

**Türk Demir Döküm Fabrikaları  
Anonim Şirketi**

**30 Eylül 2007  
Ara Dönem Konsolide  
Finansal Tablolar ve Dipnotları**

# TÜRK DEMİR DÖKÜM FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ

## İÇİNDEKİLER

	<u>Sayfa</u>
Konsolide Bilanço	3-4
Konsolide Gelir Tablosu	5
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar	6-62

## Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

### 30 Eylül 2007 Tarihi İtibariyle UMS/UFRS' ye göre hazırlanmış KONSOLİDE BİLANÇO (Para Birimi – Yeni Türk Lirası (YTL))

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	Cari Dönem	Geçmiş Dönem
		İncelemeden Geçmemiş 30 Eylül 2007	Bağımsız Denetimden Geçmiş (Yeniden Düzenlenmiş) 31 Aralık 2006
<b>Cari/Dönen Varlıklar</b>		<b>691.143.445</b>	<b>574.102.564</b>
Hazır Değerler	4	25.466.403	19.800.554
Menkul Kıymetler, net	5	-	-
Ticari Alacaklar, net	7	412.615.545	383.025.676
Finansal Kiralama Alacakları, net	8	-	-
İlişkili Taraflardan Alacaklar, net	9	18.272.352	14.528.894
Diğer Alacaklar, net	10	174.690	168.925
Canlı Varlıklar, net	11	-	-
Stoklar	12	204.137.711	129.014.060
Devam Eden İnşaat Sözleşmelerinden Alacaklar, net	13	-	-
Ertelenen Vergi Varlıkları	14	-	-
Diğer Cari/Dönen Varlıklar	15	30.476.744	27.564.455
<b>Cari Olmayan/Duran Varlıklar</b>		<b>114.678.148</b>	<b>129.879.948</b>
Ticari Alacaklar, net	7	4.138.445	-
Finansal Kiralama Alacakları, net	8	-	-
İlişkili Taraflardan Alacaklar, net	9	-	-
Diğer Alacaklar, net	10	-	-
Finansal Varlıklar, net	16	36.731.733	40.192.020
Pozitif Şerefiye, net	17	4.618.971	5.210.541
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller, net	18	-	-
Maddi Varlıklar, net	19	63.376.769	79.864.206
Maddi Olmayan Varlıklar, net	20	431.568	395.118
Ertelenen Vergi Varlıkları	14	4.151.792	3.118.261
Diğer Cari Olmayan/Duran Varlıklar	15	1.228.870	1.099.802
<b>Toplam Varlıklar</b>		<b>805.821.593</b>	<b>703.982.512</b>

Sayfa 6 ile 60 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

# Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

## 30 Eylül 2007 Tarihi İtibariyle UMS/UFRS' ye göre hazırlanmış KONSOLİDE BİLANÇO (Para Birimi – Yeni Türk Lirası (YTL))

		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
			Bağımsız Denetimden Geçmiş (Yeniden Düzenlenmiş)
YÜKÜMLÜLÜKLER	Dipnot Referansları	İncelemeden Geçmemiş 30 Eylül 2007	31 Aralık 2006
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>537.525.086</b>	427.843.673
Finansal Borçlar, net	6	247.313.114	90.648.592
Uzun Vadeli Finansal Borçların Kısa Vadeli Kısımları, net	6	10.516.440	20.429.311
Finansal Kiralama Borçları, net	8	152.976	242.730
Diğer Finansal Yükümlülükler, net	10	8.846.941	1.047.159
Ticari Borçlar, net	7	135.849.067	191.083.222
İlişkili Taraflara Borçlar, net	9	71.073.920	86.926.324
Alınan Avanslar	21	34.975.368	5.996.197
Devam Eden İnşaat Sözleşmeleri Hakediş Bedelleri, net	13	-	-
Borç Karşılıkları	23	18.528.104	12.757.689
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	14	-	-
Diğer Yükümlülükler, net	10	10.269.156	18.712.449
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>69.344.823</b>	74.669.142
Finansal Borçlar, net	6	56.994.013	58.190.000
Finansal Kiralama Borçları, net	8	49.897	76.599
Diğer Finansal Yükümlülükler, net	10	-	-
Ticari Borçlar, net	7	3.900.085	4.198.380
İlişkili Taraflara Borçlar, net	9	-	3.549.509
Alınan Avanslar	21	-	-
Borç Karşılıkları	23	6.431.609	7.374.844
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	14	1.969.219	1.279.810
Diğer Yükümlülükler, net	10	-	-
<b>Ana Ortaklık Dışı Paylar</b>	24	<b>7.976.819</b>	9.079.706
<b>Özsermaye</b>		<b>190.974.864</b>	192.389.991
Sermaye	25	54.000.000	45.000.000
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi	25	-	-
Sermaye Yedekleri	26	90.785.837	89.065.522
Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-
Hisse Senedi İptal Karları		-	-
Yeniden Değerleme Fonu		-	-
Finansal Varlıklar Değer Artış Fonu	27	20.286.517	18.566.202
Özsermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları		70.499.320	70.499.320
Kar Yedekleri	27	41.549.528	17.300.855
Yasal Yedekler		8.873.883	7.132.344
Statü Yedekleri		-	-
Olağanüstü Yedekler		30.374.225	10.338.522
Özel Yedekler		-	-
Sermayeye Eklenecek İştirak Hisseleri ve Gayrimenkul Satış Kazançları		-	-
Yabancı Para Çevrim Farkları		2.301.420	(170.011)
Net Dönem Karı		4.639.499	41.023.614
Geçmiş Yıl Karları	28	-	-
<b>Toplam Özsermaye ve Yükümlülükler</b>		<b>805.821.593</b>	703.982.512

Sayfa 6 ile 62 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

## Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

### 30 Eylül 2007 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait UMS/UFRS' ye göre hazırlanmış KONSOLİDE GELİR TABLOSU (Para Birimi – Yeni Türk Lirası (YTL))

	Dipnot Referansları	Cari Dönem		Geçmiş Dönem	
		İncelemeden Geçmemiş	İncelemeden Geçmemiş	İncelemeden Geçmemiş	İncelemeden Geçmemiş
		1 Ocak - 30 Eylül 2007 Tarihi İtibariyle Sona Eren Dokuz Aylık Dönem	1 Temmuz - 30 Eylül 2007 Tarihi İtibariyle Sona Eren Üç Aylık Dönem	1 Ocak - 30 Eylül 2006 Tarihi İtibariyle Sona Eren Dokuz Aylık Dönem	1 Temmuz - 30 Eylül 2006 Tarihi İtibariyle Sona Eren Üç Aylık Dönem
<b>Esas Faaliyet Gelirleri</b>					
Satış Gelirleri, net	36	433.776.973	153.752.004	503.316.267	220.429.784
Satışların Maliyeti (-)	36	(325.574.022)	(117.113.882)	(359.892.364)	(163.415.499)
Hizmet Gelirleri, net	36	-	-	-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler, net	36	-	-	-	-
<b>Brüt Esas Faaliyet Karı</b>		<b>108.202.951</b>	<b>36.638.122</b>	143.423.903	57.014.285
Faaliyet Giderleri (-)	37	(84.791.661)	(34.773.492)	(81.838.141)	(30.760.731)
<b>Net Esas Faaliyet Karı</b>		<b>23.411.290</b>	<b>1.864.630</b>	61.585.762	26.253.554
Diğer Faaliyetlerden Gelir ve Karlar	38	15.328.814	13.691.999	14.140.722	12.715.413
Diğer Faaliyetlerden Gider ve Zararlar (-)	38	(975.697)	(11.371)	(17.508.608)	(14.596.501)
Finansman Giderleri, net (-)	39	(36.143.197)	(13.608.791)	(11.540.171)	(1.146.126)
<b>Faaliyet Karı</b>		<b>1.621.211</b>	<b>1.936.467</b>	46.677.705	23.226.340
Net Parasal Pozisyon Karı	40	-	-	-	-
<b>Ana Ortaklık Dışı Kar/Zarar</b>		<b>406.942</b>	<b>(869.785)</b>	(1.868.256)	(589.587)
<b>Vergi Öncesi Kar</b>		<b>2.028.153</b>	<b>1.066.682</b>	44.809.449	22.636.753
Vergiler	41	852.827	1.378.700	(6.372.517)	(2.104.291)
<b>Devam eden faaliyetlerden elde edilen Net Dönem Karı</b>		<b>2.880.980</b>	<b>2.445.382</b>	38.436.932	20.532.462
Durdurulan faaliyetlerden elde edilen Net Dönem Karı		1.758.519	1.481.449	(3.210.638)	(1.855.111)
<b>Net Dönem Karı</b>		<b>4.639.499</b>	<b>3.926.831</b>	35.226.294	18.677.351
Devam eden faaliyetlerden elde edilen Hisse Başına Kazanç/(Kayıp) (tam YTL)	42	0.0005	0.0005	0.0085	0.0046
Hisse Başına basit Kazanç/(Kayıp)(tam YTL)		0.0009	0.0007	0.0078	0.0042
Ağırlıklı Ortalama Hisse Senedi Sayısı (Beheri 1 Yeni Kuruluş)		5.400.000.000	5.400.000.000	4.500.000.000	4.500.000.000

Sayfa 6 ile 62 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

# Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

**30 Eylül 2007 Tarihi İtibariyle**

**UMS/UFRS' ye göre hazırlanmış Konsolide Mali Tablolara ait Dipnotlar**  
**(Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))**

## 1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

### Genel

Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi (Demir Döküm) 1954 yılında kurulmuştur. Şirket'in hisselerinin %20'si İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda 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.

30 Eylül 2007 ve 2006 tarihleri itibariyle Bağlı ortaklıkların listesi ve Demir Döküm'ün bu şirketlerdeki doğrudan ve nihai hisse oranları aşağıdaki gibidir :

	Türk Demir Döküm Fabrikaları A.Ş.'nin Doğrudan Hisse Oranı (%)		Türk Demir Döküm Fabrikaları A.Ş.'nin Nihai Hisse Oranı (%)	
	30 Eylül 2007	31 Aralık 2006	30 Eylül 2007	31 Aralık 2006
Panel Radyatör Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Panel)	50,00	50,00	75,00	75,00
Demrad Döküm Ürünleri Sınai ve Ticaret A.Ş. (Demrad)(****)	0,00	99,90	0,00	99,90
DD Heating Ltd. (DD Heating) (**)	50,00	50,00	50,00	50,00
Demir Döküm Chung Mei Industries Limited (*)	55,00	55,00	55,00	55,00
Tianjin Demrad Trading Company Limited (***)	100,00	100,00	100,00	100,00

- (\*) 30 Haziran 2006 tarihi itibariyle Demir Döküm'ün doğrudan hisse oranı %45'tir. Şirket, menfaatlerin birleşmesi yöntemi kapsamında iştiraki 30 Haziran 2006 sonu itibariyle %55 oranını kullanarak tam konsolidasyona tabi tutmuştur.
- (\*\*) 30 Eylül 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibariyle söz konusu Bağlı Ortaklık'taki oy hakkı %50 olmakla birlikte, Demir Döküm bu şirketin mali ve işletme politikalarını yönetmek için hakimiyet etkisini kullanmaktadır.
- (\*\*\*) 30 Eylül 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibariyle söz konusu bağlı ortaklık ilişikteki konsolide finansal tablolarda konsolidasyona dahil edilmemiştir.
- (\*\*\*\*) Demir Döküm 04 Eylül 2007 tarihi itibarıyla söz konusu Bağlı Ortaklık'taki hissesinin tamamını Koç Holding A.Ş' ye satmıştır.

Demir Döküm, 22 Kasım 2001 tarihinde Bozüyük'te kurulu olan Panel Radyatör Üretim Ünitesi'ni bünyesinden ayırmış 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. 28 Aralık 2001 tarihi itibariyle Panel'in %50'si bir grup şirketi olan Beko UK'e satılmıştır. 1 Mayıs 2003 itibariyle Beko UK, %50 hissesini DD Heating Limited'e satmıştır.

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. 1 Mayıs 2003 yılında, Beko UK'in Alman Heatline bölümü de DD Heating'e transfer olmuştur. DD Heating'in geri kalan %50'si Temel Ticaret A.Ş.'ye aittir.

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. Söz konusu bağlı ortaklık 04 Eylül 2007 tarihinde Koç Holding A.Ş' ye satılmıştır.

## **Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi**

**30 Eylül 2007 Tarihi İtibariyle**

**UMS/UFRS' ye göre hazırlanmış Konsolide Mali Tablolara ait Dipnotlar  
(Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))**

### **1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)**

Şirket, 24 Temmuz 2002 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile elektrikli yağlı radyatör üretim ünitesini bünyesinden ayırarak %45 Demir Döküm, %45 Chung Mei Industries Limited ve %10 Ram Pacific Ltd. ortaklığıyla Demir Döküm Chung Mei Industries Limited (DD 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 yapacaktır. Bu yapılanma 5 Mart 2004 tarihi itibariyle hayata geçirilmiştir. Şirket, 24 Temmuz 2006 tarihli Yönetim Kurulu Kararı uyarınca Chung Mei Industries Limited'in %10 oranındaki 148.200 adet hissesinin Hong Kong'da kurulu Ram Pacific Limited'den 2.000.000 ABD Doları peşin bedel ile satın alınmasına karar vermiştir. 30 Eylül 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibariyle Şirket'in DD Chung Mei'deki iştirak oranı %55'tir.

14 Mayıs 2003 tarihli Yönetim Kurulu kararına istinaden Şirket satış, pazarlama ve depolama faaliyetlerini Çin Tianjin Serbest Bölgesi'nde sürdürme kararı almıştır. Demir Döküm 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. Şirket, 28 Ağustos 2006 tarihli Yönetim Kurulu kararı uyarınca, Demiladi'nin %40 oranındaki hissesinin, Hong Kong'da kurulu Ram Pacific Limited'ten 1.500.000 ABD Doları peşin bedel ile satın alınmasına karar vermiştir. Buna göre, Demir Döküm'ün 30 Eylül 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibariyle Demiladi'deki iştirak oranı %100'dür. 30 Eylül 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibariyle söz konusu bağlı ortaklık konsolidasyona dahil edilmemiştir.

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

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

Demir Döküm Chung Mei Industries Limited (Hong Kong'ta kayıtlı bulunmaktadır) dayanıklı tüketim malları üretimi ve satışı yapmaktadır. DD Chung Mei'nin bağlı ortaklığı olan Donguan Dei Metal Appliances Limited ise, Dongguan'da kayıtlı bulunmaktadır.

Koç Topluluğu şirketlerinden Koç Holding A.Ş., Temel Ticaret ve Yatırım A.Ş. ile Rahmi M. Koç, Semahat S. Arsel, Suna Kıraç, Mustafa V. Koç, Y.Ali Koç ve Koç Holding Emekli ve Yardım Sandığı Vakfı'nın (Satıcılar) Demir Döküm'de sahip oldukları şirket sermayesinin %72,56'sını temsil eden hisselerin satışı amacı ile, yukarıda sayılan şirketler, gerçek kişi hissedarlar ve vakıf ile Vaillant GmbH garantörlüğünde, Vaillant Saunier Duval Iberica S.L. (Alıcı) arasında 28 Mayıs 2007 tarihinde bir "hisse devir sözleşmesi" (Hisse Devir Sözleşmesi) imzalanmıştır.

Hisse Devir Sözleşmesi'ne göre, toplam şirket değeri 290.880.000 Euro olmak üzere, tüm Satıcılar'ın Demir Döküm'de sahip oldukları toplam şirket değeri 3.918.451.072,32 adet hisse için hisse devir bedeli 211.073.897,76 Euro olarak belirlenmiştir. Satıcılar'dan Koç Holding A.Ş.'nin Demir Döküm'de sahip olduğu 2.489.209.192,08 adet hisse için hisse devir bedeli 134.085.401,81 Euro'dur. Hisse Devir Bedelinin tamamı kapanışta Satıcılar'a peşin olarak ödenecek olup fiyat pazarlık usulu ile tespit edilmiştir.

