansal Borçlar (net) | 6 | 21,743,454 | 29,373,819 |
| Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar (net) | 8 | 0 | 0 |
| Diğer Finansal Yükümlülükler (net) | 10 | 0 | 0 |
| Ticari Borçlar (net) | 7 | 0 | 0 |
| İlişkili Taraflara Borçlar (net) | 9 | 0 | 0 |
| Alınan Avanslar | 21 | 0 | 0 |
| Borç Karşılıkları | 23 | 6,507,158 | 5,510,820 |
| Ertelenen Vergi Yükümlülüğü | 14 | 453,637 | 517,083 |
| Diğer Yükümlülükler (net) | | 0 | 0 |
| Ana Ortaklık Dışı Paylar | 24 | 2,298,780 | 2,283,730 |
| Özsermaye | | | |
| Sermaye | 25 | 45,000,000 | 45,000,000 |
| Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi | 25 | 0 | 0 |
| Sermaye Yedekleri | 26 | 77,887,083 | 126,258,707 |
| Hisse Senetleri İhraç Primleri | | 0 | 887,540 |
| Hisse Senedi İptal Karları | | 0 | 0 |
| Yeniden Değerleme Fonu | | 0 | 0 |
| Satılmaya hazır Finansal Varlıklar Üzerindeki Gerçekleşmemiş Gelir | | 5,065,890 | 0 |
| Finansal Varlıklar Değer Artış Fonu | | 0 | 0 |
| Özsermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları | | 72,821,193 | 125,371,167 |
| Kar Yedekleri | 27 | 27,015,671 | (51,501,725) |
| Yasal Yedekler | | 1,221,787 | 63,433,031 |
| Statü Yedekleri | | 0 | 0 |
| Olağanüstü Yedekler | | 23,854,728 | (116,755,348) |
| Özel Yedekler | | 0 | 0 |
| Sermayeye Ekleneyecek İştirak Hisseleri ve Gayrimenkul Satış Kazançları | | 0 | 0 |
| Yabancı Para Çevrim Farkları | | 1,939,157 | 1,820,592 |
| Net Dönem Karı / Zararı | | 5,225,983 | 25,076,513 |
| Geçmiş Yıllar Kar / Zararları | 28 | 0 | 0 |
| Toplam Yükümlülükler | | 435,783,312 | 379,639,911 |

Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Mart 2005 Tarihi İtibariyle KONSOLİDE GELİR TABLOSU (Birim –Yeni Türk Lirası)

KONSOLİDE GELİR TABLOSU

| | Notlar | 31 Mart 2005 | 31 Mart 2004 |
|--|--------|--------------------|--------------------|
| Esas Faaliyet Gelirleri | | 110,906,634 | 93,300,807 |
| Satış Gelirleri (net) | 36 | 110,906,634 | 93,300,807 |
| Satışların Maliyeti (-) | 36 | (79,420,648) | (68,172,265) |
| Hizmet Gelirleri (net) | 36 | 0 | 0 |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler | 36 | 0 | 0 |
| Brüt Esas Faaliyet Karı / Zararı | | 31,485,986 | 25,128,541 |
| Faaliyet Giderleri (-) | 37 | (16,856,855) | (15,079,759) |
| Net Esas Faaliyet Karı / Zararı | | 14,629,131 | 10,048,782 |
| Diğer Faaliyetlerden Gelir ve Karlar | 38 | 246,840 | 1,912,169 |
| Diğer Faaliyetlerden Gider Ve Zararlar (-) | 38 | (1,188,836) | (742,254) |
| Finansman Giderleri (-) | 39 | (6,155,861) | (4,532,518) |
| Faaliyet Karı / Zararı | | 7,531,274 | 6,686,179 |
| Net Parasal Pozisyon Kar / Zararı | 40 | 0 | (4,080,636) |
| Ana Ortaklık Dışı Kar / Zarar | 24 | (9,741) | 445,446 |
| Vergi Öncesi Kar / Zarar | | 7,521,533 | 3,050,989 |
| Vergiler | 41 | (2,295,550) | (1,749,201) |
| Net Dönem Karı / Zararı | | 5,225,983 | 1,301,788 |
| Hisse Başına Kazanç | 42 | 0.0012 | 0.0003 |

Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Mart 2005 Tarihi İtibariyle KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU (Birim –Yeni Türk Lirası)

| | Sermaye | Özsermaye enflasyona düzeltme Farkları(-) | İşletmenin kendi aldığı hisse senetleri(-) | Hisse senetleri ihraç primleri | Yeniden Değerleme fonu | Özsermaye Enflasyona düzeltmesi farkları | Yabancı para Çevrim farkları | Yasal yedekler | Statü yedekl eri |
|--|-------------------|--|--|---|------------------------------|---|---------------------------------|-------------------|------------------------|
| 01.01.2005 itibariyle | 45,000,000 | 125,371,167 | | 887,540 | | | 1,820,592 | 63,433,028 | |
| Sermaye Arturumu | | | | | | | | | |
| Nakit | | | | | | | | | |
| İç Kaynalardan | | | | | | | | | |
| İşletmenin aldığı kendi hisse senetleri | | | | | | | | | |
| Gelir tablosunda yeralmayan kazanç kayıpları | | | | | | | | | |
| Yeniden değerlendirme fonu | | | | | | | | | |
| Yabancı para çevrim farkları | | | | | | | 3,370 | | |
| Diğer kazanç kayıpları | | | | | | | | | |
| Enflasyon düzeltme farkları | | | | | | | | | |
| Dönem net karı / zararı | | | | | | | | | |
| Dağıtılan Temettü | | | | | | | | | |
| Satılmaya hazır finansal varlıklar üzerindeki gerçekleşmemiş gelir | | | | | | | | | |
| Transferler | | (52,549,975) | | (887,540) | | | 115,195 | (62,211,241) | |
| 31.03.2005 itibariyle bakiye | 45,000,000 | 72,821,192 | - | - | - | | 1,939,157 | 1,221,787 | - |

| | Diğer yedekler ve Dağıtılmamış karlar | Net dönem karı veya zararı | Geçmiş yıllar zararları | Satılmaya hazır finansal varlıklar üzerindeki gerçekleşmemiş gelir | Toplam |
|--|--|-------------------------------|-------------------------|---|--------------------|
| 01.01.2005 itibariyle | | 25,076,515 | (116,755,348) | | 144,833,495 |
| Sermaye Arturumu | | | | | - |
| Nakit | | | | | - |
| İç Kaynalardan | | | | | - |
| İşletmenin aldığı kendi hisse senetleri | | | | | - |
| Gelir tablosunda yeralmayan kazanç kayıpları | | | | | - |
| Yeniden değerlendirme fonu | | | | | - |
| Diğer kazanç kayıpları | | | | | - |
| Yabancı para çevrim farkları | | | | | 3,370 |
| Enflasyon düzeltme farkları | | | | | |
| Dönem net karı / zararı | | 5,225,983 | | | 5,225,983 |
| Dağıtılan Temettü | | | | | - |
| Satılmaya hazır finansal varlıklar üzerindeki gerçekleşmemiş gelir | | | | 5,065,890 | 5,065,890 |
| Transferler | 23,854,728 | (25,076,515) | 116,755,348 | | |
| 31.03.2005 itibariyle bakiye | 23,854,728 | 5,225,983 | - | 5,065,890 | 155,128,738 |

Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

**31 Mart 2005 Tarihi İtibariyle
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU
(Birim –Yeni Türk Lirası)**

| | Sermaye | Öz sermaye enflasyon düzeltme farkları (-) | İşletmenin kendi hisse senetleri (-) | Hisse senedi ihraç primleri | Yeniden değerlendirme fonu | Öz sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları | Yabancı Para Çevrim Farkları | Yasal Yedekler | Statü Yedekleri |
|--|-------------------|--|--------------------------------------|-----------------------------|----------------------------|--|------------------------------|-------------------|-----------------|
| 31.12.2003 itibariyle bakiye | 45,000,000 | 125,371,167 | | 887,540 | | | | 44,576,276 | |
| Sermaye artırımını | | | | | | | | | |
| Nakit | | | | | | | | | |
| İç kaynaklardan | | | | | | | | | |
| İşletmenin aldığı kendi hisse senetleri | | | | | | | | | |
| Gelir tablosunda yer almayan kazanç ve kayıplar | | | | | | | | | |
| Yeniden değerlendirme fonu | | | | | | | | | |
| Yabancı para çevrim farkları | | | | | | | 1,820,592 | 115,198 | |
| Diğer kazanç ve kayıplar | | | | | | | | | |
| Enflasyon düzeltme farkları | | | | | | | | | |
| Dönem net karı (veya zararı) | | | | | | | | | |
| Dağıtılan Temettü | | | | | | | | | |
| Satılmaya hazır finansal varlıklar üzerindeki gerçekleşmemiş gelir | | | | | | | | | |
| Transferler | | | | | | | | 18,741,557 | |
| 31.12.2004 itibariyle bakiye | 45,000,000 | 125,371,167 | | 887,540 | | | 1,820,592 | 63,433,031 | |

| | Diğer Yedekler ve dağıtılmamış karlar | Net Dönem Karı (veya zararı) | Geçmiş Yıllar Zararları (-) | Satılmaya hazır finansal varlıklar üzerindeki gerçekleşmemiş gelir | Toplam |
|--|---------------------------------------|------------------------------|-----------------------------|--|--------------------|
| 31.12.2003 itibariyle bakiye | | 18,741,557 | -116,755,348 | | 117,821,192 |
| Sermaye artırımını | | | | | 0 |
| Nakit | | | | | 0 |
| İç kaynaklardan | | | | | 0 |
| İşletmenin aldığı kendi hisse senetleri | | | | | 0 |
| Gelir tablosunda yer almayan kazanç ve kayıplar | | | | | 0 |
| Yeniden değerlendirme fonu | | | | | 0 |
| Yabancı para çevrim farkları | | | | | 1,935,790 |
| Diğer kazanç ve kayıplar | | | | | 0 |
| Enflasyon düzeltme farkları | | | | | 0 |
| Dönem net karı (veya zararı) | | 25,076,513 | | | 25,076,513 |
| Dağıtılan Temettü | | | | | 0 |
| Satılmaya hazır finansal varlıklar üzerindeki gerçekleşmemiş gelir | | | | 0 | 0 |
| Transferler | | -18,741,557 | | | 0 |
| 31.12.2004 itibariyle bakiye | 0 | 25,076,513 | -116,755,348 | 0 | 144,833,495 |

Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Mart 2005 Tarihi İtibariyle MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Birim –Yeni Türk Lirası)

1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi (Demir Döküm) ve bağlı ortaklarının 31 Mart 2005 tarihinde sona eren konsolide mali tablo ve dipnotları aşağıda sunulmaktadır. Şirket, panel radyatör,döküm radyatör, su ısıtıcıları, kombiler , merkezi ısıtma sistemleri ve kişisel ısıtma cihazları gibi dayanıklı tüketim malzemeleri üretimi faaliyetlerinde bulunmaktadır.

Şirket Koç Holding bünyesinde bulunmaktadır.

Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi (Demir Döküm) 1954 yılında kurulmuştur. Şirket'in hisselerinin %20'si İstanbul Menkul Kıymetler Borsasında işlem görmektedir. Şirket'in kayıtlı adresi Kurtköy-Orhanlı Caddesi Mezarlık Yanı Pendik, İstanbul'dur. Şirket'in genel merkezi ise İnegöl'de bulunmaktadır. Şirket'in üretim faaliyetleri Bozüyük ve İnegöl'de yapılmaktadır. Şirket bünyesinde ortalama 222 beyaz yakalı 1267 mavi yakalı olmak üzere toplam 1489 çalışan bulunmaktadır.

Demir Döküm, 22 Kasım 2001 tarihinde Bozüyük'te kurulu olan Panel Radyatör Üretim Ünitesi'ni bünyesinden ayırarak olup yeni kurulan şirkete aynı sermaye ile katılarak iştirak etmiştir. Böylece panel radyatör üretimi yeni kurulan Panel Radyatör Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Panel) tarafından yapılmaktadır. Panel Radyatör Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin %50'si bir grup şirketi olan Beko UK'ye 10,109,080 Amerikan Dolarına 28 Aralık 2001'de satılmıştır.

1 Ocak 2003 tarihinde Beko UK'nin radyatör satış ve hizmet birimlerinde özelleşmiş bölüm, Demir Döküm'ün %50'sine sahip olduğu DD Heating Limited (DD Heating) adlı şirkete satılmıştır. Heatline radyatör pazarının geçmişi 1980'lere dayanmasına karşın, 1990'da kurulmuş, ısıtma pazarının en hızlı büyüyen markalardan birisi olmuştur. 1 Mayıs 2003 yılında, Beko'nun Alman Heatline bölümü de DD Heating'e transfer olmuştur.

Şirket, 25 Temmuz 2002 tarihinde İnegöl'de kurulu olan Döküm Radyatör ünitesini bünyesinden ayırarak "Demrad Döküm Ürünleri Sınai ve Ticaret Anonim Şirketi"ni (Demrad) döküm radyatör üretimini devam ettirmek için kurmuştur. Demrad'ın kuruluşu Demir Döküm'ün duran varlıklarının Demrad'a devredilmesiyle aynı sermaye olarak gerçekleşmiştir. Şirket Demrad'ın %99.9'una sahiptir.

Şirket, 24 Temmuz 2002 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile elektrikli yağlı radyatör üretim ünitesini bünyesinden ayırarak %45 Türk Demir Döküm A.Ş., %45 Chung Mei Industries Limited ve %10 Ram Pacific Ltd. ortaklığıyla Chung Mei Industries Limited (Chung Mei) adıyla kurulacak yeni Şirket'e söz konusu üretim hatlarını aynı sermaye şeklinde konulması hususunda ortaklık anlaşması imzalamıştır. Söz konusu şirket Çin'de Doka markası ile elektrikli yağlı radyatör üretimi yapmaktadır. Chung Mei'nin UFRS'ye göre hazırlanmış mali tabloları alınmadığından özkaynak metodu ile konsolide edilmemiş ve iştiraklerde maliyet değeriyle gösterilmiştir.

14 Mayıs 2003 tarihli Yönetim Kurulu kararına istinaden Şirket Çin'deki satış,pazarlama ve depolama faaliyetlerini etkili bir şekilde sürdürebilmek için Çin Tianjin Serbest Bölgesi'nde bulunan,ödenmiş sermayesi 200,000 ABD Doları olan Tianjin Demrad International Trading Company Limited'e (bundan böyle Demiladi olarak anılacaktır) %60 iştirak oranı ile iştirak etmiştir. Demiladi'nin UFRS'ye göre hazırlanmış mali tabloları alınmadığından özkaynak metodu ile konsolide edilmemiş ve iştiraklerde maliyet değeriyle gösterilmiştir.

Konsolide mali tabloların sunumu amacıyla, Demir Döküm ve konsolide olan bağlı ortaklıkları Panel, Demrad ve DD Heating bundan böyle Şirket ve bağlı ortaklıkları veya Şirket olarak adlandırılacaktır.

Konsolide mali tablolar yayınlanmak üzere 25 Mayıs 2005 tarihinde yönetim tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul'un ve ilgili yasal kuruluşların yasal mevzuata göre düzenlenmiş mali tabloları tashih etme hakkı vardır.

Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Mart 2005 Tarihi İtibariyle MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Devamı) (Birim –Yeni Türk Lirası)

2. MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

Uygulanan Muhasebe Standartları

Türk Demirdöküm'ün mali tabloları, Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından yayımlanan muhasebe ve raporlama ilkelerine ("SPK Muhasebe Standartları") uygun olarak hazırlanmıştır. SPK XI-25 no.lu "Sermaye Piyasalarında Muhasebe Standartları" tebliğinde kapsamlı bir muhasebe ilkeleri seti yayınlamıştır. Anılan tebliğde, alternatif olarak Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("IASB") ve Uluslararası Muhasebe Standartları Komitesi ("IASC") tarafından çıkarılmış olan muhasebe standartlarının uygulanmasının da, SPK muhasebe standartlarına uyulmuş sayılacağı belirtilmiştir. SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları'na uygun mali tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir.

Ekte karşılaştırma amacıyla sunulmuş olan 31 Aralık 2004 ve 31 Mart 2004 tarihli mali tablolar, Yeni Türk Lirası'nın 31 Aralık 2004 tarihindeki satın alma gücüyle ifade edilmiş ve yukarıda bahsedilen SPK'nın izin verdiği alternatif uygulama çerçevesinde hazırlanmıştır. Mali tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Ölçüm ve raporlama birimi

Devlet İstatistik Enstitüsü'nün yayınladığı ülke geneli toptan eşya fiyat endeksine göre 31 Aralık 2004 itibariyle üç yıllık kümüle enflasyon %69,7, yıllık enflasyon oranı ise %13,8'dir. 31 Mart 2005 tarihi itibariyle üç yıllık kümüle enflasyon %57,8, yıllık enflasyon oranı ise %8,2 olarak gerçekleşmiştir. Buna bağlı olarak SPK'nın 18 Mart 2005 tarihli 7642 no'lu duyurusuna istinaden söz konusu yeniden ifade etme işleminin uygulanmasını gerektiren objektif koşulların gerçekleşmemiş olması ve SPK'nın varolan verilere dayanarak ileride de bu koşulların gerçekleşme emarelerinin büyük ölçüde ortadan kalktığını öngörmesi sebebiyle, mali tablolar en son 31 Aralık 2004 tarihi itibariyle yeniden ifade etme işlemine tabi tutulmuştur.

31 Aralık 2004 tarihi itibariyle, TL'nin genel satın alma gücünde oluşan değişikliklerin mali tablolar üzerindeki etkisinin giderilmesi UMS 29 uyarınca yapılmıştır (Hiperenflasyonist Ekonomilerde Finansal Raporlama). UMS 29'a göre, yüksek enflasyonlu bir ekonomiye ait para birimiyle hazırlanan cari ve karşılaştırma amacıyla sunulan önceki döneme ait mali tablolar son bilanço tarihinde geçerli endekse düzeltilmek sureti ile ifade edilmektedir. 31 Aralık 2004 sonu itibariyle son üç yıllık döneme ilişkin endeks ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

| Tarihler | Endeks | Değiştirme Oranları |
|----------------|---------|---------------------|
| 31 Aralık 2002 | 6,478.8 | 1.297 |
| 31 Aralık 2003 | 7,382.1 | 1.138 |
| 31 Aralık 2004 | 8,403.8 | 1.000 |

Yukarıda bahsedilen düzeltme işleminin ana esasları aşağıdaki gibidir:

Ekte karşılaştırma amacıyla sunulmuş olan 31 Aralık 2004 ve 31 Mart 2004 tarihli mali tablolar, 31 Mart 2005 dönemi itibariyle yeniden ifade edilme işlemine son verilmesi sebebiyle, 31 Aralık 2004 tarihindeki geçerli ölçüm birimi ile gösterilmiştir.

31 Aralık 2004 tarihi itibariyle konsolide mali tablolarda yer alan parasal varlık ve borçlar bilanço tarihinde geçerli ölçüm birimi ile gösterildiğinden yeniden ifade edilmemiştir.

Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Mart 2005 Tarihi İtibariyle MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Devamı) (Birim –Yeni Türk Lirası)

31 Aralık 2004 tarihine kadar özsermaye hesabı, nakit akışlar, birikmiş karlardan transferler ve sabit kıymetlerin satılmalarıyla oluşan kazanç ve karların işlem tarihlerindeki katsayılar ile çarpılması suretiyle düzeltme işlemine tabi tutulmuştur.

Öz sermaye hesaplarının enflasyon düzeltmesinden oluşan farklar öz sermaye hesabı içinde yer alan "Öz Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkları" hesabında yansıtılmıştır.

Bilanço tarihinde cari değerleriyle taşınmayan parasal olmayan aktifler ve pasifler, özsermayenin diğer kalemleri (elimine edilen yasal yeniden değerlendirme hariç) ilgili katsayılar kullanılarak cari değerlerine getirilmiştir.

Genel enflasyonun net parasal pozisyon üzerindeki etkisi gelir tablosunda parasal kazanç / (kayıp) olarak kaydedilmiştir.

Amortisman, itfa payları ve parasal olmayan varlıkların satılmasından doğan kar veya zarar hariç diğer bütün gelir tablosu hesaplarının düzeltilmesinde ilgili olarak işlem tarihindeki katsayı kullanılmıştır.

Konsolidasyon Esasları

Konsolide mali tablolar Şirket ve bağlı ortaklıklarının 31 Mart tarihine kadar oluşmuş mali tablolarını içermektedir.

Bağlı ortaklıklar, kontrolün Şirket'e geçtiği tarihten itibaren konsolide edilmeye başlanır ve kontrolün Şirket'ten çıkması ile konsolide edilme işlemi son bulur.

Konsolide mali tablolar Demir Döküm ve onun kontrol ettiği bağlı ortaklıkların mali tablolarından oluşur. Demir Döküm direkt veya indirekt olarak bir şirketteki oy haklarının %50'inden fazlasına sahip olduğunda ve o şirketin faaliyetlerinden yarar sağlamak amacıyla finansal ve faaliyet politikalarını yönlendirme hakkı elde ettiğinde kontrolü ele geçirmiş sayılır. Bağlı ortaklıkların karlarının (zararlarının) ve özkaynaklarının azınlık payına düşen kısmı gelir tablosunda ve bilançoda ayrı bir kalem olarak gösterilmektedir.

Şirket'in Demiladi'de %60 iştirakinin bulunmasına karşılık, UFRS'ye göre hazırlanmış mali tablolarının alınamamış olması nedeniyle, Demiladi konsolide edilmemiş ve maliyet değeriyle gösterilmiştir.

31 Mart 2005 tarihi itibariyle Şirket'in %45 iştirak oranına sahip olduğu Chung Mei Industries Ltd. Şirketi'nin UFRS'ye göre hazırlanmış mali tablolarının alınamamış olmasından dolayı mali tablolarda öz kaynak metodu ile konsolidasyona tabi tutulmamıştır.