## **Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi**

**30 Eylül 2007 Tarihi İtibariyle**

**UMS/UFRS' ye göre hazırlanmış Konsolide Mali Tablolara ait Dipnotlar  
(Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))**

### **1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)**

Ayrıca, bir Vaillant Grubu şirketi olan Vaillant Saunier Duval Iberica S.L. 28 Mayıs 2007 tarihinde Demiren Holding A.Ş. (Demiren) ve Emiroğlu Holding A.Ş. (Emiroğlu) ile Demiren ve Emiroğlu'nun Demir Döküm'de sahip oldukları ve şirket sermayesinin yaklaşık %5,68'ine tekabül eden toplam 306.560.143 adet hissenin satın alınmasına ilişkin bir hisse satış sözleşmesi imzalamıştır.

Demiren ve Emiroğlu, daha önce Taylan Holding A.Ş.'ne ait olan hisseleri satmaktadırlar. Aynı gün sabah Koç Holding A.Ş. (Koç), Temel Ticaret ve Yatırım A.Ş., Koç Holding Emekli ve Yardım Sandığı Vakfı, Semahat S. Arsel, Rahmi M. Koç, Suna Kıraç, Mustafa V. Koç ve Ali Y. Koç (Koç Grubu) ile imzalanan ve duyurulan hisse satış sözleşmesindeki oranlar ile birlikte Vaillant'ın toplam satın aldığı hisseleri Demir Döküm sermayesinin yaklaşık %78,24'üne tekabül etmektedir.

Ayrıca, Şirket, DD Heating'deki Temel Ticaret A.Ş.'ye ait %50 oranındaki hisseleri 28.120.000 Euro bedelle 05 Ekim 2007 tarihinde satın almıştır. Söz konusu bedel 2008 yılı Ekim ayında ödenecektir..

Konsolide finansal tablolar yayınlanmak üzere 27 Kasım 2007 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul'un ve ilgili yasal kuruluşların yasal mevzuata göre düzenlenmiş ve bu finansal tabloları tashih etme hakkı vardır.

Şirket, Koç Holding bünyesinde bulunmaktadır.

2007 yılı ilk dokuz aylık dönem itibariyle Şirket bünyesinde ortalama 261 (31 Aralık 2006 - 300) beyaz yakalı ve 985 (31 Aralık 2006 - 1.526) mavi yakalı olmak üzere toplam 1.246 (31 Aralık 2006 - 1.826) çalışan bulunmaktadır.

Konsolide mali tabloların sunumu amacıyla, Demir Döküm ve konsolide olan bağlı ortaklıkları Panel, Demrad (04 Eylül 2007 tarihinde Koç Holding'e satılmıştır.) DD Heating ve DD Chung Mei bundan böyle Şirket ve bağlı ortaklıkları veya Şirket olarak adlandırılacaktır.

### **Faaliyet Konusu**

Şirket, panel radyatör, döküm radyatör, su ısıtıcıları, merkezi ısıtma sistemleri, demir ocaklar, kişisel ısıtma cihazları ve klima gibi dayanaklı tüketim malzemeleri üretimi faaliyetlerinde bulunmaktadır.



## Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

30 Eylül 2007 Tarihi İtibariyle

UMS/UFRS' ye göre hazırlanmış Konsolide Mali Tablolara ait Dipnotlar  
(Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))

### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

#### Finansal Tabloların Sunum Esasları

Şirket'in finansal 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 finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Finansal tablolar, yukarıda bahsedilen SPK'nın izin verdiği alternatif uygulama çerçevesinde hazırlanmıştır. Finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Demir Döküm ve Türkiye'de yerleşik bağlı ortaklıklar, muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal 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 bağlı ortaklıklar ise muhasebe kayıtlarını kayıtlı oldukları ülke kanunlarına ve düzenlemelerine uygun olarak hazırlamaktadır. Konsolide finansal tablolar Demir Döküm'ün ve bağlı ortaklıklarının yasal kayıtlarına dayandırılmış ve Yeni Türk Lirası cinsinden ifade edilmiş olup yukarıda bahsedildiği üzere SPK'ya göre Şirket'in durumunu layıkıyla arz edebilmesi için, bir takım tashihlere ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır. Söz konusu tashihsel genel olarak aşağıdaki hususları içermektedir;

- bağlı ortaklıkların konsolide edilmesi
- geçici farklar üzerinden ertelenmiş verginin belirlenmesi
- finansal enstrümanların kayda alınması ve değerlemesi
- kıdem tazminatı karşılığı

#### Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Yeniden Düzenlenmesi

Şirket, "Uygulanan Konsolidasyon Esasları" kısmında detaylı olarak anlatıldığı üzere 31 Aralık 2006 tarihi itibariyle Demir Döküm Chung Mei Industries Limited'in %10 hissesini satın almıştır. Söz konusu birleşme nedeniyle oluşan değişiklik, işlemin Koç Grubu içinde gerçekleşmiş olması sebebiyle 30 Eylül 2006 tarihinde sona eren altı aylık dönem itibariyle düzenlenmiş finansal tablolarda geriye yönelik olarak yansıtılmıştır. DD Chung Mei'nin konsolidasyon kapsamına dahil edilmesi sonucu 30 Eylül 2006 ara hesap dönemi itibariyle düzenlenen gelir tablosunun ilgili hesaplarında oluşan değişiklikler aşağıda açıklanmıştır :

Değişikliğe tabi olan hesaplar	30 Eylül 2006	DD Chung Mei Konsolidasyon Etkisi	Yeniden Düzenlenmiş 30 Eylül 2006
Satış Gelirleri (net)	571.053.929	37.955	571.091.884
Satışların Maliyeti (-)	(429.158.878)	1.238.941	(427.919.937)
Faaliyet Giderleri (-)	(81.751.139)	(748.159)	(82.499.298)
Diğer Faaliyetlerden Gelir ve Karlar	14.209.460		14.209.460
Diğer Faaliyetlerden Gider ve Zararlar (-)	(17.627.854)		(17.627.854)
Finansman Giderleri (-)	(12.614.714)	19.678	(12.595.036)
Ana Ortaklık Dışı Kar / Zarar	(1.684.924)	(183.333)	(1.868.257)
Vergiler	(7.423.661)	(141.008)	(7.564.669)
<b>Net Dönem Karı / Zararı</b>	<b>35.002.219</b>	<b>224.074</b>	<b>35.226.293</b>

## **Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi**

### **30 Eylül 2007 Tarihi İtibariyle**

### **UMS/UFRS' ye göre hazırlanmış Konsolide Mali Tablolara ait Dipnotlar (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))**

## **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

### **31 Aralık 2006 Finansal Tablolarında Yapılan Sınıflamalar**

30 Eylül 2007 yılı finansal tablolarıyla uyumlu olması açısından 31 Aralık 2006 tarihi itibariyle hazırlanmış bilançoda bir takım sınıflandırma değişiklikleri yapılmıştır. Cari dönem ile karşılaştırmalı olması açısından 430.170 YTL tutarındaki satış amaçlı gayrimenkuller maddi varlıklardan diğer duran varlıklara sınıflanmıştır. Aynı tarih itibari ile bilançoda ticari borçlarda gösterilen 1.952.868 YTL tutarındaki borç senetleri ilişkili taraflara borçlara sınıflanmıştır. Ayrıca ilişkili taraflardan alacaklar içerisindeki 202.389 YTL tutarındaki alacaklar, ilişkili taraflara borçlardan netlenmiştir.

### **İşlevsel ve Sunum Para Birimi**

Demir Döküm ve Türkiye’de faaliyette bulunan bağlı ortaklıklarının sunum ve işlevsel para birimi Yeni Türk Lirası’dır. İngiltere’de faaliyet gösteren DD Heating’in sunum ve işlevsel para birimi ise İngiliz Sterlini olup, ilgili bilanço hesapları 30 Eylül 2007 tarihinde geçerli olan döviz alış kurları, kar zarar hesapları ise ortalama döviz alış kurları ile YTL’ye çevrilmiştir (30 Eylül 2007 tarihi itibariyle 1 İngiliz Sterlini – 2,4439 YTL - ortalama kur ile İngiliz Sterlini = 2,6573 YTL). Hong Kong’da faaliyet gösteren DD Chung Mei’nin sunum ve işlevsel para birimi Hong Kong Doları olup, ilgili bilanço hesapları 30 Eylül 2007 tarihinde geçerli olan döviz kurları, kar/zarar hesapları ise ortalama döviz alış kurları ile YTL’ye çevrilmiştir (30 Eylül 2007 tarihi itibariyle 1 Hong Kong Doları = 0,1547 YTL ortalama kur ile 1 Hong Kong Doları = 0,1722 YTL). DD Chung Mei’nin bağlı ortaklığı olan Dongguan Dei Chung Metal Appliance Limited’in işlevsel para birimi Renminbi’dir.

### **Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklik ve Hatalar**

Finansal tabloların hazırlanmasında ve sunulmasında, kullanılan ilkeler, esaslar, varsayımlar ve kurallar, SPK muhasebe standartları ve SPK’nın Seri:XI, No:25 sayılı tebliğinde atıfta bulunulan “Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (UFRS)’na uygun olarak belirlenmekte ve tutarlı bir şekilde uygulanmaktadır.

Gerekli olması veya Şirket’in mali durumu, performansı veya nakit akımları üzerindeki işlemlerin ve olayların etkilerinin finansal tablolarda daha uygun ve güvenilir bir sunumu sonucunu doğuracak nitelikte ise muhasebe politikalarında değişiklik yapılır ve bu kapsamda yapılan değişiklik geriye dönük olarak da uygulanır. Yapılan politika değişikliğinin uygulanması, gelecek dönemlere de yansımaları durumunda, ilgili politika değişikliğinin etkileri, değişikliğin yapıldığı dönemlerde finansal tablolara alınır.

Muhasebe tahminleri, güvenilir bilgilere ve makul tahmin yöntemlerine dayanılarak yapılır. Ancak, tahminin yapıldığı koşullarda değişiklik olması, yeni bir bilgi edinilmesi veya ilave gelişmelerin ortaya çıkması sonucunda tahminler gözden geçirilir. Muhasebe tahminindeki değişikliğin etkisi, yalnızca bir döneme ilişkinse, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere de ilişkinse, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak, dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır.

## **Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi**

**30 Eylül 2007 Tarihi İtibariyle**

**UMS/UFRS' ye göre hazırlanmış Konsolide Mali Tablolara ait Dipnotlar  
(Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))**

### **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

Muhasebe politikalarının yanlış uygulanması, bilgilerin yanlış yorumlanması, dikkatten kaçması ve matematiksel hataların olması durumunda, hata tutarı geriye dönük olarak dikkate alınır. Hatanın fark edildiği dönemde kar veya zararın belirlenmesinde dikkate alınmaz. Hatanın niteliği, önceki dönemlerdeki düzeltmelerin toplam tutarı, karşılaştırmalı bilgi verilen her dönemdeki düzeltme tutarları konularında açıklama yapılır.

Şirket muhasebe politikalarını aşağıdakiler haricinde bir önceki mali yıl ile tutarlı olarak uygulamıştır:

30 Eylül 2007 tarihi itibariyle Şirket, yenilenen ve düzeltilen, Şirket'in faaliyetleriyle ilgili olan ve 1 Ocak 2007'den itibaren geçerli olan Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'nı ve Uluslararası Muhasebe Standartları Birliği (UMSB) ve Uluslararası Finansal Raporlama Yorumlama Komitesi (UFRYK)'nin yorumlarını incelemiştir.

#### ***Yeni ve Revize Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının Uygulanması***

UFRS 7, Finansal Araçlar: Açıklamalar ve UMS 1'de uygulanan tamamlayıcı değişiklik, Finansal Tabloların Sunumu – Sermaye Açıklamaları

UFRYK 7, UMS 29'a göre Hiperenflasyon Dönemlerinde Yeniden Değerleme Yaklaşımının Uygulanması

UFRYK 8, UFRS 2'nin Kapsamı

UFRYK 9, Gömülü Türev Ürünlerinin Yeniden Değerlendirilmesi

UFRYK 10, Ara Dönem Finansal Raporlama ve Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Revize edilen standartların ve yorumların uygulanmasının UFRS 7 dahilinde verilen dipnotlar haricinde Şirket'in finansal tabloları ve dipnotları üzerinde herhangi bir önemli etkisi bulunmamaktadır.

#### ***30 Eylül 2007 Tarihi İtibariyle Henüz Yürürlükte Olmayan Standartlar ve Yorumlar***

Finansal tablolarının onaylandığı tarihte, Şirket'in etkisini incelediği ve 30 Eylül 2007 tarihi itibariyle henüz yürürlükte olmayan yeni standartlar ve var olan standartlara ilişkin yorumlar aşağıdaki gibidir:

UFRS 8, Faaliyet Bölümleri (1 Ocak 2009 tarihinden sonra başlayan hesap dönemleri için geçerlidir)

UMS 23, Borçlanma Maliyetleri (Yeni) (1 Ocak 2009 tarihinden sonra başlayan hesap dönemleri için geçerlidir)

UFRYK 11, UFRS 2 – Grup Hisse Senetleri ve Geri Alım Hisse Senetleri Sözleşmeleri

UFRYK 12, Hizmet İmtiyaz Anlaşmaları (1 Ocak 2008 tarihinden sonra başlayan hesap dönemleri için geçerlidir)

UFRYK 13, Müşteri Bağlılık Uygulamaları (1 Temmuz 2008 tarihinden sonra başlayan hesap dönemleri için geçerlidir)

Şirket, yukarıdaki standartları erken uygulama yoluna gitmemiştir.

## **Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi**

**30 Eylül 2007 Tarihi İtibariyle**

**UMS/UFRS' ye göre hazırlanmış Konsolide Mali Tablolara ait Dipnotlar  
(Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))**

### **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararına istinaden finansal tablolardaki tutarları yeniden ifade etme işleminin uygulanmasını gerektiren objektif koşulların gerçekleşmemiş olması ve SPK'nın varolan verilere dayanarak ileride bu koşulların gerçekleşme emarelerinin büyük ölçüde ortadan kalktığını öngörmesi sebebiyle, finansal tablolar en son 31 Aralık 2004 tarihi itibariyle UMS 29 uyarınca (Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama) yeniden ifade etme işlemine tabi tutulmuştur. Dolayısıyla, 30 Eylül 2007 tarihli bilançoda yer alan parasal olmayan aktif ve pasifler ve sermaye dahil özkaynak kalemleri, 31 Aralık 2004 tarihine kadar olan girişlerin 31 Aralık 2004 tarihine kadar endekslenmesi, bu tarihten sonra oluşan girişlerin ise nominal değerlerden taşınmasıyla hesaplanmıştır.

Bilanço ve gelir tablosu kalemlerinin genel bir fiyat endeksi ve dönüşüm faktörleri ile yeniden ifade edilmesi, Şirket'in bilançolarda belirtilen tutarlarda varlıkları gerçekleştirebileceği ve yükümlülükleri yerine getireceği anlamına gelmemektedir. Aynı şekilde, Şirket'in finansal tablolarda belirtilen tutarlarda özkaynakları hissedarlarına sağlayacağı anlamına da gelmemektedir.

#### **Yabancı Para Çevrimi**

Konsolide mali tablolar, Demir Döküm'ün sunum para birimi olan YTL olarak sunulmaktadır. Şirket'teki her bir bağlı ortaklık, işlevsel para birimini kendi belirlemekte ve her bir bağlı ortaklığın finansal tablolarında yer alan kalemler o işlevsel para birimi cinsinden ifade edilmektedir. Finansal tablo değerlemesi için seçilen işlevsel para biriminden başka tüm diğer para birimleri yabancı para birimi olarak kabul edilmektedir.

Yabancı para cinsinden işlemler, ilk olarak, işlem tarihinde geçerli olan işlevsel para birimi kurundan kayıtlara yansıtılır. Yabancı para cinsinden olan parasal aktif ve pasifler, bilanço tarihindeki işlevsel para birimi kurundan değerlendirilmektedir. Yabancı para çevriminden doğan kur farkı gelir/gideri, gelir tablosunda finansman giderleri hesabında yer alır.

Şirket'in bağlı ortaklıklarından DD Heating ve DD Chung Mei Industries Limited'in işlevsel para birimi sırasıyla İngiliz Sterlini ve Hong Kong Doları'dır. Raporlama tarihi itibariyle, bu bağlı ortaklıkların aktif ve pasifleri Demir Döküm'ün raporlama para birimine (YTL) bilanço tarihinde geçerli olan kur ile, gelir tabloları ise yıl içindeki ortalama kurlar ile çevrilmiştir.

Çevrimden kaynaklanan kur farkları özsermayenin altında yabancı para çevrim farkları olarak gösterilmektedir. Söz konusu bağlı ortaklıkların elden çıkarılması durumunda, ilgili bağlı ortaklığa ait özsermaye altında gösterilen tutar gelir tablosuna yansıtılır.

#### **Netleştirme**

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

#### **Önemli Muhasebe Tahmin ve Yorumları**

Finansal tabloların hazırlanmasında Şirket yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibari ile vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibariyle gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştirildiği dönemde gelir tablosuna yansıtılmaktadırlar.

Finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve bilanço tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan varsayımlar, "Uygulanan Değerleme İlkeleri/Muhasebe Politikaları" başlıklı notun altındaki ilgili yerlerde anlatılmıştır.

## **Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi**

**30 Eylül 2007 Tarihi İtibariyle**

**UMS/UFRS' ye göre hazırlanmış Konsolide Mali Tablolara ait Dipnotlar  
(Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))**

### **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

#### **Uygulanan Konsolidasyon Esasları**

30 Eylül 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibariyle konsolide finansal tablolar Demir Döküm ve Şirket'in sırasıyla %99,90, %50,00, %50,00, %55,00 oranında sahip olduğu Demrad (04 Eylül 2007 tarihine kadar) , Panel, DD Heating ve DD Chung Mei'yi içermektedir. Şirket'in Panel üzerindeki dolaylı iştirak oranı %75'tir. 30 Eylül 2007 tarihi itibariyle Şirket'in Demrad üzerinde %99.90 oranında sahipliği yoktur.

Konsolide finansal tablolar, Şirket ve bağlı ortaklıklarının 30 Eylül 2007 tarihi itibariyle oluşmuş finansal tablolarını içermektedir. Bağlı ortaklıkların finansal tabloları Şirket ile tutarlı muhasebe politikaları kullanılarak aynı raporlama dönemi için hazırlanmıştır. .

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

Konsolide finansal tablolar Demir Döküm ve onun kontrol ettiği bağlı ortaklıkların finansal tablolarından oluşur. Demir Döküm direkt veya endirekt olarak bir şirketteki oy haklarının %50 sinden 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.

Demiladi konsolide edilmemiş ve maliyet değeriyle gösterilmiştir.

Şirket, 24 Temmuz 2006 tarihli Yönetim Kurulu kararı uyarınca Demir Döküm Chung Mei Industries Limited'in %10 oranındaki 148.200 adet hissesini Hong Kong'da kurulu Ram Pacific Limited'den 2.000.000 ABD Doları peşin bedel ile satın alınmasına karar vermiştir. Şirket'in 31 Aralık 2006 tarihi itibariyle DD Chung Mei'deki iştirak oranı %55'e çıkmıştır. 30 Eylül 2007 ve 30 Eylül 2006 tarihleri itibariyle Ram Pacific Limited ve Demir Döküm Koç Holding tarafından kontrol edilmektedir. Bu nedenle söz konusu işlem, alınan iştirak üzerindeki kontrolün geçici olmaması ve alınan iştirakin alım öncesi ve sonrası aynı ana ortak tarafından kontrol edilmesi sebebiyle UFRS 3 "Şirket Birleşmeleri" kapsamı dışında kalmaktadır. Ortak kontrol altındaki şirketlerin birleşmesine istinaden, Şirket menfaatlerin birleşmesi yöntemini uygulamayı seçmiştir. Bu yöneme göre;

- DD Chung Mei'nin aktif ve pasifleri taşınan değerinden finansal tablolara yansıtılmış, rayiç bedelleri yansıtmak amacıyla herhangi bir düzeltme yapılmamıştır.
- birleşme sonucunda şerefiye oluşmamıştır,
- söz konusu birleşme sebebi ile, daha önce yayınlanan 30 Eylül 2006 tarih ve bu tarihte sona eren yıla ait finansal tablolar birleşmenin etkilerini yansıtmak üzere tekrar düzenlenmiş ve DD Chung Mei, 30 Eylül 2007 ve 30 Eylül 2006 ( Kar/Zarar tablosu ) tarihleri itibariyle tam konsolidasyona tabi tutulmuştur.

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

## **Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi**

**30 Eylül 2007 Tarihi İtibariyle**

**UMS/UFRS' ye göre hazırlanmış Konsolide Mali Tablolara ait Dipnotlar  
(Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))**

### **3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI**

#### **Gelirlerin Muhasebeleştirilmesi**

Gelir, ekonomik faydanın işletmeye geleceğinin muhtemel olduğu ve gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülebildiği zaman kaydedilmektedir. Satış geliri, iskonto ve katma değer vergisi (KDV) düşüldükten sonra hizmetin sunumunun gerçekleştiği, risk ve faydaların transferinin tamamlandığı zaman kaydedilmektedir.

i) 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.

ii) Faiz Gelirleri

Faiz gelirleri tahakkuk esasına göre gelir kaydedilmektedir.

iii) Temettü

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

#### **Yabancı Para Cinsinden İşlemler**

Dönem içinde yabancı para cinsinden gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınarak, bilançoda yer alan yabancı para cinsinden varlık ve borçlar ise bilanço tarihindeki kurlar kullanılarak Yeni Türk Lirası'na çevrilmiştir. 30 Eylül 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibariyle yabancı para varlıklar ve yükümlülükler Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası ("TCMB") döviz alış kuru ile değerlendirilmiştir. Yabancı para cinsinden işlemlerin ve bilanço kalemlerinin Yeni Türk Lirası'na çevrilmesinden meydana gelen kur farkları gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

#### **Hazır Değerler**

Hazır değerler, kasadaki nakit varlıklar ve bankalardaki nakit para, kısa vadeli mevduatlar ve diğer hazır değerlerden oluşmaktadır. Diğer hazır değerler, vadesi 30 Eylül 2007 veya öncesinde olan vadeli çek ve senetleri içermektedir. Hazır değerler kolayca nakte dönüştürülebilir, vadesi üç ayı geçmeyen ve değer kaybetme riski bulunmayan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip varlıklardır. Konsolide nakit akım tablosunda ifade edilen hazır değerler yukarıda bahsedilen değerlerin orijinal vadesi 3 ay veya daha kısa olanlarını içermektedir.

Hazır değerler elde etme maliyetleri ve tahakkuk etmiş faizlerinin toplamı ile gösterilmiştir.

#### **Ticari Alacaklar**

Ticari alacaklar, fatura edilmiş tutardan şüpheli alacak karşılığı düşüldükten sonra indirgenmiş net değeri ile taşınmaktadır.

Ticari alacaklar içine sınıflandırılan senetler ve vadeli çekler etkin 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.

## **Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi**

**30 Eylül 2007 Tarihi İtibariyle**

**UMS/UFRS' ye göre hazırlanmış Konsolide Mali Tablolara ait Dipnotlar  
(Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))**

### **3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)**

#### **Stoklar**

Stoklar, maliyet değeri veya net gerçekleştirilebilir değerden düşük olanı ile değerlendirilmiştir.

Stokları buldukları duruma getirmek için yapılan harcamalar aşağıdaki gibi muhasebeleştirilmiştir :

İlk madde ve malzemeler – Peşin alım fiyatına göre hesaplanan ortalama maliyet yöntemine göre.

Mamul ve yarı mamuller – Direkt malzeme ve işçilik giderleri ile değişken ve sabit genel üretim giderleri belli oranlarda (normal faaliyet kapasitesi göz önünde tutularak) dahil edilmiş ve ortalama maliyet yöntemine göre hesaplanmıştır.

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

#### **Finansal Varlıklar**

30 Eylül 2007 tarihi itibariyle, Şirket'in %100,00 (2006 - %100,00) sahip olduğu iştirak Demiladi maliyet bedeli ile takip edilmektedir. Şirketin iştiraki olan Kumsan Döküm Malzemeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Kumsan), 11 Eylül 2007 tarihinde satılmıştır.(31 Aralık 2006 - %25,14).

Tüm satılmaya hazır finansal varlıklar rayiç değerlerini yansıttığı düşünülen alım sırasında ortaya çıkan diğer masrafları da dahil olmak üzere maliyet bedeli ile kayıtlara alınır. Not 16'da detayları verilmiş satılmaya hazır finansal varlıklar dışında, ilk kayda alımdan sonra satılmaya hazır 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 maliyetlerinden varsa değer düşüklüğü karşılıkları düşülerek değerlendirilmiştir.

Şirket satılmaya hazır finansal varlıklarından, Entek Elektrik Üretimi A.Ş' deki %3.73 hissesini 13 Temmuz 2007 tarihinde Koç Holding'e satmıştır.

30 Eylül 2007 tarihi itibariyle satılmaya hazır finansal varlıklar içinde sınıflanan Koç Finansal Hizmetler A.Ş. (KFH), değerinde 30 Haziran 2007' ye göre bir değişiklik olmamıştır. İlgili varlığın değerinde oluşan 21.354.228 YTL (ertelenmiş vergi etkisi netlenmiş - 20.286.517 YTL) (31 Aralık 2006 - 17.227.428 YTL) tutarındaki fark mali tablolarda özsermaye hesabı altında "Finansal Varlıklar Değer Artış Fonu" hesabında yansıtılmıştır.

31 Aralık 2006 tarihi itibariyle Ram Dış Ticaret A.Ş.'nin maliyet değerinde oluşan 4.418.422 YTL tutarındaki fark geçmişe yönelik etkileri de dikkate alınarak ekte sunulan finansal tablolarda düzeltilmiştir. 30 Eylül 2007 tarihi itibariyle söz konusu finansal varlığın değerinde bir değişiklik olmamıştır.

## Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

30 Eylül 2007 Tarihi İtibariyle

UMS/UFRS' ye göre hazırlanmış Konsolide Mali Tablolara ait Dipnotlar  
(Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))

### 3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

#### Satış Amaçlı Elde Tutulan Gayrimenkuller

Satılmaya hazır gayrimenkuller, ödeme gücüne düşmüş borçluların şirkete olan yükümlülüklerine karşılık olarak alınmış gayrimenkulleri temsil etmektedir. Bu varlıklar tapularında belirlenen değeri göz önünde bulundurularak, Şirket'in kayıtlarındaki taşınan değer veya rayiç değerden düşük olanıyla gösterilmektedir. Şirket, operasyonları için kullanmadığı müddetçe, bu varlıklara amortisman ayırmamaktadır. Bu varlıklar satıldığında, satış geliri ve varlığın taşınan değeri arasındaki fark gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Satılmaya hazır gayrimenkuller bilançoda diğer duran varlıklar hesabında gösterilmektedir.

#### Maddi Varlıklar

Bütün maddi varlıklar başlangıç olarak maliyet değerinden kaydedilmekte ve 31 Aralık 2004 tarihine kadar, uygun düzeltme katsayısı ile çevrilmek suretiyle yeniden düzenlenmiş maliyet değerleri üzerinden taşınmaktadır. 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.

Maddi varlığın maliyet değeri; alış fiyatı, ithalat vergileri ve iadesi mümkün olmayan vergiler ve maddi varlığı kullanıma hazır hale getirmek için yapılan masraflardan oluşmaktadır.

Maddi varlıklar, kapasitelerinin tam olarak kullanılmaya hazır olduğu durumda aktifleştirilir ve amortismanına tabi tutulur.

Ekonomik ömür ve amortisman metodu düzenli olarak gözden geçirilmekte, buna bağlı olarak metodun ve amortisman süresinin ilgili varlıktan edinilecek ekonomik faydalar ile paralel olup olmadığına dikkat edilmektedir. Bu çerçevede Şirket, 2006 yılı içerisinde maddi varlıklarının ekonomik ömürlerini yeniden gözden geçirmiştir.

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

	Amortisman Ömürleri
Yerüstü yer altı düzenleri	30 yıl
Binalar	30 yıl
Döşeme ve demirbaşlar	12 yıl
Makina tesis ve cihazlar	5-10 yıl
Kalıp ve modeller	3-6 yıl
Araçlar	3-5 yıl
Özel Maliyetler	5 yıl



## **Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi**

**30 Eylül 2007 Tarihi İtibariyle**

**UMS/UFRS' ye göre hazırlanmış Konsolide Mali Tablolara ait Dipnotlar  
(Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))**

### **3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)**

#### **Maddi Olmayan Varlıklar**

Maddi olmayan varlıklar başlangıç olarak maliyet değerinden kaydedilmekte ve 31 Aralık 2004 tarihine kadar, uygun düzeltme katsayısı ile çevrilmek suretiyle yeniden düzenlenmiş maliyet değerleri üzerinden taşınmaktadır. Maddi olmayan varlıkların aktifleştirilebilmesi için ilgili varlığın işletmeye gelecekte sağlayacağı ekonomik fayda tespit edilebilir olmalı ve varlığın maliyeti güvenilir bir şekilde ölçülebilmelidir. Maddi olmayan varlıklar, maliyet değerinden birikmiş itfa payı ve eğer varsa değer düşüklüğü indirilerek yansıtılır. Geliştirme maliyetleri dışındaki Şirket içinde yaratılan maddi olmayan varlıklar aktifleştirilmemekte, ilgili yıla gider kaydedilmektedir. Maddi olmayan duran varlıklar doğrusal amortisman yöntemine göre ilgili kıymetin tahmini ekonomik ömrü olan 5 yıl üzerinden itfa edilmektedir.

Maddi olmayan varlıkların taşıdıkları değerler, şartlarda değişiklik olduğu takdirde herhangi bir değer düşüklüğü olup olmadığını test etmek için incelenmektedir.

#### **İşletme Birleşmeleri**

İşletme birleşmeleri, iki ayrı tüzel kişiliğin veya işletmenin raporlama yapan tek bir işletme şeklinde birleşmesi olarak değerlendirilmektedir. İşletme birleşmeleri, UFRS 3 kapsamında satın alma yöntemine göre muhasebeleştirilir.

Bir işletmenin satın alınması ile ilgili katlanılan satın alma maliyeti ile iktisap edilen işletmenin tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerinin makul değeri arasındaki fark şerefiye olarak konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirilir.

İşletme birleşmesi sırasında oluşan şerefiye amortismanına tabi tutulmaz, bunun yerine yılda bir kez veya şartların değer düşüklüğünün işaret ettiği durumlarda daha sık aralıklarla değer düşüklüğü tespit çalışmasına tabi tutulur.

İktisap edilen tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerin makul değerindeki iktisap edilen payının işletme birleşmesi maliyetini aşması durumunda ise fark konsolide gelir tablosunda ilişkilendirilir.

Ortak kontrol altında gerçekleşen işletme birleşmelerinin muhasebeleştirilmesinde ise işletme birleşmesine konu olan varlık ve yükümlülükler kayıtlı değerleri ile konsolide finansal tablolara alınır. Gelir tabloları ise işletme birleşmesinin gerçekleştiği mali yılın başlangıcından itibaren konsolide edilir. Önceki dönem finansal tabloları da karşılaştırılabilirlik amacıyla aynı şekilde yeniden düzenlenir. Bu işlemler sonucunda herhangi bir şerefiye hesaplanmaz. İştirak tutarı ile satın alınan Şirket'in sermayesindeki payı nispetindeki tutarın netleştirilmesi sonucu oluşan fark doğrudan özsermaye içerisinde "konsolide edilen bağlı ortaklığın ilave sermaye payları için ödenen para" olarak muhasebeleştirilir.