Grup içi işlemler ve bakiyeler, grup içi karlar ve gerçekleşmemiş kar ve zararlar da dahil olmak üzere elimine edilmiştir. Konsolide mali tablolar benzer işlemler için aynı muhasebe prensipleri kullanılarak hazırlanmıştır.

31 Mart 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibariyle konsolide mali tablolar Demir Döküm ve Şirket'in sırasıyla %99,9 , %50,00 ve %50,00 oranında sahip olduğu Demrad, Panel ve DD Heating'i içermektedir.

Panel (İstanbul'da kayıtlı bulunmaktadır) panel radyatör üretimi yapmaktadır. Panel 22 Kasım 2001 tarihinde kurulmuş ve faaliyetlerine 24 Aralık 2001'de başlamıştır.

Demrad(İstanbul'da kayıtlı bulunmaktadır) döküm radyatör üretimi yapmaktadır.Demrad 25 Temmuz 2002 tarihinde kurulmuştur.

DD Heating (Bedford, İngiltere'de kayıtlı bulunmaktadır) panel radyatör, döküm radyatör, kombi ve banyopan ticareti yapmaktadır. DD Heating 1 Ocak 2003 tarihinde kurulmuştur.

DD Heating 1 Ocak 2003 tarihinde Beko UK'in Panel'deki %50 hisselerini satın almıştır. Demir Döküm, DD Heating'in %50'sine sahip olduğu için Panel A.Ş'deki hisse oranı %50'den %75'e yükselmiştir. DD Heating ve Panel'in Demir Döküm'ün kontrolünde olması, aynı zamanda, DD Heating ve Beko UK'in de Koç Holding'in kontrolünde olması sebebiyle net aktiflerin, kayıtlı değerleri ile alım fiyatı arasındaki fark konsolide mali tablolara özkaynaklardan bir indirim kalemi olarak yansıtılmıştır. Konsolidasyon aşamasında bütün önemli işlemler karşılıklı netleştirilmiştir.

Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Mart 2005 Tarihi İtibariyle MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Devamı) (Birim –Yeni Türk Lirası)

2. MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR(devamı)

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Mali Tabloların Düzeltilmesi

Demir Döküm ve Türkiye’de yerleşik bağlı ortaklıklar, muhasebe kayıtlarını ve yasal mali tablolarını Sermaye Piyasası Kurulu (Demir Döküm için), Türkiye’de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı’nca yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı (THP) gereklerine göre Yeni Türk Lirası (YTL) olarak tutmaktadır. Yabancı iştirak ise muhasebe kayıtlarını kayıtlı olduğu ülke kanunlarına ve düzenlemelerine uygun olarak hazırlamaktadır. Konsolide mali tablolar Demir Döküm’ün ve bağlı ortaklıklarının yasal kayıtlarına dayandırılmış ve Yeni Türk Lirası cinsinden ifade edilmiş olup UFRS’ye göre Şirket’in durumunu layıkıyla arz edebilmesi için, bir takım tashihlere ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

Netleştirme/Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, netleştirmeye yönelik yasal bir hakka ve yaptırım gücüne sahip olunması ve sözkonusu varlık ve yükümlülükleri net bazda tahsil etme/ödeme veya eş zamanlı sonuçlandırma niyetinin olması durumunda bilançoda netleştirilerek gösterilmektedir.

3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ VE MUHASEBE POLİTİKALARI

Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar

Konsolide nakit akım tablosunun sunumu açısından, nakit ve nakit benzeri varlıklar, kasadaki nakit varlığı, bankalardaki nakit para, çekler ve vadesi 3 aydan kısa vadeli mevduatları içermektedir.

Nakit ve nakit benzeri varlıklar elde etme maliyetleri ve tahakkuk etmiş faizlerinin toplamı ile gösterilmiştir.

Ticari Alacaklar

30-120 gün vadeli ticari alacaklar, fatura edilmiş tutardan şüpheli alacak karşılığı düşüldükten sonra rayiç (makul) değeri ile yansıtılmakta ve indirgenmiş net değeri ile taşınmaktadır.

Ticari alacaklar içine sınıflandırılan senetler ve vadeli çekler efektif faiz oranı metoduyla indirgenmiş değerleri ile taşınır.

Şüpheli alacak karşılığı gider olarak kayıtlara yansıtılmaktadır. Karşılık, Şirket yönetimi tarafından tahmin edilen ve ekonomik koşullardan ya da hesabın doğası gereği taşıdığı riskten kaynaklanabilecek olası zararları karşıladığı düşünülen tutardır.

Stoklar

Stoklar maliyet değeri veya net gerçekleşebilir değerden düşük olanı ile değerlendirilmiştir.

Stokları buldukları duruma getirmek için yapılan harcamalar aşağıdaki gibi muhasebeleştirilmiştir :

İlk madde ve malzemeler – Elde etme maliyetinden kazanılmamış faiz gideri düşüldükten sonraki ortalama maliyet yöntemine göre.

Mamul ve yarı mamüller – Direkt malzeme ve işçilik giderleri ile değişken ve sabit genel üretim giderleri belli oranlarda (normal faaliyet kapasitesi göz önünde tutularak) dahil edilmiştir.

Net gerçekleşebilir değer, tahmini satış fiyatından satış esnasına kadar oluşacak ek maliyetler düşülerek tahmin edilen tutardır.

Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Mart 2005 Tarihi İtibariyle MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Devamı) (Birim –Yeni Türk Lirası)

İştirakler

31 Mart 2005 tarihi itibariyle, Şirket'in Chung Mei ve Kumsan Döküm Malzemeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de oluşan iştirakleri maliyet bedelleri ile takip edilmektedir.

Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar

Tüm satılmaya hazır finansal varlıklar rayiç değerleri de göz önünde bulundurularak elde etme maliyeti de dahil olmak üzere maliyet bedeli ile belirtilmiştir. İlk kayda alımdan sonra satılmaya hazır finansal varlıklar rayiç değerleri ile değerlendirilir.

Belirli bir rayiç bedeli olmayan veya belirlenemeyen satılmaya hazır finansal varlıklar için uygulanabilir bir değerlendirme metodu olmadığı zaman, ilgili finansal varlıklar tarihi maliyetleri ile değerlendirilmiştir.

31 Mart 2005 tarihi itibariyle finansal varlıklar içinde sınıflanan Entek Elektrik Üretimi Otoprodüktör Grubu A.Ş (Entek) , 24 Aralık 2004 tarihi itibariyle hazırlanan değerlendirme çalışması sonucu dikkate alınarak makul değeri üzerinden mali tablolara yansıtılmıştır. Bu doğrultuda satılmaya hazır finansal varlığın bilançoda taşınan değerinde oluşan fark mali tablolarda özsermaye hesabı altında "Satılmaya Hazır Finansal varlıklar üzerindeki gerçekleşmemiş gelir " hesabında yansıtılmıştır

Maddi Varlıklar

Maddi varlıklar, maliyet değerinden birikmiş amortisman düşüldükten ve eğer var ise değer düşüklüğü karşılığı ayrıldıktan sonraki net değerleri ile gösterilmiştir. Arazi ve arsalar amortismanına tabi tutulmamıştır.

Amortismanına tabi tutulan varlıklar, maliyet tutarları üzerinden aşağıda belirtilen tahmini ekonomik ömürlerine dayanan oranlarla doğrusal amortismanına tabi tutulmuştur.

| | |
|---------------------------------------|-----------|
| Yerüstü yer altı düzenleri ve binalar | 25 yıl |
| Binalar | 25 yıl |
| Döşeme ve demirbaşlar | 5 yıl |
| Makina tesis ve cihazlar | 3- 10 yıl |
| Kalıp ve modeller | 2-4 yıl |
| Araçlar | 3-4 yıl |
| Özel Maliyetler | 5 yıl |

Maddi duran varlıkların taşınan değerlerinin gerçekleşmeyeceğine yönelik olay veya değişikliklerin meydana gelmesi durumunda herhangi bir değer düşüklüğünün olup olmadığı incelenmektedir. Söz konusu uyarıların olması

veya taşınan değerlerin gerçekleşebilir değeri aşması durumunda varlıklar gerçekleşebilir değerlerine indirgenmektedir. Maddi varlıkların gerçekleşebilir değeri net satış fiyatı veya kullanımdaki değerinden büyük olanıdır. Kullanım değeri bulunurken, gelecekteki nakit akışları, cari piyasa koşullarındaki paranın zaman değeri ve bu varlığa özel riskleri yansıtan vergi öncesi iskonto oranı kullanılarak iskonto edilmektedir. Bağımsız olarak büyük bir nakit girişi sağlamayan bir varlığın gerçekleşebilir değeri varlığın ait olduğu nakit girişi sağlayan birim için belirlenmektedir. Değer düşüklükleri gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Şerefiye ve Maddi Olmayan Varlıklar

Şerefiye bir işletme alınırken elde etme maliyeti ile söz konusu işletmenin rayiç bedelle hesaplanan net varlıklarının değeri arasındaki farkı ifade etmektedir. Şerefiye normal amortisman metodu ile faydalı ömür üzerinden azami 20 yıl içinde amortismanına tabi tutulur. Şerefiyenin taşınan değerlerinin gerçekleşmeyeceğine yönelik olay veya değişikliklerin meydana gelmesi durumunda, herhangi bir değer düşüklüğünün olup olmadığı incelenmektedir. Şerefiye, maliyetten birikmiş amortisman ve var ise değer düşüklüğü karşılıkları düşülerek gösterilmiştir

Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Mart 2005 Tarihi İtibariyle MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Devamı) (Birim –Yeni Türk Lirası)

Bir işletmenin satın alınmasına bağlı olmadan elde edilen maddi olmayan varlıklar maliyet bedeli ile aktifleştirilmektedir. Bir işletmenin satın alınmasıyla edinilen maddi olmayan varlıklar, şerefiyenin rayiç değeri sağlıklı bir şekilde belirlenebiliyorsa ve bu rayiç değer negatif şerefiye yaratmayacak veya alımla oluşan mevcut negatif şerefiyeyi artırmayacak bir tutarla sınırlı ise, şerefiyeden ayrı olarak aktifleştirilir. İşletme içerisinde yaratılan geliştirme giderleri dışındaki maddi olmayan varlıklar aktifleştirilmemekte ve oluştuğu yıl içerisinde giderleştirilmektedir. Maddi olmayan varlıklar doğrusal amortisman yöntemine göre ilgili kıymetin tahmini ekonomik ömrü üzerinden itfa edilmektedir.

Şerefiye ve maddi olmayan varlıkların taşınan değerlerinin gerçekleşmeyeceğine yönelik olay ve değişikliklerin meydana gelmesi durumunda herhangi bir değer düşüklüğünün olup olmadığı incelenmektedir.

Yabancı Para Cinsinden İşlemler

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlemin yapıldığı tarihteki kurlarla YTL'ye çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden aktif ve pasifler ise bilanço tarihindeki kurlardan değerlendirilmiş olup ortaya çıkan kur farkları ilgili gelir ve gider hesaplarına yansıtılmıştır.

Banka Kredileri

Bütün banka kredileri, ilk kayıt anında rayiç değerlerini de yansıttığı düşünülen ve ihraç maliyetini içeren maliyet bedeli ile kaydedilir.