#### **Şerefiye**

Şerefiye bir işletme alınırken elde etme maliyeti ile söz konusu işletmenin rayiç bedelle hesaplanan net varlıklarının değeri arasındaki farkı ifade etmektedir. 1 Nisan 2004 tarihinden önce muhasebeleştirilen şerefiyeler, normal amortisman yöntemiyle tahmini ekonomik ömrü boyunca 20 yıl içinde itfa edilmekte ve taşıdıkları değer üzerinden paraya çevrilmeyeceği durumlarda değer düşüklüğü açısından değerlendirilmekteydi. 1 Nisan 2004 tarihinden başlamak üzere, bu tarihte veya bu tarihten sonra oluşan şerefiyeler itfa edilmemekte ancak değer düşüklüğü olup olmadığı yönünden incelenmektedir.

## **Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi**

**30 Eylül 2007 Tarihi İtibariyle**

**UMS/UFRS' ye göre hazırlanmış Konsolide Mali Tablolara ait Dipnotlar  
(Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))**

### **3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)**

#### **Varlıkların Değer Düşüklüğü**

Finansal olmayan varlıkların taşıdıkları değer üzerinden paraya çevrilemeyeceği durumlarda, varlıklarda değer düşüklüğü olup olmadığına bakılır. Varlıkların taşıdıkları değer, paraya çevrilebilecek tutarı aştığında değer düşüklüğü karşılık gideri gelir tablosunda yansıtılır. Paraya çevrilebilecek tutar, varlığın net satış fiyatı ve kullanım değerinden yüksek olanıdır. Kullanım değeri, bir varlığın kullanımından ve ekonomik ömrü sonunda satılmasından elde edilmesi öngörülen gelecekteki nakit akımlarının şimdiki değerini, net satış fiyatı ise, satış hasılatından satış maliyetleri düşüldükten sonra kalan tutarı yansıtmaktadır. Paraya çevrilebilecek tutar, belirlenebiliyorsa her bir kıymet için, belirlenemiyorsa kıymetin dahil olduğu nakit akımı sağlayan grup için tahmin edilir. Geçmiş yıllarda ayrılan değer düşüklüğü karşılığı artık geçerli değilse ya da daha düşük değerde bir karşılık ayrılması gerekiyorsa ilgili tutar kadar geri çekilir ve bu tutar gelir tablosuna yansıtılır. Şerefiye için ayrılan değer düşüklüğü karşılığı takip eden yıllarda ters çevrilemez.

#### **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, finansal tablolarda "alım-satım amaçlı türev araçları" arasında sınıflandırılarak rayiç değerleri ile yansıtılırlar.

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

Vadeli işlem anlaşmaları rayiç değerleri ile yansıtılır. Konsolide bilançoda, henüz gerçekleşmemiş gelir yaratan türev araçlar gelir tahakkuku kalemine (diğer dönen varlıklar) ve henüz gerçekleşmemiş zarar yaratan türev araçlar diğer finansal yükümlülükler kalemine dahil edilir.

#### **Finansal Borçlar**

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.

Gelir ve gider, yükümlülük ortadan kalktığında, kayba uğradığında veya geri ödeme sürecinde oluşmaktadır.

#### **Borçlanma Maliyetleri**

Borçlanma maliyetleri bir varlığın satın alımıyla, inşa edilmesi veya üretimiyle doğrudan ilişkilendirilebildiği durumlar dışında, gerçekleştikleri dönemde giderleştirilir.

#### **Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler**

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

Ertelenmiş vergi, bilanço yükümlülüğü metodu dikkate alınarak, aktif ve pasiflerin finansal raporlamada yansıtılan değerleri ile yasal vergi hesabındaki bazları arasındaki geçici farklardan oluşan vergi etkileri dikkate alınarak yansıtılmaktadır. Ertelenmiş vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir tüm geçici farklar üzerinden hesaplanır.

## **Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi**

**30 Eylül 2007 Tarihi İtibariyle**

**UMS/UFRS' ye göre hazırlanmış Konsolide Mali Tablolara ait Dipnotlar  
(Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))**

### **3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)**

Ertelenmiş vergi varlıkları, indirilebilir geçici farkların ve kullanılmamış vergi zararlarının ileride indirilebilmesi için yeterli karların oluşması mümkün görünüyorsa, tüm geçici farklar ve kullanılmamış vergi zararları üzerinden ayrılır. Her bilanço döneminde Şirket, ertelenmiş vergi varlıklarını gözden geçirmekte ve gelecekte indirilebilir olması ihtimali gözönüne alınarak muhasebeleştirilmektedir.

Ertelenmiş vergi varlıklarının ve yükümlülüklerinin hesaplanmasında söz konusu varlığın gerçekleşeceği ve yükümlülüğün yerine getirileceği dönemlerde oluşması beklenen vergi oranları, bilanço tarihi itibariyle uygulanan vergi oranları (vergi mevzuatı) baz alınarak hesaplanır.

#### **Ticari Borçlar**

Normalde ödeme süresi 150-180 gün arası olan ticari ve diğer borçlar mal ve hizmet alımı ile ilgili ileride doğacak faturalanmış ya da faturalanmamış tutarların indirgenmiş maliyet bedeliyle kayıtlarda yeralmaktadır.

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

#### **Çalışanlara Sağlanan Faydalar**

##### **a) Tanımlanan Fayda Planı :**

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

Şirket, finansal tablolardaki 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 gelir tablosuna yansıtılmıştır.

##### **(b) Tanımlanan Katkı Planları :**

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

#### **Finansal Varlık ve Yükümlülüklerin Kayda Alınması ve Çıkarılması**

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

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

## **Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi**

**30 Eylül 2007 Tarihi İtibariyle**

**UMS/UFRS' ye göre hazırlanmış Konsolide Mali Tablolara ait Dipnotlar  
(Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))**

### **3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)**

#### **Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlaması**

Raporlanabilir bölüm, bölüm bilgileri açıklanması zorunlu olan bir endüstriyel bölüm veya coğrafi bölümdür. Endüstriyel bölümler, belirli bir mal veya hizmeti ya da birbirleriyle ilişkili mal veya hizmet grubunu sağlama veya risk ve fayda açısından Şirket'in diğer bölümlerinden farklı özelliklere sahip bölümlerdir. Coğrafi bölümler, Grup'un belirli bir ekonomik çevrede mal veya hizmet temin eden ve risk ve fayda açısından başka bir ekonomik çevre içerisinde faaliyet gösteren diğer bölümlerden farklı özelliklere sahip bölümlerdir.

Bir endüstriyel bölümün veya coğrafi bölümün raporlanabilir bölüm olarak belirlenebilmesi için gereklilik, bölüm hasılatının büyük bir çoğunluğunun grup dışı müşterilere yapılan satışlardan kazanılması ve grup dışı müşterilere yapılan satışlardan ve diğer bölümler ile gerçekleştirilen işlemlerden elde edilen bölüm hasılatının, tüm bölümlere ilişkin iç ve dış toplam hasılatın en az %10'unu oluşturması veya kar veya zararla sonuçlanan bölüm sonucunun kar elde edilen bölümlerin toplam sonuçları ve zarar eden bölümlerin toplam sonuçlarının mutlak anlamda büyük olanının en az %10'una isabet etmesi veya bölüm varlıklarının, tüm bölümlerin toplam varlıklarının en az %10'unu oluşturmasıdır.

Şirket'in risk ve fayda oranlarının özellikle ürettiği coğrafi bölgelerdeki farklılıklardan etkilenmesi sebebiyle, bölüm bilgilerinin raporlanmasına yönelik birinci format olarak coğrafi bölümler belirlenmiştir (Dipnot 33).

#### **Hisse Başına Kazanç**

Hisse başına kazanç, hissedarlara dağıtılabilecek net dönem karının yıl içindeki hisselerin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesiyle hesaplanır. Dönem içerisinde içsel kaynaklardan sermaye artırımını yapılması halinde, hisse adedinin ağırlıklı ortalaması hesaplanırken yeni bulunan değer dönemin başı itibariyle de geçerli olduğu kabul edilir.

#### **Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar**

Şirket'in bilanço tarihindeki durumu hakkında ilave bilgi veren bilanço tarihinden sonraki olaylar (düzeltme gerektiren olaylar) finansal tablolarda yansıtılmaktadır. Düzeltme gerektirmeyen olaylar belli bir önem arz ettikleri takdirde dipnotlarda açıklanmaktadır.

#### **Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Varlıklar**

##### *i) Karşılıklar*

Karşılıklar ancak ve ancak bir işletmenin geçmişten gelen ve halen devam etmekte olan bir yükümlülüğü (yasal ya da yapısal) varsa ve bu yükümlülük sebebiyle işletmeye ekonomik çıkar sağlayan kaynakların elden çıkması olasılığı mevcutsa ve gerçekleşecek yükümlülüğün miktarı güvenilir bir şekilde tahmin edilebiliyorsa kayıtlara alınmaktadır. Paranın zaman içindeki değer kaybı önem kazandığında, karşılıklar paranın zaman değerini (ve uygun ise yükümlülüğe özel riskleri) yansıtan cari piyasa tahminlerinin vergi öncesi oranı ile gelecekteki nakit akımlarının iskonto edilmesi sonucu hesaplanmaktadır. İskonto metodu kullanıldığında, zaman dilimini yansıtan provizyondaki artış, faiz gideri olarak dikkate alınır.

##### *ii) Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Varlıklar*

Şarta bağlı yükümlülükler, kaynak aktarımını gerektiren durum yüksek bir olasılık taşıyor ise finansal tablolarda yansıtılmayıp dipnotlarda açıklanmaktadır. Şarta bağlı varlıklar ise finansal tablolara yansıtılmayıp ekonomik getiri yaratma ihtimali yüksek olduğu takdirde dipnotlarda açıklanır.

## Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

30 Eylül 2007 Tarihi İtibariyle

**UMS/UFRS' ye göre hazırlanmış Konsolide Mali Tablolara ait Dipnotlar**  
**(Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))**

### 3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

#### İlişkili Taraflar

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Şirket ile ilişkili sayılır:

- (a) Söz konusu tarafın, doğrudan ya da dolaylı olarak bir veya birden fazla aracı yoluyla:
  - (i) İşletmeyi kontrol etmesi, işletme tarafından kontrol edilmesi ya da işletme ile ortak kontrol altında bulunması (ana ortaklıklar, bağlı ortaklıklar ve aynı iş dalındaki bağlı ortaklıklar dahil olmak üzere);
  - (ii) Şirket üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması; veya
  - (ii) Şirket üzerinde ortak kontrole sahip olması;
- (b) Tarafın, Şirket'in bir iştiraki olması ;
- (c) Tarafın, Şirket'in ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması;
- (d) Tarafın, Şirket'in veya ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması;
- (e) Tarafın, (a) ya da (d) de bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması;
- (f) Tarafın; kontrol edilen, ortak kontrol edilen ya da önemli etki altında veya (d) ya da (e)'de bahsedilen herhangi bir bireyin doğrudan ya da dolaylı olarak önemli oy hakkına sahip olduğu bir işletme olması;

İlişkili taraflarla yapılan işlem ilişkili taraflar arasında kaynaklarının, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

#### Kiralama İşlemleri

##### *Finansal Kiralama İşlemleri*

Şirket'e kiralanan varlığın mülkiyeti ile ilgili bütün risk ve faydaların devrini öngören finansal kiralama, finansal kiralamanın başlangıç tarihinde, kiralamaya söz konusu olan varlığın rayiç değeri ile kira ödemelerinin bugünkü değerinden küçük olanı esas alınarak yansıtılmaktadır. Finansal kira ödemeleri kira süresi boyunca, her bir dönem için geriye kalan borç bakiyesine sabit bir dönemsel faiz oranı üretecek şekilde anapara ve finansman gideri olarak ayrılmaktadır. Finansman giderleri dönemler itibariyle doğrudan gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Aktifleştirilen kiralanan varlıklar, varlığın tahmin edilen ömrü üzerinden amortismanına tabi tutulmaktadır.

##### *Operasyonel Kiralama*

Kiraya veren tarafın kiralanan varlığın tüm risk ve menfaatlerini kendinde tuttuğu kiralama operasyonel kiralama olarak sınıflandırılmaktadır. Operasyonel kira ödemeleri gelir tablosunda kira süresi boyunca doğrusal olarak gider kaydedilmektedir.

## Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

### 30 Eylül 2007 Tarihi İtibariyle UMS/UFRS' ye göre hazırlanmış Konsolide Mali Tablolara ait Dipnotlar (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))

#### 4. HAZIR DEĞERLER

	30 Eylül 2007	31 Aralık 2006
Kasa	5.367	3.951
Banka		
- vadesiz mevduat	2.269.150	11.399.033
Diğer hazır değerler	23.191.886	8.397.570
	<b>25.466.403</b>	<b>19.800.554</b>

30 Eylül 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibariyle vadeli mevduat bulunmamaktadır.

30 Eylül 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibariyle bloke mevduat bulunmamaktadır.

#### 5. MENKUL KIYMETLER, net

Yoktur (31 Aralık 2006 – Yoktur).

#### 6. FİNANSAL BORÇLAR, net

30 Eylül 2007					31 Aralık 2006					
	Döviz Tutarı	Faiz Oranı	Vade	Tutar	Döviz Tutarı	Faiz Oranı	Vade	Tutar		
<b>Kısa Vadeli</b>										
İhracat Kredileri	YTL	3.466.334	%15-%16	01 Ekim 2007- 14 Aralık 2007	3.466.334	YTL	-	%15-%16	22 Ocak 2007- 12 Haz 2007	7.254.353
Finansman Kredileri	YTL	189.234.014	%18.5-%20.5	-	187.721.806	YTL	-	%19.6-%22.4	-	69.651.177
	USD	38.270.478		20 Kasım 2007- 05 Haziran 2008	46.093.865	EUR	3.572.411	Libor+1.25	10 Eylül 07	5.021.381
Banka Açık Kredisi	(*)		Libor + 1.1%	-	10.031.109	(**)		Libor+1.1%		8.721.681
					247.313.114					90.648.592
<b>Uzun Vadeli</b>										
	USD	5.277.761	Libor + 1.40	23 Kasım 2007	6.358.646	USD	5.188.739	Libor + 1.40	23 Kasım 2007	7.293.292
	EUR	3.067.954	Euribor + 0.90	10 Ekim 2008	5.241.906	EUR	2.530.625	Euribor+0.95	23 Mart 2007	4.685.452
	EUR	7.667.109	Euribor + 2.00	24 Kasım 2010	13.100.022	EUR	3.026.262	Euribor+1.10	20 Nisan 2007	5.603.124
	EUR	25.055.530	Euribor + 2.15	15 Mart 2014	42.809.879	EUR	7.544.130	Euribor+2.00	24 Kasım 2010	13.967.957
							25.422.353	Euribor+2.15	15 Mart 2014	47.069.486
					67.510.454					78.619.311
Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları					(10.516.440)					(20.429.311)
					56.994.013					58.190.000

## Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

### 30 Eylül 2007 Tarihi İtibariyle

### UMS/UFRS' ye göre hazırlanmış Konsolide Mali Tablolara ait Dipnotlar (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))

30 Eylül 2007 tarihi itibariyle binalar ve araziler üzerinde konsolide bilançoda yansıtılmış Uluslararası Finans Kurumu'ndan alınan krediye teminat olarak verilen 25.000.000 Euro tutarında ipotek bulunmaktadır.

30 Eylül 2007 tarihi itibariyle Şirket'in Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.'den ve Yapı Kredi Factöring A.Ş den kullanmış olduğu 86.300.000 YTL tutarında rotatif, 20.000.000 YTL de spot kredisi bulunmaktadır.Söz konusu tutar finansman kredileri içerisinde gösterilmektedir. 31 Aralık 2006 tarihi itibariyle Şirket'in ilişkili kuruluşlardan kullandığı kredi bulunmamaktadır.