İlk kayda alımdan sonra krediler, etkin faiz oranı yöntemiyle indirgenmiş net değerleri ile gösterilir. İndirgenmiş değer hesaplanırken ilk ihraç anındaki maliyetler ve geri ödeme sırasındaki indirimler ve primler göz önünde bulundurulur.

Yükümlülük kayıttan çıkarıldığında ya da iskonto yoluyla gelir tablosuna yansıtılır.

Ticari ve Diğer Borçlar

Normalde ödeme süresi 135 gün olan ticari ve diğer borçlar mal ve hizmet alımı ile ilgili ileride doğacak faturalanmış yada faturalanmamış tutarların rayiç değerini temsil eden indirgenmiş maliyet bedeliyle kayıtlarda yer almaktadır.

İleri tarihli verilen çekler, ticari borçlar kalemine sınıflandırılır ve indirgenmiş net değeri ile değerlendirilir.

Karşılıklar

Karşılıklar ancak Şirket'in geçmişten gelen ve halen devam etmekte olan bir yükümlülüğü (yasal ya da yapısal) varsa, bu yükümlülük sebebiyle işletmeye ekonomik çıkar sağlayan kaynakların elden çıkarılma olasılığı mevcut ise ve yükümlülüğün tutarı güvenilir bir şekilde belirlenebiliyorsa kayıtlara alınır. Paranın zaman içindeki değer kaybı önem kazandığında karşılıklar ileride oluşması muhtemel giderlerin bilanço tarihindeki indirgenmiş değeriyle Yansıtılır. İndirgenmiş değer kullanıldığında, zamanın ilerlemesinden dolayı karşılıklarda meydana gelecek artışlar faiz gideri olarak kaydedilir.

Vergi Karşılıkları

Vergi karşılığı, dönem karı veya zararı hesaplanmasında dikkate alınan cari dönem ve ertelenmiş vergi karşılıklarının tamamıdır.

Ertelenmiş vergi, yükümlülük metodu dikkate alınarak hesaplanmıştır. Ertelenmiş vergi, aktif ve pasiflerin finansal raporlamada yansıtılan değerleri ile yasal vergi hesabındaki bazları arasındaki geçici farklardan oluşan vergi etkisini yansıtmaktadır. Ertelenmiş vergi pasifleri vergilendirilecek tüm geçici farklar için hesaplanır.

Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Mart 2005 Tarihi İtibariyle MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Devamı) (Birim –Yeni Türk Lirası)

Ertelenmiş vergi alacağı, her türlü indirilebilir geçici farklar ve taşınan ve kullanılmayan birikmiş zararlar üzerinden hesaplanır ve ancak Şirket tarafından öngörülebilir gelecekte indirilebilir geçici farkları ortadan kaldıracak ve birikmiş zararların kullanılmasını sağlayacak tutarda vergiye tabi kar yaratılma olasılığı var ise kaydedilir.

Her bilanço döneminde Şirket, ertelenmiş vergi alacaklarını gözden geçirmekte ve ileriki yıllarda vergilendirilebilir gelirlerden düşülemeyeceği tespit edilen ertelenmiş vergi alacağı için karşılık ayırmaktadır.

Ertelenmiş gelir vergisi aktif ve pasifleri ilgili aktifin gerçekleştiği veya yükümlülüğün ifa edileceği zamanlarda geçici olacağı tahmin edilen etkin vergi oranı üzerinden veya bilanço tarihinde geçerli olan vergi oranları baz alınarak hesaplanır.

Kıdem Tazminatı Karşılığı

Tanımlanan Fayda Planı :

Şirket, mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür.

Şirket, ilişikteki mali tablolarda yer alan Kıdem Tazminatı karşılığını "Projeksiyon Metodu"nu kullanarak ve Şirket'in personel hizmet süresini tamamlama ve kıdem tazminatına hak kazanma konularında geçmiş yıllarda kazandığı deneyimlerini baz alarak hesaplamış ve bilanço tarihinde devlet tahvilleri kazanç oranı ile iskonto etmiştir. Hesaplanan tüm kazançlar ve kayıplar kar/zarar tablosuna yansıtılmıştır.

(b) Tanımlanan Katkı Planları :

Şirket, Sosyal Sigortalar Kurumu'na zorunlu olarak sosyal sigortalar primi ödemektedir. Şirket'in, bu primleri ödemediği sürece başka yükümlülüğü kalmamaktadır. Bu primler ödendikleri dönemde personel giderlerine yansıtılmaktadır.

Konsolide bilançolarda kıdem tazminatı karşılıkları, uzun vadeli yükümlülükler altında borç karşılıkları kaleminde ayrı olarak gösterilmiştir.

Gelirler

Gelir, ekonomik faydanın işletmeye geleceğinin muhtemel olduğu ve gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülebildiği zaman kaydedilmektedir. Gelirler, indirimler, katma değer vergisi ve satış vergileri düşüldükten sonra net olarak gösterilmiştir. Gelirin oluşması için aşağıdaki kriterlerin yerine gelmesi gerekmektedir.

Malların Satışları

Satılan malların riskinin ve faydasının alıcıya transfer olduğu ve gelir tutarının güvenilir bir şekilde hesaplanabildiği durumda gelir oluşmuş sayılır. Net satışlar, indirimler ve komisyonlar düşüldükten sonraki faturalanmış satış bedelinden oluşmaktadır.

Hizmet Satışları

Hizmet satışından doğan gelir ölçülebilir bir tamamlanma derecesine ulaşıldığı zaman oluşmuş sayılır. Yapılan anlaşmadan elde edilecek gelirin güvenilir bir şekilde ölçülemediği durumlarda, gelir, katlanılan giderlerin geri kazanılabilecek tutarı kadar kabul edilir.

Faiz

Tahsilatın şüpheli olmadığı durumlarda tahakkuk esasına göre gelir kazanılmış kabul edilir.

Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Mart 2005 Tarihi İtibariyle MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Devamı) (Birim –Yeni Türk Lirası)

Temettü

Ortakların kar payı alma hakkı doğduğu anda gelir kazanılmış kabul edilir.

Borçlanma Maliyetleri

Borçlanma maliyetleri gerçekleştiği dönemde giderleştirilir.

Kullanılan Tahminler

Mali tabloların hazırlanmasında Şirket yönetiminin, raporlanan aktif ve pasif tutarlarını ve bilanço tarihi itibariyle vukuu muhtemel varlık ve yükümlülüklerle ilişkin açıklamaları etkileyecek bazı tahmin ve varsayımlar yapması gerekmektedir. Gerçekleşen sonuçlar, tahmin ve varsayımlardan farklılıklar gösterebilir. Bu tahmin ve varsayımlar düzenli olarak gözden geçirilmekte düzeltme ihtiyacı doğduğunda bu düzeltmeler ilgili dönemin faaliyet sonuçlarına yansıtılmaktadır.

Hisse Başına Kazanç

Mali tablolarda sunumu açısından, hisse başına kazanç, net karın yıl boyunca dolaşımında bulunan hisse adedinin ağırlıklı ortalamasına bölünmesi ile hesaplanmıştır. Yıl boyunca dolaşımında bulunan hisse adedinin ağırlıklı ortalaması kaynaklarda bir artış yaratmadan basılan hisseler göz önünde bulundurularak hesaplanmıştır. Bununla birlikte, yasal kayıtlar açısından, hisse başına karın hesaplanması yerel mevzuat ve kanunlara tabidir.

İşlem ve Teslim Tarihindeki Muhasebeleştirme

Tüm finansal varlık alış ve satışları işlem tarihinde, bir başka deyişle Şirket'in alımı veya satımı gerçekleştireceğini taahhüt ettiği tarihte muhasebeleştirilir. Olağan alış ve satışlar, varlığın teslim süresinin genelde bir mevzuat veya piyasalardaki düzenlemelere göre belirlendiği alış ve satışlardır.

Finansal Araçların Kayda Alınması ve Kayıttan Çıkarılması

Şirket, finansal aktif veya finansal pasifleri sadece ve sadece finansal enstrümanın sözleşmesine taraf olduğu takdirde bilançosuna yansıtmaktadır. Şirket finansal aktifi veya finansal aktifin bir kısmını sadece ve sadece söz konusu varlıkların konu olduğu sözleşmeden doğan hakları üzerindeki kontrolünü kaybettiği zaman kayıttan çıkartır. Şirket finansal pasifi sadece ve sadece sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise kayıttan çıkartır.

Türev Finansal Araçlar (Vadeli İşlem Anlaşmaları)

Şirket yabancı para piyasasında vadeli işlem anlaşmaları yapmaktadır. Şirket'in risk yönetim politikalarına göre riskten korunma amaçlı girilen söz konusu vadeli işlem anlaşmaları, UMS 39'a (Finansal Araçların Değerlenmesi) göre riskten korunma muhasebesi için yeterli şartları sağlamadığından, mali tablolarda "alım-satım amaçlı türev araçları" arasında sınıflandırılarak rayiç değerleri ile yansıtılırlar.

Türev finansal araçların rayiç değerleri halka açık organize olmuş piyasalardaki fiyatları veya bilanço tarihine indirgenmiş gelecekteki nakit getirileri olarak kabul edilmiştir. Bütün türev araçlar rayiç değerleri pozitif olduğunda varlık, negatif olduğunda ise borç olarak taşınır.

Riskten korunma muhasebesi için yeterli şartları sağlamayan türev araçların rayiç değerlerindeki artış veya azalışın kaynaklanan kazanç veya kayıplar doğrudan gelir tablosu ile ilişkilendirilir.

Konsolide bilançoda, henüz gerçekleşmemiş gelir yaratan türev araçlar gelir tahakkuku kalemine (diğer dönen varlıklar) ve henüz gerçekleşmemiş zarar yaratan türev araçlar gider tahakkukları kalemine dahil edilir.

Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Mart 2005 Tarihi İtibariyle MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Devamı) (Birim –Yeni Türk Lirası)

4. HAZIR DEĞERLER

| | 31 Mart 2005 | 31 Aralık 2004 |
|--|-------------------|------------------|
| Kasa | 5,491 | 6,168 |
| Banka (kısa vadeli mevduatlar dahil) | 2,705,,506 | 5,529,931 |
| Vadesi dönem sonundan önce olan çekler | 26,650,535 | 2,045,651 |
| | 29,361,532 | 7,581,750 |

31 Mart 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibariyle bankalardan vadeli mevduat bulunmamaktadır.

5. MENKUL KIYMETLER (NET): Yoktur.

Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Mart 2005 Tarihi İtibariyle MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Devamı) (Birim –Yeni Türk Lirası)

6. FİNANSAL BORÇLAR

| | 31 Mart 2005 | | | | 31 Aralık 2004 | | | |
|---|----------------------------|--------------|-----------------------------|---------------------|----------------|--------------|-------------------------------|---------------------|
| | Min-Max | | Vade | TL | Min-Max | | Vade | TL |
| | Faiz Oranı % | Yabancı Para | | Miktar | Faiz Oranı % | Yabancı Para | | Miktar |
| Kısa Vadeli | | | | | | | | |
| İhracat Kredileri | | | | | | | | |
| Amerikan Doları | | | - | - | | | - | - |
| YTL | %14-%19 | 12,372,340 | 22 Nisan 2005-26 Eylül 2005 | 12,372,340 | %17-%21 | - | 3 Ocak 2005 - 27 Haziran 2005 | 11,502,226 |
| Finansman Kredileri | | | | | | | | |
| YTL | | | - | | %20-%25 | - | - | 4,175,000 |
| YTL | | | - | | - | - | - | 615,000 |
| İşletme Kredileri | | | | | | | | |
| Euro | | | - | | | 276,018 | - | 504,229 |
| YTL | | | - | | | - | - | 62,017 |
| Banka açık kredisi | | | | | | | | |
| İngiliz Sterlini | | | - | | | 1,071,011 | - | 2,759,459 |
| YTL | %17,5-%19 | 60,661,315 | - | 60,661,315 | - | - | - | 1,156,116 |
| Diğer kısa vadeli krediler | | | | | | | | |
| YTL | %4-%4,5 | 8,444,925 | - | 8,444,925 | %23,50-%25,35 | - | - | 41,316,661 |
| Amerikan Doları | %4 | 2,312,641 | - | 3,169,706 | %4,70 | 913,690 | - | 1,226,263 |
| Euro | %3,6- | 3,826,427 | - | 6,794,586 | %4,75 | 6,743,923 | - | 12,319,799 |
| İngiliz Sterlini | %libor+1,75 %4,75-%6,15 | 1,152,060 | - | 2,968,512 | %6,95 | 4,258,686 | - | 10,972,504 |
| | | | | 94,411,383 | | | | 86,609,274 |
| Uzun vadeli kredilerin cari dönem taksitleri | | | | 16,751,511 | | | | 11,183,280 |
| | | | | 111,162,894 | | | | 97,792,554 |
| Uzun Vadeli | | | | | | | | |
| Amerikan Doları | %5,5 | 3,116,875 | 5 Temmuz 2005 | 4,271,989 | %5,5 | 3,075,625 | 5 Temmuz 2005 | 4,127,797 |
| Euro | %3,68 | 7,027,945 | 20 Ocak 2006 | 12,479,522 | Libor+1,6 | 7,097,995 | 20 Ocak 2006 | 12,966,617 |
| İngiliz Sterlini | Libor+1,25 | 8,438,489 | 30 Nisan 2008 | 21,743,455 | %6,15 | 9,106,418 | 30 Nisan 2008 | 23,462,685 |
| Uzun vadeli kredilerin cari dönem taksitleri | | | | (16,751,511) | | | | (11,183,280) |
| | | | | 21,743,454 | | | | 29,373,819 |

Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Mart 2005 Tarihi İtibariyle MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Devamı) (Birim –Yeni Türk Lirası)

6. FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

31 Mart 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibariyle kısa vadeli krediler ve uzun vadeli krediler içerisindeki grup içi bakiyeler aşağıdaki gibidir :

| | 31 Mart 2005 | 31 Aralık 2004 |
|----------------------|--------------|----------------|
| Kısa Vadeli Krediler | | |
| Koç Faktoring | | |
| YTL | - | 41,316,661 |
| ABD Doları | 1,124,522 | 1,226,263 |
| Euro | 6,294,041 | 9,191,903 |
| İngiliz Sterlini | 7,906,077 | 10,972,504 |
| Arçelik | | |
| Euro | 3,018,690 | 3,127,896 |
| Koçbank | | |
| YTL | 9,581,000 | 4,790,000 |
| Uzun Vadeli Krediler | | |
| Beko | | |
| İngiliz Sterlini | 21,743,455 | 23,462,685 |

31 Mart 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibariyle kredilerin geri ödeme planları aşağıdaki gibidir:

| Yıl | 31 Mart 2005 | 31 Aralık 2004 |
|---|---------------------|---------------------|
| 2005 | 4,271,989 | 11,183,280 |
| 2006 | 19,294,220 | 19,422,088 |
| 2007 | 6,635,003 | 6,634,488 |
| 2008 | 8,293,753 | 3,317,243 |
| | 38,494,965 | 40,557,099 |
| Eksi : Uzun vadeli kredilerin anapara taksit ve faizleri | (16,751,511) | (11,183,280) |
| | 21,743,454 | 29,373,819 |

Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Mart 2005 Tarihi İtibariyle MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Devamı) (Birim –Yeni Türk Lirası)

7. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

TİCARİ ALACAKLAR

| | 31 Mart 2005 | 31 Aralık 2004 |
|---|--------------------|----------------|
| Ticari alacaklar | 92,259,352 | 83,583,808 |
| Vadeli çekler ve alacak senetleri | 118,583,825 | 120,038,711 |
| Diğer | - | 74,032 |
| | 210,843,177 | 203,696,551 |
| Eksi : Kazanılmamış faiz geliri karşılığı | (618,559) | (2,128,671) |
| Eksi : Şüpheli alacaklar karşılığı | (4,559,437) | (4,255,428) |
| | 205,665,181 | 197,312,452 |

TİCARİ BORÇLAR

| | 31 Mart 2005 | 31 Aralık 2004 |
|---|--------------------|----------------|
| Borç senetleri | 96,253,314 | 43,817,821 |
| Ticari borçlar | 21,650,331 | 30,691,765 |
| | 117,903,645 | 74,509,586 |
| Eksi : Gerçekleşmemiş faiz gideri karşılığı | (904,791) | (1,830,748) |
| | 116,998,854 | 72,678,838 |

8. FİNANSAL KİRALAMA ALACAKLARI VE BORÇLARI (NET): Yoktur.

Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Mart 2005 Tarihi İtibariyle MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Devamı) (Birim –Yeni Türk Lirası)

9. İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR VE BORÇLAR

31 Mart 2005

| İlişkili Kuruluşlar | İlişkili kuruluşlara olan satışlar | | İlişkili kuruluşlardan Alımlar | | | İlişkili Kuruluşlardan | İlişkili Kuruluşlara |
|---|------------------------------------|--------------|--------------------------------|-------------------|------------------|------------------------|----------------------|
| | Envanter | Sabit Kıymet | Sabit Kıymet | Hizmet | Alacaklar | Borçlar | |
| Hissedarlar | | | | | | | |
| Koç Holding A.Ş. | - | - | - | - | - | - | 168,174 |
| Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar | | | | | | | |
| Entek Elektrik Üretim A.Ş. | - | - | - | - | 15,872 | - | 385,018 |
| Diğerleri | | | | | | | |
| Ak-Yak Bursa Gaz A.Ş. | 678,383 | - | - | 148,697 | - | 421,881 | - |
| Arçelik | 12,573,048 | - | - | 495,988 | - | 1,925,338 | - |
| Arçelik LG Klima | - | - | - | - | - | 2,996 | - |
| Ark İnşaat | 254 | - | - | - | - | - | - |
| Aygaz A.Ş. | 581,196 | - | - | 796,916 | - | - | 137,906 |
| BEKO | - | - | - | 371 | 361,836 | - | 388,403 |
| Birleşik Oksijen Sanayi A.Ş. | - | - | - | 264,906 | 2,134 | - | 77,596 |
| Birmot A.Ş. | - | - | - | - | 2,105 | - | 2,329 |
| Bursa Gaz ve Ticaret A.Ş. | - | - | - | 14,707 | - | - | - |
| Chung Mei | - | - | - | - | - | 285,322 | - |
| Divan Otelleri | - | - | - | - | 409,002 | - | 68,498 |
| Düzey A.Ş. | - | - | - | - | 64,884 | - | 4,772 |
| Demiladi | - | - | - | - | - | 1,982,424 | - |
| Eltek Elektrik | - | - | - | - | - | - | 307,640 |
| Ford Otosan | 4,934 | - | - | - | - | 5,703 | - |
| İzocam Ticaret ve Sanayi A.Ş. | - | - | - | 26,711 | - | - | 3,453 |
| Koç Allianz Sigorta A.Ş. | - | - | - | - | 1,508 | - | 56 |
| Koç Bryce Tekno Eğitim | - | - | - | - | 912 | - | 816 |
| Koç Faktoring Hizmetler A.Ş. | - | - | - | - | 3,805 | - | 396,998 |
| Koç Lease Finansal Kiralama A.Ş. | - | - | - | - | 39,215 | 3,714 | - |
| Koç Sistem A.Ş. | - | - | 46,699 | 588 | 39,680 | - | 26,783 |
| Koç Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | - | - | - | - | - | - | - |
| Koçnet A.Ş. | - | - | - | - | 97,538 | 162 | - |
| Koçtaş Ticaret A.Ş.(Koçtaş Yapı Marketleri) | 579,713 | - | - | 9,570 | - | 711,140 | - |
| Koç Yapı Malzemeleri | - | - | - | - | - | 454 | - |
| Kofisa | - | - | - | - | - | 2,790,114 | - |
| Lipet-Lik Pet Gaz Yak Tic.A.Ş. | - | - | - | - | - | - | - |
| Migros A.Ş. | 1,588,708 | - | - | 7,741 | 480 | 2,186,979 | - |
| Mogaz Petrol Gazları | - | - | - | 6,618 | - | - | - |
| Porsuk Ticaret-Bursa Gaz A.Ş. | - | - | - | 61,251 | - | - | - |
| Ram America | - | - | - | 19,227 | - | 35,596 | - |
| Ram Dış Ticaret A.Ş. | - | - | - | 8,092,210 | - | - | 2,740,837 |
| Ram France | - | - | - | - | - | - | - |
| Ram Pacific Ltd. | 170 | - | - | 64,425 | - | - | 5,974 |
| Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. | - | - | - | - | 364,446 | - | 747,328 |
| RamTrading Ltd.(Kıbrıs) | - | - | - | - | - | 7,616 | - |
| Set Oto Ticaret ve Turizm A.Ş. | - | - | - | - | 18,514 | - | 2,158 |
| Turyat Setur Seyahat Acentesi İşl.A.Ş. | 357 | - | - | - | 529,621 | - | 71,450 |
| | 16,006,763 | | 46,699 | 10,009,926 | 1,951,553 | 10,359,741 | 5,536,190 |
| Eksi : Kazanılmamış Faiz Gelirleri Karşılığı | - | - | - | - | - | (7,895) | - |
| Eksi : Gerçekleşmemiş Faiz Gideri Karşılığı | - | - | - | - | - | - | (654,996) |
| TOPLAM | | | | | | 10,351,846 | 4,881,194 |

Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Mart 2005 Tarihi İtibariyle MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Devamı) (Birim –Yeni Türk Lirası)