30 Eylül 2007 tarihi itibariyle uzun vadeli finansal borçların geri ödeme planı aşağıdaki gibidir :

	30 Eylül 2007	31 Aralık 2006
1 yıl içerisinde ödenecek	10.516.440	20.429.311
2 yıl içerisinde ödenecek	16.553.450	3.967.500
3 yıl içerisinde ödenecek	11.427.650	12.383.414
4 yıl içerisinde ödenecek	9.597.006	12.383.408
5 yıl ve daha sonrasında ödenecek	19.415.907	29.455.678
	<b>67.510.453</b>	78.619.311
Eksi : Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları	<b>(10.516.440)</b>	(20.429.311)
	<b>56.994.013</b>	58.190.000

Değişken oranlı kısa ve uzun vadeli kredilerin faiz değişim dönemi altı aydır.

## 7. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR, net

### a) Ticari Alacaklar

	30 Eylül 2007	31 Aralık 2006
Ticari alacaklar	225.116.325	187.914.161
Vadeli çekler ve alacak senetleri	196.262.728	201.704.255
	<b>421.379.053</b>	389.618.416
Eksi : Şüpheli alacaklar karşılığı	<b>(8.763.508)</b>	(6.592.740)
	<b>412.615.545</b>	383.025.676

30 Eylül 2007 ve 30 Eylül 2006 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemleri itibariyle şüpheli alacak karşılığının hareketi ekteki gibidir :

	30 Eylül 2007	30 Eylül 2006
Başlangıç bakiyesi	6.592.740	4.359.496
Cari dönem gideri	2.406.260	939.684
Tahsil edilen şüpheli alacak	(235.492)	-
Dönem sonu bakiyesi	<b>8.763.508</b>	5.299.180

## Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

30 Eylül 2007 Tarihi İtibariyle

UMS/UFRS' ye göre hazırlanmış Konsolide Mali Tablolara ait Dipnotlar  
(Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))

Şirket'in 30 Eylül 2007 tarihi itibariyle uzun vadeli ticari alacakları 4.138.445 YTL tutarındaki vadeli çekler ve alacak senetlerinden oluşmaktadır. Şirket'in 31 Aralık 2006 tarihleri itibariyle uzun vadeli ticari alacağı bulunmamaktadır.

### b) Ticari Borçlar

	30 Eylül 2007	31 Aralık 2006
Ticari borçlar	66.056.401	44.914.128
Borç senetleri	69.792.666	146.169.094
	<b>135.849.067</b>	<b>191.083.222</b>

30 Eylül 2007 tarihi itibariyle uzun vadeli ticari borçlar, Not 19'da detaylı olarak anlatıldığı üzere Schaeffer Werke KG'ye olan 3.900.085 YTL tutarındaki ticari borçtan oluşmaktadır (31 Aralık 2006 - 4.198.380 YTL).

## 8. FİNANSAL KİRALAMA ALACAKLARI VE BORÇLARI, net

Şirket'in 30 Eylül 2007 tarihi itibariyle kısa ve uzun vadeli finansal kiralama alacakları bulunmamaktadır (31 Aralık 2006 - Yoktur).

Şirket'in 30 Eylül 2007 tarihi itibariyle Yapı Kredi Finansal Kiralama A.O.'ya 152.976 YTL (31 Aralık 2006 - 242.730 YTL) tutarında kısa vadeli finansal kiralama borcu ve 49.897 YTL (31 Aralık 2006 - 76.599 YTL) tutarında dört yıl içinde ödenecek olan uzun vadeli finansal kiralama borcu bulunmaktadır.

## 9. İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR VE BORÇLAR

### a) İlişkili Taraflardan Alacaklar

İlişkili Taraflar	30 Eylül 2007	31 Aralık 2006
<b>İştirakler</b>		
Demiladi	2.478.428	1.952.761
<b>Diğer</b>		
Migros Türk T.A.Ş.	4.410.649	5.985.387
Arçelik A.Ş.	4.929.883	1.953.761
Koçtaş Yapı Malzemeleri Ticaret A.Ş.	4.343.545	1.791.852
Akpa Dayanıklı Tüketim A.Ş. LPG ve Akaryakıt Ürünleri Pazarlama A.Ş. (Akpa)	1.583.567	665.556
Beko UK	237.659	-
Ram Trading	231.849	944.730
Turyat Setur	-	-
Ramerica	31.289	36.505
Dongguan Meiqun Electric Appliances	8.543	-
Sanal Merkez	13.801	14.197
Arctic	-	1.131.934
Chung Mei Industries Limited	-	57.579
Diğer	3.139	10.079
	<b>18.272.352</b>	<b>14.544.341</b>
Eksi: Kazanılmamış faiz gelirleri karşılığı		(15.447)
	<b>18.272.352</b>	<b>14.528.894</b>



## Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

### 30 Eylül 2007 Tarihi İtibariyle UMS/UFRS' ye göre hazırlanmış Konsolide Mali Tablolara ait Dipnotlar (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))

#### 9. İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

30 Eylül 2007 tarihi itibariyle ilişkili taraflardan uzun vadeli alacaklar bulunmamaktadır (31 Aralık 2006 – Yoktur).

#### b) İlişkili Taraflara Borçlar

##### Kısa Vadeli Borçlar

##### Finansal Nitelikteki Borçlar

İlişkili Taraflar	30 Eylül 2007	31 Aralık 2006
<b>Diğer</b>		
Yapı Kredi Faktoring A.Ş.	20.593.397	66.035.119
Beko Plc	4.719.782	7.213.149
Arçelik A.Ş.	1.304.077	1.766.553
	<b>26.617.256</b>	<b>75.014.821</b>

##### Ticari Nitelikteki Borçlar

İlişkili Taraflar	30 Eylül 2007	31 Aralık 2006
<b>Hissedarlar</b>		
Koç Holding A.Ş.	-	179.289
<b>Finansal Varlıklar</b>		
Ram Dış Ticaret A.Ş.	33.714.276	1.149.553
Entek Elektrik Üretimi A.Ş.	-	476.315
<b>İştirakler</b>		
Demiladi	-	398.157
<b>Diğer</b>		
Zer A.Ş. (*)	435.719	1.731.775
Chung Mei Industries Limited	1.912.448	5.147.533
Ram Pacific Ltd.	501.821	-
Aygaz A.Ş.	6.545	526.098
Koç Sistem A.Ş.	107.668	4.461
Palmira Turizm Ticaret A.Ş.	220.759	629.494
Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	40.481	288.785
Birleşik Oksijen Sanayi Gazları A.Ş.	38.787	322.873
Beko Plc	-	73.311
Düzye Tüketim Malları Pazarlama A.Ş.	-	30.908
Koç Net	12.868	67.027
Mogaz Petrol Gazları A.Ş.	-	136.049
Otokoç	18.903	2.110
Tanı Pazarlama	39.572	54.837
Promena	30.048	17.311
Koç Allianz	10.087	11.673
Koç Sigorta	-	309.617
Ark İnşaat A.Ş.	-	109.127
Turyat Setur Seyahat Acentesi İşletmeleri A.Ş.	172.831	176.253
Demrad	6.504.532	-
Diğer	689.319	69.211
	<b>44.456.664</b>	<b>11.911.767</b>
Eksi : Gerçekleşmemiş faiz gideri karşılığı		(264)
	<b>44.456.664</b>	<b>11.911.503</b>
<b>Genel Toplam</b>	<b>71.073.920</b>	<b>86.926.324</b>

(\*) Mart 2007'de Beko Ticaret A.Ş.'nin ünvanı Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş. olarak değiştirilmiştir.

## Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

### 30 Eylül 2007 Tarihi İtibariyle

### UMS/UFRS' ye göre hazırlanmış Konsolide Mali Tablolara ait Dipnotlar (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))

#### 9. İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

30 Eylül 2007 tarihi itibariyle Şirket'in Yapı Kredi Faktoring A.Ş.'ye temlik etmiş olduğu 31.506.815 YTL (31 Aralık 2006 - 13.052.298 YTL alacak ve 48.382.045 YTL çek ve senet) tutarında alacak bulunmaktadır. Söz konusu işlemler gayri kabili rücu olduğundan bilançoya yansıtılmamıştır.

#### Uzun Vadeli Borçlar

30 Eylül 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibariyle ilişkili kuruluşlara olan uzun vadeli borçlar Beko UK'e olan finansal nitelikte borçlardır. Söz konusu borcun vadesi 30 Nisan 2008 olup faiz oranı Libor+1,6'dır.

30 Eylül 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihi itibariyle ilişkili kuruluşlara olan uzun vadeli borcun ödeme planı aşağıdaki gibidir :

	30 Eylül 2007	31 Aralık 2006
1 yıl içerisinde ödenecek	4.719.782	7.213.149
2 yıl içerisinde ödenecek	-	3.549.509
	4.719.782	10.762.658
Uzun vadeli borcun kısa vadeli kısmı (*)	(4.719.782)	(7.213.149)
	-	3.549.509

(\*) 30 Eylül 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibariyle kısa vadeli kısmı, ilişkili taraflara kısa vadeli borçlar başlığı altında gösterilmiştir.

# Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

30 Eylül 2007 Tarihi İtibariyle

UMS/UFRS' ye göre hazırlanmış Konsolide Mali Tablolara ait Dipnotlar  
(Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))

## 9. İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

### c) İlişkili Taraflarla İşlemler

İlişkili Kuruluşlar	30 EYLÜL 2007				
	İlişkili Taraflara Olan Satışlar		İlişkili Taraflardan Alımlar		
	Envanter	Hizmet	Sabit Kıymet	Envanter	Hizmet
<b>Hissedarlar</b>					
Koç Holding A.Ş.	-	-	-	-	347.740
<b>İştirakler</b>					
Demiladi	2.333.841	-	-	-	-
<b>Finansal Varlıklar</b>					
Entek Elektrik Üretim A.Ş.	-	-	-	-	1.513.196
Ram Dış Ticaret A.Ş.	-	-	-	39.405.850	-
<b>Diğerleri</b>					
Akpa Dayanıkl Tüketim LPG ve Akaryakıt Ürünleri Pazarlama A.Ş.	2.276.309	-	-	66.427	451.494
Aygaz A.Ş.	-	-	-	3.035.574	30.080
Arçelik A.Ş.	25.587.641	-	2.313	87.421	1.565.379
Ark İnşaat A.Ş.	-	-	-	25.936	4.707
Beko Ticaret A.Ş.	-	-	-	1.268.837	3.853.025
Birleşik Oksijen Sanayi A.Ş.	-	-	-	404.718	220.105
Birmot A.Ş.	-	-	-	466	931
Düzy Tüketim Malları Pazarlama A.Ş.	-	-	-	-	232.951
Elektroabregenz	2.786.118	-	-	-	-
Koç Allianz Sigorta A.Ş.	-	-	-	-	16.040
Koç Lease Finansal Kiralama A.Ş.	-	-	43	389	-
Koç Sistem A.Ş.	-	-	200.438	56.219	382.636
Koçtaş Yapı Marketleri San. ve Tic. A.Ş.	7.579.533	-	5.036	252.008	1.700
Koçnet A.Ş.	-	-	1.410	-	231.374
Migros A.Ş.	8.889.824	-	-	-	50.000
Otokoç Otomotiv A.Ş.	-	-	-	-	155.071
Opet Petrolculuk A.Ş.	-	-	-	-	335.728
Mogaz Petrol Gazları A.Ş.	-	-	-	279.884	-
Palmira Turizm Ticaret A.Ş.	-	-	-	-	1.765.558
Promena Elektronik Tic. A.Ş.	-	-	-	-	120.605
Ramerica	-	-	-	-	-
Ram Pacific	38.771	-	-	40.444.898	-
Ram Trading	237.708	-	-	-	-
Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	-	-	-	79.581	492.001
Sanal Merkez Ticaret A.Ş.	31.736	-	889	70.036	337
Set Air Hava Taşımacılığı ve Hizm. A.Ş.	-	-	-	-	14.332
Setur Servis Turistik A.Ş.	-	-	6.437	-	987.855
Demrad	-	-	-	9.488.036	70.161
	49.761.481	-	216.566	94.966.279	12.843.005

# Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

## 30 Eylül 2007 Tarihi İtibariyle UMS/UFRS' ye göre hazırlanmış Konsolide Mali Tablolara ait Dipnotlar (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))

### 9. İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

30 EYLÜL 2006				
İlişkili Taraflar	İlişkili taraflara olan satışlar		İlişkili Taraflardan Alımlar	
	Envanter	Sabit Kıymet	Envanter	Hizmet
Hissedarlar:				
Koç Holding	-	-	-	1.886.835
Finansal Varlıklar				
Entek Elektrik Üretim A.Ş.	-	-	-	2.889.653
Diğerleri:				
Akpa Day. Tük	2.337.134	-	173.444	492.473
Arçelik	46.267.140	-	3.194.013	2.251.038
Arçelik A.Ş. Servis İşletmesi	-	-	-	-
Ark İnşaat	10.258	1.212.734	-	-
Aygaz A.Ş.	-	-	2.448.471	8.295
BEKO	92.920	-	68.457	3.590.988
Birleşik Oksijen Sanayi A.Ş.	-	-	369.620	217.610
Birmot A.Ş.	-	-	194.740	21.941
Blomberg Vertriebsges	38.412	-	-	6.133
Chung Mei	470.982	-	-	-
Demiladi	2.004.318	-	-	-
Düzyey A.Ş.	-	-	-	407.427
Elektra Bregenz	16.940	-	-	-
Eltek	-	-	-	2.708.623
İzocam Ticaret ve Sanayi A.Ş.	-	-	179	1.894
Koç Allianz Sigorta A.Ş.	-	-	-	33.816
Koç Faktoring Hizmetler A.Ş.	-	-	-	-
Koç Lease Finansal Kiralama A.Ş.	-	-	-	-
Koç Sistem A.Ş.	-	240.072	1.894	384.965
Koçbank	91.420	-	-	-
Koçnet A.Ş.	-	-	-	259.744
Koç Bryce	-	-	-	962
Koç Üniversitesi	-	-	-	41.055
Koçtaş Ticaret A.Ş.(Koçtaş Yapı Marketleri)	8.759.502	12.922	317.038	8.985
Kofisa	15.373.006	-	-	-
Migros A.Ş.	8.598.304	-	93.586	23.181
Mogaz Petrol Gazları	-	-	225.481	-
Opet	-	-	-	269.630
Otokoç Otomotiv A.Ş.	-	36.889	-	134.037
Palmira	-	-	1.468	1.590.991
Promena	-	-	-	114.537
Ram Dış Ticaret A.Ş.	161	-	4.729.099	-
Ram Pacific	70.886	-	59.721.274	3.674
Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	-	-	258.281	2.036.988
Ram Trading	687.179	-	-	-
Ramerica	6.963	-	-	-
Sanal Merkez	99.497	-	73.618	5.375
SC Artic SA	2.984.965	-	-	-
Set Air Hava Taşımacılığı	-	-	-	-
Set Oto Ticaret ve Turizm A.Ş.	-	-	-	534
Tanı Pazarlama İlet. Hiz.	-	-	-	8.395
Tansaş	-	-	-	-
Turyat Setur Seyahat Acentesi İşl.A.Ş.	-	-	-	1.745.417
Diğer	-	-	-	-
	87.909.987	1.502.617	71.870.663	21.145.196

## Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

30 Eylül 2007 Tarihi İtibariyle

UMS/UFRS' ye göre hazırlanmış Konsolide Mali Tablolara ait Dipnotlar  
(Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))

### 9. İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

#### d) Diğer

	30 Eylül 2007	31 Aralık 2006
Yapı Kredi Bankası A.Ş.'deki mevduatlar	890.952	7.664.164
Yapı Kredi Faktoring faiz giderleri 323-373	10.444.288	11.185.309
Vehbi Koç Vakfı'na yapılan bağışlar	-	1.100.000
Arçelik reklam giderleri	452.987	1.295.146
Beko Plc faiz gideri	238.931	1.363.476
Yapı Kredi Bankası A.Ş.'den alınan kredi	12.900.000	5.700.000
Yapı Kredi Faktoring A.Ş.'den alınan kredi	93.400.000	-

30 Eylül 2007 tarihi itibariyle Kumsan'dan elde edilen 30.120 YTL tutarında temettü geliri bulunmaktadır (30 Eylül 2006 - Kumsan 45.180 YTL).

30 Eylül 2007 tarihi itibariyle Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.'ye ödenen finansman gideri 2.647.945YTL (30 Eylül 2006 – 2.626.205 YTL)'dir.

### 10. DİĞER ALACAKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER, net

30 Eylül 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibariyle diğer alacakların detayı aşağıdaki gibidir :

	30 Eylül 2007	31 Aralık 2006
Personelden alacaklar	174.690	168.925
	174.690	168.925

30 Eylül 2007 tarihi itibariyle diğer finansal yükümlülükler 8.846.941 YTL (31 Aralık 2006 - 640.255 YTL, Ayrıca kofisaya temlik edilen kabil'i rucu alacak - 406.904 YTL) forward gider tahakkukundan oluşmaktadır.

30 Eylül 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibariyle uzun vadeli diğer alacaklar ve uzun vadeli diğer finansal yükümlülükler bulunmamaktadır.

30 Eylül 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibariyle diğer yükümlülükler aşağıdaki gibidir :

	30 Eylül 2007	31 Aralık 2006
Katma değer vergisi	7.699.057	7.856.685
Ödenecek vergi ve fonlar	2.194.031	5.353.522
Personele borçlar	363.624	3.594.684
Diğer kısa vadeli borçlar	12.444	1.907.558
	10.269.156	18.712.449

30 Eylül 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibariyle uzun vadeli diğer yükümlülükler bulunmamaktadır.

## Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

30 Eylül 2007 Tarihi İtibariyle

UMS/UFRS' ye göre hazırlanmış Konsolide Mali Tablolara ait Dipnotlar  
(Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))

### 11. CANLI VARLIKLAR, net

Yoktur (31 Aralık 2006 – Yoktur).

### 12. STOKLAR

	30 Eylül 2007	31 Aralık 2006
İlk madde ve malzeme	30.949.941	31.559.363
Yarı mamul stokları	3.103.797	4.170.923
Ara mamuller	6.146.840	7.336.942
Mamul stokları	64.392.430	35.081.361
Ticari emtia	56.134.748	26.509.960
Yoldaki mallar	25.802.151	20.752.026
Verilen sipariş avansları	18.168.934	3.846.486
	<b>204.698.841</b>	129.257.061
Eksi : Değer düşüklüğü karşılığı (mamul) (*)	(561.130)	(243.001)
	<b>204.137.711</b>	129.014.060

(\*) 30 Eylül 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibariyle mamul stoklar için ayrılan değer düşüklüğü karşılığı satılan mal maliyeti hesabında gösterilmiştir.

### 13. DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNDEN ALACAKLAR VE HAKEDİŞ BEDELLERİ, net

Yoktur (31 Aralık 2006 – Yoktur).

### 14. ERTELENEN VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

30 Eylül 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibariyle, ertelenen vergiye konu olan geçici farklar ve etkin vergi oranları kullanılarak hesaplanan ertelenen vergi (yükümlülüğünün)/varlığının dağılımı aşağıda özetlenmiştir :

	Bilanço		Gelir Tablosu Finansal Varlıklar Değer Artış Fonu ve Yabancı Para Çevrim Farkları	
	30 Eylül 2007	31 Aralık 2006	30 Eylül 2007	30 Eylül 2006
Maddi varlıklar üzerindeki geçici farklar	(1.242.220)	(533.209)	(709.011)	(343.744)
Kıdem tazminatı karşılığı	1.286.322	1.474.969	(188.647)	(637.826)
Gerçekleşmemiş faiz gideri karşılığı	(2.438.912)	(2.365.020)	(73.892)	597.152
Kazanılmamış faiz geliri karşılığı	374.088	320.060	54.028	614.524
Stoklar üzerindeki geçici farklar	968.177	707.254	260.923	(364.077)
Forward gider tahakkuku	1.774.008	128.051	1.645.957	(580.600)
Karşılıklar	1.719.486	1.522.372	197.112	2.416.787
Satılmaya hazır finansal varlıklar üzerinde oluşan geçici farklar	(706.886)		(706.886)	
Diğer	448.510	583.974	(135.464)	194.507
	<b>2.182.573</b>	1.838.451	<b>344.120</b>	1.896.723

## Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

### 30 Eylül 2007 Tarihi İtibariyle

### UMS/UFRS' ye göre hazırlanmış Konsolide Mali Tablolara ait Dipnotlar (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))

#### 14. ERTELENEN VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

30 Eylül 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibariyle konsolide finansal tablolarda yansıtılan ertelenen vergi aşağıdaki gibidir :

	Ertelenen Vergi	
	30 Eylül 2007	31 Aralık 2006
Ertelenen vergi alacağı	4.151.792	3.118.261
Ertelenen vergi yükümlülüğü	(1.969.219)	(1.279.810)
	<b>2.182.573</b>	1.838.451

30 Eylül 2007 ve 30 Eylül 2006 tarihleri itibariyle ertelenen verginin hareketi aşağıdaki gibidir :

	30 Eylül 2007	30 Eylül 2006
1 Ocak	1.838.451	1.963.963
Ertelenen vergi geliri / (gideri)	1.445.348	2.280.642
Finansal varlıklar değer artış fonu	(1.067.711)	-
Yabancı para çevrim farkları	(33.515)	(383.919)
	<b>2.182.573</b>	3.860.686

Ertelenen vergi varlık ve yükümlülükleri, bilanço kalemlerinin SPK Muhasebe Standartları'na ve Vergi Kanunu'na göre farklı değerlendirilmeleri sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkileri dikkate alınarak hesaplanmaktadır. Söz konusu geçici farklar, gelir ve giderlerin SPK'nın Muhasebe Standartları'na ve Vergi Kanunu'na göre genellikle farklı raporlama dönemlerinde kaydedilmesi sonucunda ortaya çıkmışlardır.

#### 15. DİĞER CARİ/DÖNEN VARLIKLAR, CARİ OLMAYAN/DURAN VARLIKLAR

	30 Eylül 2007	31 Aralık 2006
KDV alacağı	28.139.177	16.065.443
Peşin ödenen giderler	1.441.011	1.238.138
İş avansları	414.459	17.709
İndirilecek KDV	1.727	9.837.002
Peşin ödenen vergi	2.352	406.163
Diğer	478.018	
	<b>30.476.744</b>	27.564.455

25 Aralık 2002 tarihli ortaklar arası yapılan bir anlaşmaya göre, DD Chung Mei'nin %45 ortağı olan Chung Mei Industries Limited, Dongguan'da bulunan fabrikanın kullanım hakkının 3.705.000 Hong Kong Doları'na (30 Eylül 2007 tarihi itibarıyla 573.015 YTL ) DD Chung Mei'ye devredilmesine karar vermiştir. 30 Eylül 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibariyle diğer cari olmayan/duran varlıklar bu anlaşmaya istinaden Chung Mei Industries Limited tarafından ödenen ve Chung Mei'nin DD Chung Mei'ye fabrikeyi bedelsiz ve taahhüt altına girmeden kullanması amacıyla yetki verdiği bina ve arazi kullanım hakkından oluşmaktadır.

30 Eylül 2007 tarihi itibariyle diğer duran varlıklar içerisinde 655.855 YTL (31 Aralık 2006 - 430.170 YTL) tutarında müşteri alacaklarına istinaden icradan alınan arsa ve binalar bulunmaktadır.

## Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

30 Eylül 2007 Tarihi İtibariyle

UMS/UFRS' ye göre hazırlanmış Konsolide Mali Tablolara ait Dipnotlar  
(Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))

### 16. FİNANSAL VARLIKLAR, net

#### a) Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar

30 Eylül 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibariyle satılmaya hazır finansal varlıklar aşağıdaki gibidir :

	30 Eylül 2007		31 Aralık 2006	
	İştirak Oranı (%)	YTL	İştirak Oranı (%)	YTL
Koç Finansal Hizmetler A.Ş. (KFH)	0,38	32.968.800	0,38	28.842.000
Ram Dış Ticaret A.Ş. (Ram Dış)	10,00	5.758.422	10,00	5.758.423
Entek Elektrik Üretimi A.Ş. (Entek)	-	-	3,73	6.714.000
Isı Sanayii Araştırma ve Geliştirme A.Ş. (Isısan)	5,00	8.217	5,00	8.217
		<b>38.735.439</b>		41.322.640
Eksi değer düşüklüğü karşılığı : Isısan		(8.217)		(8.217)
Eksi değer düşüklüğü karşılığı : Ram Dış		(4.418.422)		(4.418.422)
		<b>34.308.800</b>		36.896.001

30 Eylül 2007 tarihi itibariyle satılmaya hazır finansal varlıklar içinde sınıflanan KFH, bağımsız bir değerlendirme şirketi tarafından hazırlanan değerlendirme çalışması sonucu dikkate alınarak makul değeri üzerinden mali tablolara yansıtılmıştır. Şirket, Entek'te bulunan hisselerini 13 Eylül 2007 tarihinde 6.714.000 YTL' ye Aygaz A.Ş.'ye satmıştır. KFH'nin bilançoda taşınan değerinde cari dönemde oluşan 4.126.800 YTL (ertelenmiş vergi etkisi hariç) tutarındaki fark finansal tablolarda özsermaye hesabı altında "Finansal Varlıklar Değer Artış Fonu" hesabında yansıtılmıştır.

31 Aralık 2006 tarihi itibariyle Ram Dış Ticaret A.Ş.'nin maliyet değerinde oluşan 4.418.422 YTL tutarındaki fark geçmişe yönelik etkileri de dikkate alınarak ekte sunulan finansal tablolarda düzeltilmiştir. 30 Eylül 2007 tarihi itibariyle söz konusu finansal varlığın değerinde bir değişiklik olmamıştır.

Isısan'ın bilançoda taşınan değeri üzerinden oluşan 8.217 YTL değer düşüklüğü karşılığı 31 Aralık 2006 tarihinde sona eren yıl itibariyle finansal tablolarda "Diğer faaliyetlerden gider ve zararlar" hesabında yansıtılmıştır.

#### b) İştirakler

30 Eylül 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibariyle iştirakler aşağıdaki gibidir :

	30 Eylül 2007		31 Aralık 2006	
	İştirak Oranı (%)	YTL	İştirak Oranı (%)	YTL
Kumsan	-	-	25,14	873.086
Demiladi	100,00	2.422.933	100,00	2.422.933
		<b>2.422.933</b>		3.296.019

Şirket, 28 Ağustos 2006 tarihli Yönetim Kurulu kararı uyarınca Demiladi'nin %40 oranındaki hissesini Hong Kong'da kurulu Ram Pacific Limited'den 1.500.000 ABD Doları karşılığı 2.220.000 YTL peşin bedel ile alınmasına karar vermiştir. 31 Aralık 2006 tarihi itibariyle söz konusu tutar ödenmiş ve Şirket'in Demiladi'deki iştirak oranı %100'e çıkmıştır.

Şirket, Kumsan'ı 11 Eylül 2007 tarihinde 873.086 YTL' ye Demrad A.Ş' ye satmıştır.



## Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

### 30 Eylül 2007 Tarihi İtibariyle UMS/UFRS' ye göre hazırlanmış Konsolide Mali Tablolara ait Dipnotlar (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))

Şirket, Ram Dış, KFH, hisselerini 05 Ekim 2007 tarihinde Koç Holding'e satmıştır. ( Detay açıklama dipnot 34' te verilmiştir. )

#### 17. POZİTİF ŞEREFİYE, net

30 Eylül 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibariyle şerefiye Beko'nun "Heatline" faaliyetlerinin satın alınması nedeniyle oluşmuştur.

30 Eylül 2007 ve 30 Eylül 2006 tarihinde sona eren hesap dönemlerinde şerefiyenin hareketi aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2007	30 Eylül 2006
Dönem başı, net defter değeri	5.210.541	4.369.869
Yabancı para çevrim farkları	(591.570)	915.516
Dönem sonu, net defter değeri	4.618.971	5.285.385

#### 18. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur (31 Aralık 2006 - Yoktur).

#### 19. MADDİ VARLIKLAR, net

Maddi varlıkların 30 Eylül 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2007	Girişler	Çıkışlar	Durdurulan Faaliyet Çıkışları- Demrad A.Ş	Yabancı Para Çevrim Farkları	30 Eylül 2007
Maliyet						
Arazi, yer üstü ve yer altı düzenleri	3.392.944	-	(1.252.174)	(19.137)	-	2.121.635
Binalar	57.764.043	-	(7.491.887)	(22.036.260)	-	28.235.897
Makine, tesis ve cihazlar	182.805.171	4.752.639	(7.219.561)	(15.407.145)	(342.420)	164.588.683
Taşıtlar	1.528.731	193.345	(205.611)	(572.547)	(85.749)	1.430.715
Döşeme ve demirbaşlar	10.736.529	476.796	(550.271)	-	(183.852)	9.906.658
Özel maliyetler	154.262	-	-	-	-	154.262
Yapılmakta olan yatırımlar		408.481	-	-	-	408.480
<b>Toplam</b>	<b>256.381.680</b>	<b>5.831.261</b>	<b>(16.719.504)</b>	<b>(38.035.089)</b>	<b>(612.021)</b>	<b>206.846.330</b>
Birikmiş amortisman						
Arazi, yer üstü ve yer altı düzenleri	(1.893.495)	(14.413)	911.904	12.545	-	(983.459)
Binalar	(29.677.223)	(803.657)	3.475.856	15.653.706	-	(11.351.318)
Makine, tesis ve cihazlar	(136.232.431)	(7.353.017)	7.052.036	13.352.856	219.313	(122.961.243)
Taşıtlar	(641.002)	(149.990)	43.219	428.682	33.612	(714.161)
Döşeme ve demirbaşlar	(7.919.062)	(530.453)	624.795	-	90.922	(7.305.118)
Özel maliyetler	(154.261)	-	-	-	-	(154.262)
<b>Toplam</b>	<b>(176.517.474)</b>	<b>(8.851.530)</b>	<b>12.107.810</b>	<b>29.447.789</b>	<b>343.847</b>	<b>(143.469.561)</b>
<b>Maddi varlıklar, net</b>	<b>79.864.206</b>	<b>(3.020.271)</b>	<b>(4.611.694)</b>	<b>(8.587.300)</b>	<b>(268.174)</b>	<b>63.376.769</b>

## Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

### 30 Eylül 2007 Tarihi İtibariyle UMS/UFRS' ye göre hazırlanmış Konsolide Mali Tablolara ait Dipnotlar (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))

#### 19. MADDİ VARLIKLAR, net (devamı)

30 Eylül 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibariyle binalar ve araziler üzerinde konsolide bilançoda yansıtılmış Uluslararası Finansal Kurumu'nda alınan krediye teminat olarak verilen 25.000.000 Euro (31 Aralık 2006 - 25.000.000 Euro) tutarında ipotek bulunmaktadır.