31 Aralık 2004

| İlişkili Kuruluşlar | İlişkili kuruluşlara olan satışlar | | İlişkili kuruluşlardan Alımlar | | İlişkili Kuruluşlardan Alacaklar | İlişkili Kuruluşlara Borçlar |
|---|------------------------------------|---------------|--------------------------------|-------------------|----------------------------------|------------------------------|
| | Envanter | Sabit Kıymet | Sabit Kıymet | Hizmet | | |
| Hissedarlar | | | | | | |
| Koç Holding A.Ş. | - | - | - | - | - | 616,995 |
| Bağlı Menkul Kıymetler | | | | | | |
| Kuimsan Döküm Malzemeleri San.ve Tic. A.Ş. | - | - | - | - | - | - |
| Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar | | | | | | |
| Entek Elektrik Üretim A.Ş. | - | - | - | 883,424 | - | 440,109 |
| Diğerleri | | | | | | |
| Arçelik | 43,402,391 | - | - | 7,953,444 | 2,475,553 | - |
| Ark İnşaat | 237,118 | - | - | - | 2 | - |
| Aygaz A.Ş. | - | - | - | 4,716,867 | - | 1,153,682 |
| BEKO | - | - | - | 56,617 | - | 1,401,348 |
| Birleşik Oksijen Sanayi A.Ş. | - | - | - | 393,150 | 666,439 | 93,770 |
| Birmot A.Ş. | - | - | - | - | - | 326 |
| Bursa Gaz ve Ticaret A.Ş. | 2,449,965 | - | - | 92,172 | 577,877 | 342,848 |
| Chung Mei | - | - | - | - | 265,329 | - |
| Divan Otelleri | - | - | - | - | 1,290,014 | 209,126 |
| Düzey A.Ş. | - | - | - | 54,643 | - | 28,428 |
| Doktaş | - | - | - | 392,171 | - | - |
| Demiladi | - | - | - | - | 1,592,973 | - |
| Eltek Elektrik | - | 50,510 | - | - | 587,598 | 328,642 |
| Ford Otosan | 8,054 | - | - | - | - | - |
| İzocam Ticaret ve Sanayi A.Ş. | - | - | - | - | 104,010 | 14,237 |
| Koç Allianz Sigorta A.Ş. | - | - | - | - | 10,427 | 1,452 |
| Koç Faktoring Hizmetler A.Ş. | - | - | - | - | - | - |
| Koç Lease Finansal Kiralama A.Ş. | - | - | - | - | 164,393 | - |
| Koç Sistem A.Ş. | - | - | - | - | 597,993 | 55,024 |
| Koç Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | - | - | - | - | - | - |
| Koçnet A.Ş. | - | - | - | - | 44,501 | 37,216 |
| Koçtaş Ticaret A.Ş.(Koçtaş Yapı Marketleri) | 1,848,317 | - | - | - | 10,653 | 101,707 |
| Kofisa | - | - | - | - | - | 1,982,719 |
| Migros A.Ş. | 3,529,892 | - | - | 13,938 | 1,544 | 681,236 |
| Mogaz Petrol Gazları | - | - | - | 127,203 | - | 59,472 |
| Oltaş | - | - | - | - | 991 | - |
| Otokoç Otomotiv A.Ş. | - | - | - | - | 8,171 | 914 |
| Ram America | - | - | - | - | - | 34,856 |
| Ram Dış Ticaret A.Ş. | - | - | - | 43,174,317 | - | 9,076,397 |
| Ram France | - | - | - | - | - | 2,592 |
| Ram Pacific Ltd. | - | - | - | - | - | 45,268 |
| Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. | - | - | - | - | 339,346 | 45,054 |
| Siemens | - | - | - | 106,473 | 6,323 | - |
| Set Air Hava Taşımacılığı | - | - | - | - | 42,184 | - |
| Set Oto Ticaret ve Turizm A.Ş. | - | - | - | - | - | 9,293 |
| Turyat Setur Seyahat Acentesi İşl.A.Ş. | - | - | - | - | 1,282,669 | 42,212 |
| Zinerji Enerji San.ve Tic.A.Ş. | - | - | - | - | 168,015 | 32,820 |
| | 51,475,737 | 50,510 | - | 56,969,735 | 6,897,832 | 5,495,956 |
| Eksi : Kazanılmamış Faiz Gelirleri Karşılığı | - | - | - | - | 26,062 | - |
| Eksi : Gerçekleşmemiş Faiz Gideri Karşılığı | - | - | - | - | - | 1,773,385 |
| TOPLAM | 51,475,737 | 50,510 | - | 56,969,735 | 6,897,832 | 5,469,894 |

10. DİĞER ALACAKLAR VE DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER:

| | 31 Mart 2005 | 31 Aralık 2004 |
|--------------------------|------------------|------------------|
| Personele borçlar | 1,974,450 | 2,568,255 |
| Ödenecek vergi ve fonlar | 2,197,832 | 2,427,991 |
| Katma değer vergisi | 1,992,549 | 879,873 |
| Ortaklara borçlar | 168,174 | 616,995 |
| Forward gider tahakkuku | - | 418,044 |
| Diğer Karşılıklar | 1,851,532 | - |
| Çeşitli borçlar | 57,252 | 79,285 |
| | 8,241,789 | 6,990,443 |

Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Mart 2005 Tarihi İtibariyle MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Devamı) (Birim –Yeni Türk Lirası)

11. CANLI VARLIKLAR: Yoktur

12. STOKLAR (NET)

| | 31 Mart 2005 | 31 Aralık 2004 |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| Mamul stokları | 24,870,310 | 13,205,850 |
| Yarı mamul stokları | 4,909,381 | 3,697,162 |
| Hammadde | 28,092,439 | 30,159,290 |
| Ticari Emtia | 15,435,910 | 16,406,379 |
| Ara mamul | 6,074,555 | 6,069,012 |
| Yoldaki mallar | 137,577 | 5,394,878 |
| Verilen sipariş avansları | 10,190,967 | 3,927,403 |
| | 89,711,139 | 78,859,974 |

13. DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNDEN ALACAKLAR (NET): Yoktur.

14. ERTELENEN VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

| | 31 Mart 2005 | | 31 Aralık 2004 | |
|--------------------------------------|-------------------------------|------------------|-------------------------------|------------------|
| | Birikmiş Geçici Farklar | Varlık | Birikmiş Geçici Farklar | Varlık |
| Ertelenmiş vergi alacakları | | | | |
| Kıdem tazminatı karşılıkları | 6,507,158 | 1,952,139 | 5,510,820 | 1,653,246 |
| Gerçekleşmemiş faiz gideri karşılığı | 4,676,094 | 1,402,828 | 8,132,356 | 2,439,707 |
| Stoklar üzerindeki geçici farklar | - | - | 308,602 | 92,580 |
| Karşılıklar | 4,885,267 | 1,465,580 | 4,485,267 | 1,345,580 |
| Forward gider tahakkuku | - | - | 418,044 | 125,413 |
| Şüpheli Alacak Karşılığı | 133,297 | 39,989 | 133,297 | 39,989 |
| Diğer | 116,973 | 35,070 | - | - |
| Brüt ertelenmiş vergi alacakları | 16,318,789 | 4,895,606 | 18,988,386 | 5,696,515 |

| | 31 Mart 2005 | | 31 Aralık 2004 | |
|--|-------------------------------|------------------|-------------------------------|--------------------|
| | Birikmiş Geçici Farklar | Yükümlülük | Birikmiş Geçici Farklar | Yükümlülük |
| Ertelenmiş vergi borçları | | | | |
| Maddi varlık üzerindeki geçici farklar | (1,141,054) | (342,316) | (2,070,113) | (621,034) |
| Kazanılmamış faiz geliri karşılığı | (4,962,326) | (1,488,698) | (8,964,761) | (2,689,428) |
| Stoklar | (377,906) | (113,372) | - | - |
| Brüt ertelenmiş vergi yükümlülükleri | 6,481,286 | 1,944,386 | (11,034,874) | (3,310,462) |
| Net ertelenmiş vergi alacağı | 9,837,503 | 2,951,221 | 7,953,512 | 2,386,053 |

Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Mart 2005 Tarihi İtibariyle MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Devamı) (Birim –Yeni Türk Lirası)

15. DİĞER CARİ / DÖNEN VARLIKLAR

| | 31 Mart 2005 | 31 Aralık 2004 |
|-----------------------|-------------------|------------------|
| KDV alacağı | 2,842,736 | 3,092,930 |
| Peşin ödenen vergi | 64,659 | 814,072 |
| Verilen avanslar | 5,520,183 | 956,115 |
| Peşin Ödenen Giderler | 1,223,014 | 428,845 |
| İndirilecek KDV | 2,065,550 | 7,546 |
| Diğer | - | 72,300 |
| | 11,716,142 | 5,371,808 |

DİĞER CARİ OLMAYAN / DURAN VARLIKLAR

| | 31 Mart 2005 | 31 Aralık 2004 |
|----------|----------------|----------------|
| Demiladi | 202,932 | 202,932 |

16. FİNANSAL VARLIKLAR

| | 31 Mart 2005 | | 31 Aralık 2004 | |
|--|-------------------|--------------------|-------------------|-------------|
| | İştirak Oranı (%) | YTL | İştirak Oranı (%) | YTL |
| Koç Finansal Hizmetler A.Ş. | %0.38 | 6,439,535 | %0.38 | 6,439,535 |
| Ram Dış Ticaret A.Ş. | %10.00 | 5,733,890 | %10.00 | 5,733,890 |
| Entek Elektrik Üretimi Otoprodüktör Grubu A.Ş. (Entek) | %3.92 | 10,441,116 | %3.92 | 5,375,226 |
| Isı Sanayii Araştırma ve Geliştirme A.Ş. | %5.00 | 8,217 | %5.00 | 8,217 |
| | | 22,622,758 | | 17,556,868 |
| Eksi : Rayiç Değer Düşüklüğü (KFSH) | | (1,005,092) | | (1,005,092) |
| | | 21,617,666 | | 16,551,776 |

İŞTİRAKLER

| | 31 Mart 2005 | | 31 Aralık 2004 | |
|------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------|
| | İştirak Oranı (%) | YTL | İştirak Oranı (%) | YTL |
| Kumsan | %25.14 | 873,836 | %25.14 | 873,836 |
| Chung Mei | %45.00 | 1,754,142 | %45.00 | 1,528,404 |
| | | 2,627,978 | | 2,402,240 |
| Finansal varlıklar net | | 24,245,644 | | 18,954,016 |

Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Mart 2005 Tarihi İtibariyle MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Devamı) (Birim –Yeni Türk Lirası)

31 Mart 2005 tarihi itibariyle finansal varlıklar içinde sınıflanan Entek , 24 Aralık 2004 tarihi itibariyle hazırlanan değerleme çalışması sonucu dikkate alınarak makul değeri üzerinden mali tablolara yansıtılmıştır. Bu doğrultuda satılmaya hazır finansal varlığın bilançoda taşınan değerinde oluşan fark mali tablolarda özsermaye hesabı altında “Satılmaya Hazır Finansal varlıklar üzerindeki gerçekleşmemiş gelir ” hesabında yansıtılmıştır

17. POZİTİF VE NEGATİF ŞEREFİYE

| | 1 Ocak 2005 | Girişler/ Giderler | Kur çevriminden kaynaklanan yedekler | 31 Mart 2005 |
|-----------------------------|------------------|-----------------------|---|------------------|
| Maliyet | | | | |
| Şerefiye | 5,410,650 | - | 421 | 5,411,071 |
| Eksi: Birikmiş İtfa payları | | | | |
| Şerefiye amortismanı | 541,065 | 67,638 | 43 | 608,746 |
| Net Taşınan değer | 4,869,585 | | | 4,802,325 |

18. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (NET): Yoktur.

Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Mart 2005 Tarihi İtibariyle MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Devamı) (Birim –Yeni Türk Lirası)

19. MADDİ VARLIKLAR (NET)

| | 31 Aralık 2004 | Kur Çevrim Farkları | Girişler | Transferler | Çıkışlar | 31 Mart 2005 |
|--------------------------------------|-------------------|---------------------------|-----------|-------------|----------|-------------------|
| Maliyet | | | | | | |
| Arazi, yerüstü ve yer altı düzenleri | 3,380,881 | - | - | - | - | 3,380,881 |
| Binalar | 46,684,314 | - | 2,700 | - | - | 46,687,014 |
| Makina tesis ve cihazlar | 149,031,075 | 49 | 812,289 | - | (36,703) | 149,806,710 |
| Taşıt araçları | 1,630,779 | 44 | 65,301 | - | - | 1,696,124 |
| Döşeme ve Demirbaşlar | 8,483,659 | 40 | 93,293 | - | - | 8,576,992 |
| Özel maliyetler | 154,262 | - | - | - | - | 154,262 |
| Yapılmakta olan yatırımlar | 2,275,848 | - | 46,962 | - | - | 2,322,811 |
| Toplam | 211,640,818 | 133 | 1,020,545 | | (36,703) | 212,624,794 |
| Eksi: Birikmiş Amortisman | | | | | | |
| Arazi, yerüstü ve yer altı düzenleri | 1,766,617 | - | 18,861 | - | - | 1,785,478 |
| Binalar | 26,608,510 | - | 421,635 | - | - | 27,030,145 |
| Makina tesis ve cihazlar | 118,347,999 | 22 | 2,097,415 | - | (36,703) | 120,408,733 |
| Taşıt araçları | 703,827 | 14 | 100,546 | - | - | 804,387 |
| Döşeme ve demirbaşlar | 6,605,678 | 18 | 139,029 | - | - | 6,744,725 |
| Özel maliyetler | 154,262 | - | - | - | - | 154,262 |
| Toplam | 154,186,893 | 54 | 2,777,486 | - | (36,703) | 156,927,730 |
| Maddi Varlıklar, net | 57,453,925 | | | | | 55,697,064 |

Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 MART 2005 TARİHİ İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Devamı) (Birim - Yeni Türk Lirası)

20. MADDİ OLMAYAN VARLIKLAR

| | 1 Ocak 2005 | Girişler/ Giderler | Kur çevriminden kaynaklanan yedekler | 31 Mart 2005 |
|--|----------------|-----------------------|---|-----------------|
| Maliyet | | | | |
| Haklar ve Diğer Maddi Olmayan Varlıklar | 1,746,654 | 43,063 | - | 1,789,717 |
| Eksi: Birikmiş İtfa payları | | | | |
| Haklar ve Diğer Maddi Olmayan Varlıklar | 1,086,215 | 78,851 | - | 1,165,066 |
| Net Taşınan değer | 660,439 | | | 624,651 |

21. ALINAN AVANSLAR: Yoktur.

22. EMEKLİLİK PLANLARI

Borç karşılıkları'nda açıklanan kıdem tazminatı karşılığı dışında yapılmış hiçbir emeklilik taahhüdü anlaşması yoktur.

23. BORÇ KARŞILIKLARI

| Kısa vadeli: | 31 Mart 2005 | 31 Aralık 2004 |
|-----------------------------|---------------------|-----------------------|
| Garanti Gider Karşılığı | 4,781,468 | 4,376,306 |
| Şarta Bağlı Gider Karşılığı | 195,947 | 195,947 |
| | 4,977,414 | 4,572,252 |

| | 31 Mart 2005 | 31 Aralık 2004 |
|---|---------------------|-----------------------|
| İskonto oranı (%) | 16 | 16 |
| Tahmini maaş ve kıdem tazminat artış (%) | 10 | 10 |

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olan 1,649 YTL (1 Ocak 2004: 1,485 YTL) üzerinden hesaplanmaktadır.

Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 MART 2005 TARİHİ İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Devamı) (Birim - Yeni Türk Lirası)

| Uzun vadeli: | 2005 | 2004 |
|--------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| | Kıdem Tazminatı Karşılıkları | Kıdem Tazminatı Karşılıkları |
| 1 Ocak 2005 | 5,510,820 | 5,029,177 |
| Dönem İçerisindeki Artış | 996,338 | 237,298 |
| Parasal Kazanç Kayıp | - | 244,345 |
| 31 Mart 2005 | 6,507,158 | 5,510,820 |

24. ANA ORTAKLIK DIŞI PAYLAR

31 Mart 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihlerinde sona eren yıllar ile ilgili azınlık paylarının hareketi aşağıdaki gibidir:

| | 31 Mart 2005 | 31 Aralık 2004 |
|---|------------------|------------------|
| 1 Ocak bakiyesi | 2,283,730 | 3,162,893 |
| Kur çevrim farkları | 5,310 | (311,036) |
| Bağlı ortaklıkların kar (zarar) payları | 9,741 | (568,127) |
| 31 Mart bakiyesi | 2,298,781 | 2,283,730 |

25. SERMAYE

31 Mart 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibariyle Şirket ortakları ve ortaklık pay ve tutarları aşağıdaki gibidir:

| | 31 Mart 2005 | | 31 Aralık 2004 | |
|--------------------------------------|----------------|--------------------|----------------|--------------------|
| | Pay Oran | Tutar | Pay Oran | Tutar |
| Koç Holding A.Ş. | 46.10% | 20,745,000 | 46.10% | 20,745,000 |
| Temel Ticaret A.Ş. | 19.04% | 8,568,000 | 19.04% | 8,568,000 |
| Diğerleri | 34.86% | 15,687,000 | 34.86% | 15,687,000 |
| Enflasyon muhasebesi uygulama etkisi | - | 72,821,192 | - | 125,371,167 |
| | 100.00% | 117,821,192 | 100.00% | 170,371,167 |

31 Mart 2005 itibariyle, kayıtlı sermaye tavanı 100,000,000 YTL'dir (2004 - 100,000,000 YTL). 31 Mart 2005 itibariyle, şirketin sermayesi, her hisse için 0.01 YTL olmakla beraber 4,500,000,000 hisseden oluşmaktadır. (2004 - 4,500,000,000).

Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 MART 2005 TARİHİ İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Devamı) (Birim - Yeni Türk Lirası)

26-27-28. SERMAYE YEDEKLERİ, KAR YEDEKLERİ, GEÇMİŞ YILLAR ZARARLARI

Şirket'in Seri: XI. No:25 sayılı tebliğine göre kar dağıtımında baz alınacak öz sermaye tablosu 31 Mart 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibariyle aşağıdaki gibidir:

| | 31 Mart 2005 | 31 Aralık 2004 |
|---|--------------------|--------------------|
| Sermaye | 45,000,000 | 45,000,000 |
| Emisyon Primi | - | 887,540 |
| Yasal Yedekler | 1,221,787 | 63,433,031 |
| Olağanüstü yedekler | 23,854,728 | (116,755,348) |
| Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları | 72,821,193 | 125,371,167 |
| Yabancı para çevrim farkı | 1,939,157 | 1,820,592 |
| Satılmaya hazır finansal varlıklar üzerindeki gerçekleşmemiş gelir | 5,065,890 | - |
| Net dönem karı | 5,225,983 | 25,076,513 |
| | 155,128,738 | 144,833,495 |

Yukarıda tarihi bedelleri ile gösterilmiş kalemlerin 31 Aralık 2004 tarihindeki satın alım gücüne göre düzeltilmiş değerleri ve özsermaye enflasyon düzeltme farkları 31 Mart 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibariyle aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2005

| | Tarihi Değerler | Endekslenmiş Değer | Özsermaye Enflasyon Düzeltilmesi Farkı |
|---------------------|-----------------|-----------------------|---|
| Sermaye | 45,000,000 | 117,821,192 | 72,821,192 |
| Emisyon Primi | 7,038 | - | (7,038) |
| Yasal Yedekler | 3,543,658 | 1,221,787 | (2,321,871) |
| Olağanüstü yedekler | 52,453,898 | 23,854,728 | (28,599,170) |
| | 101,004,594 | 142,897,706 | 41,893,112 |

31 Aralık 2004

| | Tarihi Değerler | Endekslenmiş Değer | Özsermaye Enflasyon Düzeltilmesi Farkı |
|---------------------|-----------------|-----------------------|---|
| Sermaye | 45,000,000 | 170,371,167 | 125,371,167 |
| Emisyon Primi | 7,038 | 887,540 | 880,502 |
| Yasal Yedekler | 2,321,871 | 63,433,028 | 61,111,157 |
| Olağanüstü yedekler | 29,239,951 | (91,678,832) | (120,918,783) |
| | 76,568,860 | (143,012,903) | 66,444,043 |

Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 MART 2005 TARİHİ İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Devamı) (Birim - Yeni Türk Lirası)

29. YABANCI PARA POZİSYONU

| Varlıklar | EURO | USD | GBP | Diğer | Döviz | YTL | Toplam |
|--------------------------------|-------------------|------------------|-------------------|----------|-------------------|--------------------|--------------------|
| Hazır değerler | 853,288 | 142,647 | 52,080 | - | 1,048,015 | 28,313,517 | 29,361,532 |
| Ticari alacaklar | 20,415,100 | 5,639,225 | 25,552,915 | - | 51,607,240 | 154,057,941 | 205,665,181 |
| İlişkili taraflardan alacaklar | 3,016,869 | 2,053,367 | - | - | 5,070,236 | 5,281,610 | 10,351,846 |
| Stoklar | - | - | 12,638,438 | - | 12,638,438 | 77,072,701 | 89,711,139 |
| Diğer dönen varlıklar | - | - | 731,061 | - | 731,061 | 10,985,081 | 11,716,142 |
| Finansal varlıklar | - | 1,171,863 | - | - | 1,171,863 | 23,073,781 | 24,245,644 |
| Pozitif Negatif Şerefiye | - | - | 4,802,325 | - | 4,802,325 | - | 4,802,325 |
| Maddi varlıklar | - | - | 1,735,340 | - | 1,735,340 | 53,961,724 | 55,697,064 |
| Maddi olmayan varlıklar | - | - | - | - | - | 624,651 | 624,651 |
| Ertelenmiş vergi varlıkları | - | - | - | - | - | 3,404,857 | 3,404,857 |
| Diğer varlıklar | - | 164,472 | - | - | 164,472 | 38,460 | 202,932 |
| | 24,285,257 | 9,171,574 | 45,512,159 | - | 78,968,990 | 356,814,322 | 435,783,312 |

| Borçlar | EURO | USD | GBP | Diğer | Döviz | YTL | Toplam |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|----------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Finansal borçlar - kısa vadeli | 8,041,160 | 12,455,744 | 569,525 | - | 21,066,429 | 73,344,954 | 94,411,383 |
| Uzun vadeli Bor.K.V.Kısmı | 49,622 | 4,271,989 | 6,814,698 | - | 11,136,309 | - | 11,136,309 |
| Ticari borçlar | 4,324,158 | 398,805 | 56,182,893 | - | 60,905,856 | 64,334,787 | 125,240,643 |
| İlişkili taraflara borçlar | 499,355 | 2,793,667 | 990,287 | - | 4,283,309 | 597,885 | 4,881,194 |
| Borç karşılıkları - kısa vadeli | - | - | 92,148 | - | 92,148 | 4,885,267 | 4,977,415 |
| Diğer finansal yükümlülükler (net) | - | - | - | - | - | 3,389,399 | 3,389,399 |
| Finansal borçlar - uzun vadeli | 12,429,900 | - | 14,928,756 | - | 27,358,656 | - | 27,358,656 |
| Borç karşılıkları - uzun vadeli | - | - | - | - | - | 6,507,158 | 6,507,158 |
| Ertelenen vergi yükümlülüğü | - | - | - | - | - | 453,637 | 453,637 |
| | 25,344,195 | 19,920,205 | 79,578,307 | - | 124,842,707 | 153,513,087 | 278,355,794 |

30. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Şirket'in yatırım harcamalarıyla ilgili olarak 74354 teşvik nolu 13 Şubat 2004 tarihinde aldığı geçerlilik süresi 30 Temmuz 2005 olan, 4441 teşvik nolu 10 Haziran 2004 tarihinde aldığı geçerlilik süresi 6 Mayıs 2006 olan ve 71558 teşvik nolu 28 Nisan 2003 tarihinde aldığı geçerlilik süresi 8 Nisan 2006 olan teşvik belgeleri mevcuttur ve indirim tutarı %40'dır.

31. KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Mart 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibarıyla Şirket'in bankalardan alıp çeşitli şirketlere, mahkemelere ve gümrük ofislerine verdiği sırasıyla 18,644,815 YTL ve 20,851,642 YTL tutarında teminat mektubu bulunmaktadır.

31 Mart 2005 tarihi itibarıyla Şirket'in ilişkili şirketler lehine verdiği 8,223,600 YTL (2004 – 8,052,600 YTL) (6,000,000 ABD Doları Karşılığı) kefalet vardır.

31 Mart 2005 tarihi itibarıyla Şirket'in alacaklarına karşılık aldığı 10,983,588 YTL teminat mektubu, 26,114,980 YTL ipotek ve 19,813,664 YTL kefalet bulunmaktadır.

32. İŞLETME BİRLEŞMELERİ: Yoktur.

33. BÖLÜME GÖRE RAPORLAMA: Yoktur.

Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 MART 2005 TARİHİ İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Devamı) (Birim - Yeni Türk Lirası)

34. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirketin genel kurulu 5 Nisan 2005 tarihinde yapılmıştır. 16 Mayıs 2005 tarihinde brut %33.33 oranında nakit temettü dağıtım kararı alınmıştır.

35. DURDURULAN FAALİYETLER: Yoktur.

36. ESAS FAALİYET GELİRLERİ

| | 31 Mart 2005 | 31 Mart 2004 |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Yurtiçi Satışlar | 81,844,198 | 70,097,613 |
| Yurtdışı Satışlar | 37,607,040 | 29,678,120 |
| Brüt Satışlar | 119,451,238 | 99,775,733 |
| Satıştan İadeler | (5,680,644) | (3,429,934) |
| Satış İskontoları | (1,353,264) | (2,348,308) |
| Diğer İndirimler | (1,510,696) | (696,683) |
| Net Satışlar | 110,906,634 | 93,300,808 |
| Satışların Maliyeti | (79,420,648) | (68,172,265) |
| Brüt Esas Faaliyet Karı | 31,485,986 | 25,128,543 |

37. FAALİYET GİDERLERİ

| | 31 Mart 2005 | 31 Mart 2004 |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Pazarlama Satış Dağıtım Giderleri | 7,598,266 | 6,082,802 |
| Genel Yönetim Giderleri | 9,258,588 | 8,996,957 |
| | 16,856,854 | 15,079,759 |

38. DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR / GİDER VE KAR / ZARARLAR

DİĞER GELİRLER

| | 31 Mart 2005 | 31 Mart 2004 |
|---------------------------|----------------|------------------|
| Temettü Geliri | - | 592,059 |
| Sabit Kıymet Satış Geliri | 9,406 | 36,425 |
| Kambiyo Karları | 209,200 | 968,983 |
| Diğer | 28,234 | 314,701 |
| | 246,840 | 1,912,169 |

DİĞER GİDERLER

| | 31 Mart 2005 | 31 Mart 2004 |
|--------------------------------|------------------|------------------|
| Kambiyo Zararları | 875,529 | 477,561 |
| Şüpheli Alacak Karşılık Gideri | 313,127 | 146,639 |
| Önceki Dönem Gideri | 180 | 118,054 |
| | 1,188,836 | 742,254 |
| Net Diğer Gelir Gider | (941,996) | 1,169,915 |

Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 MART 2005 TARİHİ İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Devamı) (Birim - Yeni Türk Lirası)

39. FİNANSMAN GİDERLERİ

FİNANSMAN GELİRLERİ

| | 31 Mart 2005 | 31 Mart 2004 |
|------------------------------------|------------------|------------------|
| Banka Mevduatları Faiz Geliri | 3,831 | 13,157 |
| Kredili Satış ve Vade Farkı Geliri | 4,030,733 | 1,944,384 |
| Kur Farkı Geliri | 757,165 | 57,611 |
| | 4,791,729 | 2,015,152 |

FİNANSMAN GİDERLERİ

| | 31 Mart 2005 | 31 Mart 2004 |
|------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Kredili Satış ve Vade Farkı Gideri | 3,729,136 | 1,104,005 |
| Kur Farkı Zararı | 65,742 | 1,595,235 |
| Kredi Faiz Gideri | 5,178,832 | 3,287,161 |
| Fiyat Farkı Gideri | 1,973,880 | 561,269 |
| | 10,947,590 | 6,547,671 |
| Net Finansman Gelir / Gideri | (6,155,861) | (4,532,518) |

40. NET PARASAL POZİSYON KAR/ZARARI

SPK, yüksek enflasyon döneminin sona erdiğini belirtmiştir. Dolayısıyla 31 Mart 2005 tarihi itibarıyla mali tablolara enflasyon düzeltme işlemi tabi tutulmadığından parasal kayıp/kazanç gelir tablosuna yansıtılmamıştır.

41. VERGİLER

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2005 yılı için %30’tür (2004: %33). Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin (yatırım indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

31 Mart 2005 tarihinde sona eren üç aylık ara döneme ait ara dönem gelir tablosunda yer alan vergi giderleri aşağıda özetlenmiştir:

| | 31 Mart 2005 | 31 Aralık 2004 |
|---------------------------|--------------------|--------------------|
| Konsolide gelir tablosu | | |
| Cari yıl kurumlar vergisi | (2,860,737) | (10,188,006) |
| Ertelenmiş vergi | 565,188 | 1,752,970 |
| | (2,295,549) | (8,435,036) |

Ödenecek cari yıl vergi yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

| | 31 Mart 2005 | 31 Aralık 2004 |
|------------------------------------|------------------|------------------|
| Ödenecek Kurumlar ve Gelir Vergisi | 12,474,780 | 9,740,084 |
| Eksi:Peşin Ödenen Vergi | 9,085,381 | 8,555,466 |
| | 3,389,399 | 1,184,618 |

Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 MART 2005 TARİHİ İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Devamı) (Birim - Yeni Türk Lirası)

Ertelenmiş vergi

31 Mart 2005 tarihi itibarıyla konsolide mali tablolarda yansıtılan ertelenmiş vergi aşağıdaki gibidir :

| | 31 Mart 2005 | 31 Aralık 2004 |
|--------------------------------------|------------------|------------------|
| Ertelenmiş vergi alacağı | 3,404,857 | 2,903,136 |
| Ertelenmiş vergi yükümlülüğü | (453,637) | (517,083) |
| Ertelenmiş vergi alacağı, net | 2,951,220 | 2,386,053 |

42. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

| | 31 Mart 2005 | 31 Mart 2004 |
|---|---------------|---------------|
| Hissedarlara ait net kar | 5,225,983 | 1,301,788 |
| Çıkarılmış hisse senetlerinin ortalama adedi | 4,500,000,000 | 4,500,000,000 |
| Hisse Başına Kazanç (Hisse başına YTL olarak) | 0.0012 | 0.0003 |

Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 MART 2005 TARİHİ İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Devamı) (Birim - Yeni Türk Lirası)

43. NAKİT AKIM TABLOSU

| | 31 Mart 2005 | 31 Mart 2004 |
|---|--------------|--------------|
| İşletme faaliyetlerinden (kullanılan) sağlanan nakit girişleri | | |
| Vergi karşılığı öncesi kar | 7,521,533 | 7,131,535 |
| Amortisman ve itfa payları | 2,837,705 | 3,570,896 |
| Kıdem tazminatı karşılığı (uzun vadeli karşılıklar) | 996,338 | 702,132 |
| Faiz giderleri | 6,555,149 | 4,001,518 |
| Garanti gideri karşılığı | 400,000 | - |
| Kur çevriminden kaynaklanan yedeklerdeki artış | 38,648 | (2,007,196) |
| İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı | 18,349,317 | 13,398,885 |
| Net işletme sermayesindeki değişim | | |
| Ticari ve diğer alacaklar | (13,234,681) | (31,273,268) |
| Stoklar | (10,851,164) | (12,325,372) |
| Peşin ödenen giderler ve diğer dönen varlıklar | (6,344,335) | (12,866,537) |
| Ticari borçlar | 36,550,297 | (2,653,580) |
| Gelir vergisi ödemeleri | (655,957) | (9,085,944) |
| İşletme faaliyetlerinde kullanılan nakit | 28,813,532 | (54,805,816) |
| Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları: | | |
| Maddi duran varlık alımları | (1,020,547) | (757,836) |
| Maddi olmayan duran varlık alımları | (48,497) | - |
| İştiraklerdeki artış | (225,738) | - |
| Satılmaya hazır finansal varlık satışından sağlanan nakit | - | 109,996 |
| Azınlık paylarındaki azalış | 9,741 | (445,492) |
| Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit | (1,285,041) | (1,093,332) |
| Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları | | |
| Kısa vadeli kredi borcu ödemeleri | (70,625,702) | (6,143,548) |
| Alınan uzun vadeli kredilerden sağlanan nakit | - | 12,025,055 |
| Alınan kısa vadeli kredilerden sağlanan nakit | 75,711,859 | 30,847,530 |
| Faiz ödemeleri | (5,834,868) | (5,250,698) |
| Finansman faaliyetlerinden sağlanan net nakit | (748,712) | 31,478,339 |
| Nakit ve nakit benzeri işlemlerden doğan parasal kazanç (kayıp) | - | 4,773,797 |
| Nakit ve nakit benzeri varlıklardaki net (azalış)/artış | 21,779,779 | (19,647,012) |
| Dönem başı itibariyle nakit ve nakit benzeri varlıklar | 7,581,750 | 23,876,720 |
| Dönem sonu nakit ve benzeri varlıklar | 29,361,532 | 4,229,708 |
| Nakit akışları için ek bilgi | | |
| Faiz gelirlerinden elde edilen nakit | 12,164 | 13,157 |

44. MALİ TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA MALİ TABLOLARIN AÇIK , YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR: Yoktur.