	1 Ocak 2006	Girişler	Çıkışlar	Transferler	Yabancı Para Çevrim Farkları	31 Aralık 2006
Maliyet						
Arazi, yer üstü ve yer altı düzenleri	3.409.100	7.928	(25.149)	-	1.068	3.392.947
Binalar	48.922.786	128.254	(66.926)	8.779.929	-	57.968.043
Makine, tesis ve cihazlar	159.970.959	3.454.375	(553.844)	19.749.810	183.872	182.601.172
Taşıt araçları	1.608.502	553.193	(753.633)	-	120.669	1.528.731
Döşeme ve demirbaşlar	9.209.839	1.059.339	(11.248)	365.264	113.335	10.736.529
Özel maliyetler	154.262	-	-	-	-	154.262
Yapılmakta olan yatırımlar	11.029.698	17.865.305	-	(28.895.003)	-	-
<b>Toplam</b>	<b>234.305.146</b>	<b>23.068.394</b>	<b>(1.410.800)</b>	<b>-</b>	<b>418.944</b>	<b>256.381.684</b>
Birikmiş amortisman						
Arazi, yer üstü ve yer altı düzenleri	(1.858.537)	(46.999)	12.575	-	(534)	(1.893.495)
Binalar	(28.416.446)	(1.274.237)	13.460	-	-	(29.677.223)
Makine, tesis ve cihazlar	(127.182.941)	(9.347.539)	508.161	-	(210.112)	(136.232.431)
Taşıt araçları	(722.354)	(305.394)	421.479	-	(34.733)	(641.002)
Döşeme ve demirbaşlar	(7.397.968)	(618.752)	4.189	-	93.469	(7.919.062)
Özel maliyetler	(154.262)	-	-	-	-	(154.262)
<b>Toplam</b>	<b>(165.732.508)</b>	<b>(11.592.921)</b>	<b>959.864</b>	<b>-</b>	<b>(151.910)</b>	<b>(176.517.475)</b>
<b>Maddi varlıklar, net</b>	<b>68.572.638</b>	<b>11.475.473</b>	<b>(450.936)</b>	<b>-</b>	<b>267.034</b>	<b>79.864.209</b>

Şirket, Not 32'de detaylı olarak anlatıldığı üzere 31 Ağustos 2005 tarihinde Schaeffer Werke KG imzalamış olduğu anlaşma ile, Almanya'daki Schaeffer Panel Radyatör üretim fabrikasının tüm makina parkını, Schaeffer'in sahibi bulunduğu FIX markası ve müşteri portföyünü satın almıştır. Söz konusu satın alma sözleşmesinin tutarı 8.500.000 Euro olup, sözleşme kapsamındaki sabit kıymetler 31 Aralık 2006 tarihi itibariyle aktifleşmiştir.

30 Eylül 2007 tarihi itibariyle söz konusu satın alma sözleşmesi kapsamında Schaeffer firmasından satın alınan FIX markası ve satın alınan sabit kıymetlerin rayiç değerlerini belirlemek için bir çalışma yapılmamıştır. Dolayısıyla 30 Eylül 2007 tarihi itibariyle UFRS 3 no'lu "İşletme Birleşmeleri" standardı uyarınca gerekli düzeltmeler yapılamamıştır.

30 Eylül 2007 tarihi itibariyle taşıt araçlarının içinde net defter değeri 362.714 YTL (31 Aralık 2006 – 392.467 YTL) tutarında finansal kiralama yolu ile alınmış taşıtlar bulunmaktadır.

	30 Eylül 2007	31 Aralık 2006
Hala kullanımda olan tamamı amortö edilmiş maddi varlıkların brüt tutarı	94.022.612	107.875.724

## Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

30 Eylül 2007 Tarihi İtibariyle

UMS/UFRS' ye göre hazırlanmış Konsolide Mali Tablolara ait Dipnotlar  
(Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))

### 20. MADDİ OLMAYAN VARLIKLAR, net

Maddi olmayan varlıkların 30 Eylül 2007 ve 30 Eylül 2006 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemine ait hareketi aşağıdaki gibidir :

	31 Aralık 2006	Girişler	Çıkışlar	30 Eylül 2007
Maliyet Haklar	2.196.906	155,571	-	2.352.477
Eksi : Birikmiş İtfa Payları Haklar	(1.801.788)	(119,121)	-	(1.920.909)
<b>Net Defter Değeri</b>	<b>395.118</b>	<b>36.450</b>	<b>-</b>	<b>431.568</b>

	31 Aralık 2005	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2006
Maliyet Haklar	2.016.179	180.727	-	2.196.906
Eksi : Birikmiş İtfa Payları Haklar	(1.432.097)	(369.691)	-	(1.801.788)
<b>Net Defter Değeri</b>	<b>584.082</b>	<b>(188.964)</b>	<b>-</b>	<b>395.118</b>

### 21. ALINAN AVANSLAR, net

30 Eylül 2007 tarihi itibariyle müşterilerden alınan 34.975.368 YTL tutarında avans bulunmaktadır (31 Aralık 2006 - 5.996.197 YTL).

### 22. EMEKLİLİK PLANLARI

Şirket'in 30 Eylül 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibariyle emeklilik planları bulunmamaktadır.

### 23. BORÇ KARŞILIKLARI

#### a) Kısa Vadeli Borç Karşılıkları

30 Eylül 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibariyle borç karşılıkları aşağıdaki gibidir :

#### Vergi Karşılığı

30 Eylül 2007 ve 31 Aralık 2006 itibariyle ödenecek kurumlar vergisinin analizi aşağıdaki gibidir :

	30 Eylül 2007	31 Aralık 2006
Ödenecek kurumlar vergisi	1.828.533	10.989.013
Peşin ödenen vergi	(2,082,298)	(10.322.464)
Yabancı para çevrim farkları	(9,479)	2.869
	<b>(263.244)</b>	<b>669.418</b>

## Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

30 Eylül 2007 Tarihi İtibariyle

UMS/UFRS' ye göre hazırlanmış Konsolide Mali Tablolara ait Dipnotlar  
(Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))

### 23. BORÇ KARŞILIKLARI (devamı)

#### Diğer Karşılıklar

	30 Eylül 2007	31 Aralık 2006
Garanti gider karşılığı	8,004,097	7.867.219
Satış primleri karşılığı	8,500,000	1.710.676
Şirket aleyhine açılan dava karşılığı	516.506	382.083
Danışmanlık gideri tahakkuku	-	242.607
Navlun gideri tahakkuku	-	355.676
Memur İkramiye karşılığı	716,120	-
Diğer	1.054.625	1.530.010
	<b>18.791.348</b>	<b>12.088.271</b>
Genel Toplam	<b>18.528.104</b>	<b>12.757.689</b>

#### b) Kıdem Tazminatı Karşılığı

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve Şirket'le ilişkisi kesilen veya emekli olan, 25 hizmet yılını (kadınlarda 20) dolduran, emekliliğini kazanan, askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 30 Eylül 2007 tarihi itibariyle, 2.030 YTL (31 Aralık 2006 – 1.857 YTL) ile sınırlandırılmıştır.

UMS 19 (Çalışanlara Sağlanan Faydalar)'a uygun olarak Şirket'in yükümlülüklerinin hesaplanabilmesi için aktüer hesaplama gerekmektedir. Şirket, kıdem tazminatı karşılığını, UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar'a uygun olarak "Projeksiyon Metodu"nu kullanarak, Şirket'in geçmiş yıllardaki personel hizmet süresini tamamlama ve kıdem tazminatına hak kazanma konularındaki deneyimlerini baz alarak hesaplamış ve mali tablolara yansıtmıştır. Kıdem tazminatı karşılığı, çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gerekecek muhtemel yükümlülüğün bugünkü değeri hesaplanarak ayrılır. Buna bağlı olarak, 30 Eylül 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibariyle yükümlülüğü hesaplamak için kullanılan aktüer varsayımları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2007	31 Aralık 2006
İskonto oranı	%11	%11
Tahmin edilen artış oranı	%5	%5

30 Eylül 2007 ve 30 Haziran 2006 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri itibariyle kıdem tazminatı karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	30 Eylül 2007	30 Eylül 2006
1 Ocak 2006 bakiyesi	7.374.842	6.400.992
Faiz gideri	811,233	768,119
Cari dönem hizmet gideri	798,384	1,050,320
Dönem içinde ödenenler	(1,324,268)	(1,863,979)
Aktüeryel kayıp/kazanç	313,894	56,907
<b>Dönem sonu bakiyesi</b>	<b>7.974.085</b>	<b>6.412.359</b>
Durdurulan faaliyetlerden oluşan Kıdem Tazminatı yükü	(1.542.476)	
<b>Dönem sonu bakiyesi</b>	<b>6.431.609</b>	<b>6.412.359</b>

## Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

### 30 Eylül 2007 Tarihi İtibariyle

### UMS/UFRS' ye göre hazırlanmış Konsolide Mali Tablolara ait Dipnotlar (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))

#### 24. ANA ORTAKLIK DIŞI PAYLAR

30 Eylül 2007 ve 30 Eylül 2006 tarihleri itibariyle ana ortaklık dışı payların hareketi aşağıdaki gibidir :

	30 Eylül 2007	30 Eylül 2006
1 Ocak bakiyesi	9.079.706	3.771.768
Yabancı para çevrim farkları	(695.945)	660.903
Bağlı ortaklıkların kar/(zarar) payları	(406.942)	1.868.256
30 Eylül bakiyesi	7.976.819	6.300.927

#### 25. SERMAYE

30 Eylül 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibariyle Şirket ortakları ve ortaklık pay ve tutarları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2007		31 Aralık 2006	
	Tutar	Pay Oranı	Tutar	Pay Oranı
Koç Holding A.Ş.	24,894,000	%46,10	20.743.409	%46,10
Temel Ticaret A.Ş.	10,362,600	%19,19	8.633.346	%19,19
Halka açık kısım ve diğerleri	18,743,400	%34,71	15.623.245	%34,71
	54.000.000	%100,00	45.000.000	%100,00

30 Eylül 2007 itibariyle, Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 100.000.000 YTL'dir (31 Aralık 2006 - 100.000.000 YTL). 30 Eylül 2007 itibariyle, Şirket'in sermayesi, her hisse için 1 Yeni Kuruş olmak üzere 5.400.000.000 hisseden oluşmaktadır. (Beheri 1 Yeni Kuruş - 31 Aralık 2006 - 4.500.000.000).

Şirketin ödenmiş sermayesinin (adet ve YTL tarihi maliyet olarak) 2007 ve 2006 yıllarındaki hareketi aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2007		31 Aralık 2006	
	Adet	YTL	Adet	YTL
1 Ocak	4.500.000.000	45.000.000	4.500.000.000	45.000.000
Sermaye arttırımı	900.000.000	9.000.000		
Bakiye	5.400.000.000	54.000.000	4.500.000.000	45.000.000

#### 26. SERMAYE YEDEKLERİ

30 Eylül 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibariyle özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları 70.499.320 YTL tutarında sermaye enflasyon düzeltmesi farkından oluşmaktadır.

## Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

**30 Eylül 2007 Tarihi İtibariyle**

**UMS/UFRS' ye göre hazırlanmış Konsolide Mali Tablolara ait Dipnotlar  
(Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))**

### 27-28. KAR YEDEKLERİ - GEÇMİŞ YIL KAR/ZARARLARI

#### Yasal Yedekler

Birinci tertip yedek akçe, toplamı yeniden değerlendirilmiş ödenmiş sermayenin %20 sine ulaşana kadar, yasal finansal tablolardaki net karın %5'i oranında ayrılmaktadır. İkinci yasal yedekler, yeniden değerlendirilmiş sermayenin %5'ini geçen temettü dağıtımlarının toplamı üzerinden %10 olarak ayrılır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri XI, No : 25 sayılı "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliği" uyarınca 2003 yılı karından başlamak üzere kar dağıtımında Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarına uygun olarak hazırlanan finansal tablolardaki net kar baz alınacaktır.

Halka açık şirketler, temettü dağıtımlarını SPK'nın öngördüğü şekilde aşağıdaki gibi yaparlar:

25 Şubat 2005 tarih 7/242 sayılı SPK kararı uyarınca; SPK düzenlemelerine göre bulunan net dağıtılabilir kar üzerinden SPK'nın asgari kar dağıtım zorunluluğuna ilişkin düzenlemeleri uyarınca hesaplanan kar dağıtım tutarının, tamamının yasal kayıtlarda yer alan dağıtılabilir kardan karşılanabilmesi durumunda, bu tutarın tamamının, karşılanmaması durumunda ise yasal kayıtlarda yer alan net dağıtılabilir karın tamamı dağıtılacaktır. SPK düzenlemelerine göre hazırlanan finansal tablolarda veya yasal kayıtların herhangi birinde dönem zararı olması durumunda ise kar dağıtımı yapılmayacaktır.

Seri: XI, No: 25 sayılı Tebliğ Kısım 15 Madde 399 uyarınca enflasyona göre düzeltilen ilk finansal tablo denkleştirme işleminde ortaya çıkan ve "geçmiş yıllar zararı"nda izlenen tutarın, SPK'nın kar dağıtımına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde, enflasyona göre düzeltilmiş finansal tablolara göre dağıtılacak kar rakamı bulunurken indirim kalemi olarak dikkate alınması esastır. Bununla birlikte, "geçmiş yıllar zararı"nda izlenen söz konusu tutar, varsa dönem karı ve dağıtılmamış geçmiş yıl karları, kalan zarar miktarının ise sırasıyla olağanüstü yedek akçeler, yasal yedek akçeler, özsermaye kalemlerinin enflasyon muhasebesine göre düzeltilmesinden kaynaklanan sermaye yedeklerinden mahsup edilmesi mümkün bulunmaktadır. Ayrıca, iç kaynaklardan yapılacak sermaye artırımlarında SPK muhasebe uygulamaları sonucunda bulunan tutarlar ile Türk Ticaret Kanunu hükümlerine göre kayıtlardaki tutardan düşük olanı esas alınacaktır.

SPK'nın 18 Ocak 2007 tarih ve 2/53 sayılı kararı ile şirketlere, 2006 yılı karlarından yapacakları kar payı dağıtımları ile ilgili olarak, Seri: XI, No: 25 sayılı tebliğ uyarınca SPK Muhasebe Standartları'na uygun olarak hazırlanan finansal tablolar esas alınarak hesaplanan dağıtılabilir karın en az %20'si (2005 yılı karlarına ilişkin olarak %30) oranında kar dağıtım zorunluluğu getirilmiştir. Bu dağıtım şirketlerin genel kurullarının alacağı karara bağlı olarak nakit olarak ya da dağıtılabilir karın %20'sinden aşağı olmamak üzere bedelsiz hisse senedi olarak ya da belli oranda nakit, belli oranda bedelsiz hisse senedi dağıtılması suretiyle gerçekleştirilebilecektir.

Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları ile olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri bedelsiz sermaye artırımını; nakit kar dağıtımını ya da zarar mahsubunda kullanılabilecektir.

30 Eylül 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibariyle, Şirket'in yasal kayıtlarındaki hisse senedi ihraç primleri ve yasal yedekler, birikmiş karlar (zararlar) aşağıdaki gibidir :

	30 Eylül 2007	31 Aralık 2006
Hisse senedi ihraç primleri	7.039	7.039
Yasal yedekler	8.873.883	7.132.344
Olağanüstü yedekler	72.781.461	48.692.231

## Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

30 Eylül 2007 Tarihi İtibariyle

UMS/UFRS' ye göre hazırlanmış Konsolide Mali Tablolara ait Dipnotlar  
(Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))

### 27-28. KAR YEDEKLERİ - GEÇMİŞ YIL KAR/ZARARLARI (devamı)

#### Kar payları

2006 yılına ilişkin açıklanan ve onaylanan kar payı aşağıdaki gibidir :

---

---

#### Adi hisseler

Hisse başına nominal değeri ile, brüt

0,002

2007 yılına ilişkin açıklanan ve onaylanan kar payı bulunmamaktadır.

#### *Finansal Varlıklar Değer Artış Fonu*

30 Eylül 2007 tarihi itibariyle satılmaya hazır finansal varlıklar içinde sınıflanan KFH, bağımsız bir değerlendirme şirketi tarafından hazırlanan değerlendirme çalışması sonucu dikkate alınarak makul değeri üzerinden mali tablolara yansıtılmıştır. Bu doğrultuda KFH'in bilançoda taşınan değerinde oluşan 21.354.228 YTL (ertelenmiş vergi etkisi netlenmiş - 20.286.517 YTL) (31 Aralık 2006 - 17.227.428) tutarındaki fark mali tablolarda özsermaye hesabı altında "Finansal Varlıklar Değer Artış Fonu" hesabında yansıtılmıştır.

**Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi**

**30 Eylül 2007 Tarihi İtibariyle  
UMS/UFRS' ye göre hazırlanmış Konsolide Mali Tablolara ait Dipnotlar  
(Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))**

**27-28. KAR YEDEKLERİ - GEÇMİŞ YIL KAR/ZARARLARI (devamı)**

**Özsermaye Değişim Tablosu**

	Sermaye	Hisse Senedi İhraç Primleri	Özsermaye Enflasyon Düzeltilmesi Farkları	Finansal Varlıklar Değer Artış Fonu	Yasal yedekler	Olağanüstü Yedekler	Yabancı Para Çevrim Farkları	Net Dönem Karı	Geçmiş Yıllar Karları	Toplam Özsermaye
1 Ocak 2007 itibariyle bakiye	45.000.000	-	70.499.320	18.566.202	7.132.344	10.338.522	(170.011)	41.023.614	-	192.389.991
Sermaye artırımı	9.000.000							(9.000.000)		
Yasal yedeklere transfer					1.741.539			(1.741.539)		
Yeniden değerlendirme fonu,ertelenmiş vergi netlenmiş	-	-	-	3,059,089		-	-		-	3,059,089
Satılmaya hazır finansal varlık satışı nedeniyle										
yeniden değerlendirme fonundan çıkışlar	-	-	-	(1,338,774)	-	-	-	-	-	(1,338,774)
Konsolide edilen iştirak satışından elde edilen zarar	-	-	-	-	-	(10,246,372)	-	-	-	(10,246,372)
Olağanüstü yedeklere transfer						30.282.075		(30.282.075)		
Yabancı para çevrim farklarındaki net değişim	-	-	-	-	-	-	2.471.431	-	-	2.471.431
Transfer										
Net dönem karı	-	-	-	-	-	-	-	4.639.499	-	4.639.499
<b>30 Eylül 2007 itibariyle bakiye</b>	<b>54.000.000</b>	<b>-</b>	<b>70.499.320</b>	<b>20.286.517</b>	<b>8.873.883</b>	<b>30.374.225</b>	<b>2.301.420</b>	<b>4.639.499</b>	<b>-</b>	<b>190.974.864</b>

	Sermaye	Hisse Senedi İhraç Primleri	Özsermaye Enflasyon Düzeltilmesi Farkları	Finansal Varlıklar Değer Artış Fonu	Yasal yedekler	Olağanüstü Yedekler	Yabancı Para Çevrim Farkları	Net Dönem Karı	Geçmiş Yıllar Karları	Toplam Özsermaye
1 Ocak 2006 itibariyle bakiye	45.000.000	-	70.499.320	15.264.676	4.611.451	3.361.516	3.589.375	28.349.500	-	170.675.838
Geçmiş yıllar karlarından yasal yedeklere transfer	-	-	-	-	2.520.893	-	-	(2.520.893)	-	-
Finansal varlıklar değer artış fonu	-	-	-	3.654.126	-	-	-	-	-	3.654.126
Geçmiş yıl karlarından olağanüstü yedeklere transfer	-	-	-	-	-	25.828.607	-	(25.828.607)	-	-
Yabancı para çevrim farklarındaki net değişim	-	-	-	-	-	-	(4.313.402)	-	-	(4.313.402)
Temettü dağıtımı	-	-	-	-	-	(15.750.000)	-	-	-	(15.750.000)
Net dönem karı	-	-	-	-	-	-	-	35.226.293	-	35.226.293
<b>30 Eylül 2006 itibariyle bakiye</b>	<b>45.000.000</b>	<b>-</b>	<b>70.499.320</b>	<b>18.918.802</b>	<b>7.132.344</b>	<b>13.440.123</b>	<b>(724.027)</b>	<b>35.226.293</b>	<b>-</b>	<b>189.492.855</b>



## Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

### 30 Eylül 2007 Tarihi İtibariyle UMS/UFRS' ye göre hazırlanmış Konsolide Mali Tablolara ait Dipnotlar (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))

#### 29. YABANCI PARA POZİSYONU

VARLIKLAR	Para cinsi	30 Eylül 2007	
		Yabancı para	YTL
Hazır Değerler	Avrupa Para Birimi	895.580	1.530.188
	İngiliz Sterlini	50.540	123.514
	ABD Doları	1.047.935	1.262.552
	İsviçre Frangı	1.504	1.545
			<b>2.917.799</b>
Ticari Alacaklar	Avrupa Para Birimi	27.576.726	47.117.595
	İngiliz Sterlini	13.666.099	33.398.580
	ABD Doları	1.741.616	2.098.299
			<b>82.614.474</b>
İlişkili Taraflardan Alacaklar	Avrupa Para Birimi	618.836	1.057.343
	İngiliz Sterlini		
	ABD Doları	2.118.040	2.551.814
	Hong Kong Doları		
			<b>3.609.157</b>
Diğer Dönen Varlıklar	Avrupa Para Birimi	244.770	418.214
	İngiliz Sterlini	782.088	1.911.345
	ABD Doları	-	-
			<b>2.329.559</b>

YÜKÜMLÜLÜKLER	Döviz Cinsi	30 Eylül 2007	
		Döviz Tutarı	YTL
Finansal Borçlar (Kısa Vadeli)	Avrupa Para Birimi	-	-
	İngiliz Sterlini	(4.104.550)	(10.031.110)
	ABD Doları	(38.030.803)	(45.819.512)
			<b>(55.850.622)</b>
Uzun Vadeli Borçların Kısa Vadeli Kısmı	Avrupa Para Birimi	(2.433.451)	(4.157.794)
	ABD Doları	(5.150.906)	(6.205.812)
			<b>(10.363.606)</b>
İlişkili Kuruluşlara Borçlar (Kısa Vadeli)	Avrupa Para Birimi	(3.012.448)	(5.147.069)
	İngiliz Sterlini	(6.191.878)	(15.132.331)
	ABD Doları	(1.585.222)	(1.909.876)
			<b>(22.189.276)</b>

## Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

30 Eylül 2007 Tarihi İtibariyle

UMS/UFRS' ye göre hazırlanmış Konsolide Mali Tablolara ait Dipnotlar  
(Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))

### 29. YABANCI PARA POZİSYONU (devamı)

YÜKÜMLÜLÜKLER	Döviz Cinsi	30 Eylül 2007	
		Döviz Tutarı	YTL
Finansal Kiralama Borçları (Kısa Vadeli)	Avrupa Para Birimi	(11.980)	(20.469)
	İngiliz Sterlini	(5.144)	(12.571)
			(33.040)
Ticari Borçlar ( Kısa Vadeli )	Avrupa Para Birimi	(4.820.842)	(8.236.891)
	İngiliz Sterlini	(4.692.356)	(11.467.650)
	ABD Doları	(16.180.843)	(19.494.679)
			(39.199.220)
Ticari Borçlar (Uzun Vadeli)	Avrupa Para Birimi	(2.276.890)	(3.890.294)
			(3.890.294)
Finansal Borçlar (Uzun Vadeli)	Avrupa Para Birimi	(33.357.142)	(56.994.013)
			(56.994.013)
Finansal Kiralama Borçları (Uzun Vadeli)	Avrupa Para Birimi	(16.971)	(28.997)
	İngiliz Sterlini	(10.815)	(26.431)
			(55.428)
	Avrupa Para Birimi	(16.593.812)	(28.352.186)
	İngiliz Sterlini	(506.016)	(1.236.654)
	ABD Doları	(56.040.184)	(67.517.213)
	İsviçre Frangı	1.504	1.545
Net			(97.104.508)

Şirket'in 30 Eylül 2007 tarihi itibariyle yabancı para pozisyonunu korumak için yapmış olduğu 2007 yılında çeşitli vadelere sahip olan ve Not 31'de detaylı olarak anlatılan 24.450.000 ABD Doları (31 Aralık 2006 - 5.500.000 Avrupa Para Birimi ve 8.650.000 ABD Doları) vadeli döviz alım anlaşması bulunmaktadır.

## Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

30 Eylül 2007 Tarihi İtibariyle

UMS/UFRS' ye göre hazırlanmış Konsolide Mali Tablolara ait Dipnotlar  
(Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))

### 29. YABANCI PARA POZİSYONU (devamı)

VARLIKLAR	Para cinsi	31 Aralık 2006	
		Yabancı para	YTL
Hazır Değerler	Avrupa Para Birimi	2.952.536	5.466.620
	İngiliz Sterlini	942.706	2.598.946
	ABD Doları	1.009.803	1.419.379
	İsviçre Frangı	2.220	2.554
	Renminbi (RMB)	12.683	2.263
			9.489.762
Ticari Alacaklar	Avrupa Para Birimi	25.571.691	47.345.986
	İngiliz Sterlini	8.216.467	22.651.978
	ABD Doları	2.809.915	3.949.617
			73.947.581
İlişkili Taraflardan Alacaklar	Avrupa Para Birimi	543.048	1.005.453
	İngiliz Sterlini	43.409	119.674
	ABD Doları	1.691.602	2.377.716
			3.502.843
Diğer Dönen Varlıklar	Avrupa Para Birimi	46.475	86.048
	İngiliz Sterlini	639.808	1.763.887
	Renminbi	586.994	104.736
			1.954.671

YÜKÜMLÜLÜKLER	Döviz Cinsi	31 Aralık 2006	
		Döviz Tutarı	YTL
Finansal Borçlar (Kısa Vadeli)	Avrupa Para Birimi	(30.760)	(56.952)
	İngiliz Sterlini	(3.114.591)	(8.586.615)
	ABD Doları	(3.572.411)	(5.021.381)
			(13.664.948)
Uzun Vadeli Borçların Kısa Vadeli Kısmı	Avrupa Para Birimi	(7.094.798)	(13.136.019)
	ABD Doları	(5.188.739)	(7.293.292)
			(20.429.311)
İlişkili Kuruluşlara Borçlar (Kısa Vadeli)	Avrupa Para Birimi	(4.588.375)	(8.495.376)
	İngiliz Sterlini	(18.694.633)	(51.539.234)
	ABD Doları	(5.754.769)	(8.088.904)
	Renminbi	(599.713)	(107.005)
			(68.230.519)
Finansal Kiralama Borçları (Kısa Vadeli)	Avrupa Para Birimi	(3.186)	(5.899)
	İngiliz Sterlini	(5.144)	(14.181)
			(20.080)

## Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

30 Eylül 2007 Tarihi İtibariyle

UMS/UFRS' ye göre hazırlanmış Konsolide Mali Tablolara ait Dipnotlar  
(Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))

### 29. YABANCI PARA POZİSYONU (devamı)

YÜKÜMLÜLÜKLER	Döviz Cinsi	31 Aralık 2006	
		Döviz Tutarı	YTL
Ticari Borçlar	Avrupa Para Birimi	(6.036.745)	(11.177.033)
	İngiliz Sterlini	(1.565.083)	(4.314.777)
	ABD Doları	(1.917.725)	(2.695.554)
	Hong Kong Doları	(190.000)	(34.340)
			(18.221.704)
Ticari Borçlar (Uzun Vadeli)	Avrupa Para Birimi	(2.267.556)	(4.198.380)
			(4.198.380)
Finansal Borçlar (Uzun Vadeli)	Avrupa Para Birimi	(31.428.571)	(58.190.000)
			(58.190.000)
Finansal Kiralama Borçları (Uzun Vadeli)	İngiliz Sterlini	(12.364)	(34.086)
			(34.086)
İlişkili Taraflara Borçlar (Uzun Vadeli)	İngiliz Sterlini	(1.287.500)	(3.549.509)
			(3.549.509)
	Avrupa Para Birimi	(22.336.241)	(41.355.552)
	İngiliz Sterlini	(14.836.925)	(40.903.917)
	ABD Doları	(10.922.324)	(15.352.419)
	İsviçre Frangı	2.220	2.554
	Renminbi	(36)	(6)
	Hong Kong Doları	(190.000)	(34.340)
Net			(97.643.680)

### 30. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

#### Yatırım Teşvik Belgeleri

Şirket'in yatırım harcamaları ile ilgili 1 adet yatırım teşvik belgesi bulunmaktadır. Şirket'in 2007 ve 2006 yılı içerisinde yararlanmış olduğu yatırım indirimi tutarı yoktur. 30 Eylül 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibariyle devreden yatırım indirimi tutarı yoktur.

30 Eylül 2007 tarihi itibariyle yararlanan Ar-Ge indirimi yoktur. Teknoloji ve Yenilik Destek Programları Başkanlığı kapsamında (TEYDEB) alınan nakit yardım 284.755 YTL' dir. (31 Aralık 2006 - Yararlanan ar-ge indirimi 485.914 YTL ve nakit olarak alınan ar-ge yardımı 242.549 YTL).

## Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

**30 Eylül 2007 Tarihi İtibariyle**

**UMS/UFRS' ye göre hazırlanmış Konsolide Mali Tablolara ait Dipnotlar  
(Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))**

### 31. KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

- a) 30 Eylül 2007 tarihi itibariyle Şirket'in resmi dairelere vermiş olduğu 42.569.587 YTL (31 Aralık 2006 - 40.116.056 YTL) tutarında teminat mektubu bulunmaktadır.
- b) 30 Eylül 2007 tarihi itibariyle Şirket aleyhine açılmış olan 1.429.726 YTL (31 Aralık 2006 – 1.375.538 YTL) tutarında dava bulunmaktadır. Şirket bu davalarla ilgili olarak 516.506 YTL tutarında karşılık ayırmıştır (31 Aralık 2006 – 382.083 TL). Bu davalar arasında, Şirket aleyhine açılan, tazminat davası ile ilgili, 27 Şubat 2005 tarihinde yapılan duruşma sonucu Şirket 800.000 ABD Doları yükümlü bulunmuştur. Şirket bu kararın iptali için temyize başvurmuş ve Yargıtay, Şirket lehine onaylamıştır. Mahkeme bozma kararına uymuş ve bilirkişi incelemesine karar vermiştir. Bilirkişi tarafından 100.000 ABD Doları ödenmesi yolunda karar verilmiş ancak Şirket, bilirkişi raporuna itiraz edip 50.000 ABD Doları tutarında yükümlü olduğunu iddia etmiştir. Dosya yeniden bilirkişiye verilmiş olup sonucu beklenmektedir. Şirket yönetimi, sözkonusu dava ile ilgili 100.000 ABD Doları tutarında karşılık ayırmıştır. Şirket yönetimi geri kalan 913.320 YTL tutarındaki davalara ilişkin herhangi bir yükümlülüğün doğmasını beklemediği için karşılık ayırmamıştır.
- c) Şirket, 22 Nisan 2005 tarihinde almış olduğu 3.000.000 Euro'luk uzun vadeli krediye istinaden aşağıdaki yükümlülükleri yerine getirmek zorunluluğundadır;
- En son denetlenmiş finansal tablolarına göre hesaplanan cari oranın 1,10'dan düşük olmaması,
  - Amortisman, itfa payı, faiz ve vergi öncesi karın net satışlara oranının %10'dan az olmaması,
  - Toplam yükümlülüklerinin maddi varlıklarının net değerine oranının 1,00 ile 2,00 aralığında yer alması.
- Şirket söz konusu krediyi 20 Nisan 2007 tarihinde ödemiştir.
- d) Şirket, 24 Kasım 2005 tarihinde almış olduğu 7.500.000 Euro'luk uzun vadeli krediye istinaden aşağıdaki yükümlülükleri yerine getirmek zorunluluğundadır;
- Konsolide toplam borçların, amortisman, itfa, faiz ve vergi öncesi kara oranının 3,00'ten büyük olmaması,
  - Konsolide toplam borçların toplam maddi varlıklar net değerine oranını 1,5'tan büyük olmaması,
  - Amortisman, itfa, faiz ve vergi öncesi karın faiz giderlerine oranının 3'ten küçük olmaması.
- e) Şirket, 12 Nisan 2006 tarihinde almış olduğu ve 30 Eylül 2007 itibariyle devam etmekte olan 25.000.000 Euro'luk uzun vadeli krediye istinaden aşağıdaki yükümlülükleri yerine getirmek zorunluluğundadır;
- En son denetlenmiş finansal tablolara göre hesaplanan cari oranın 1,3'ten küçük olmaması,
  - Toplam yükümlülüklerin maddi varlıkların net değerine oranının 2,25'ten fazla olmaması,
  - Finansal borçların amortisman, itfa, faiz ve vergi öncesi kara oranının 2,25'ten fazla olmaması.



## Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

**30 Eylül 2007 Tarihi İtibariyle**

**UMS/UFRS' ye göre hazırlanmış Konsolide Mali Tablolara ait Dipnotlar  
(Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))**

### 32. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Şirket, 31 Ağustos 2005 tarihinde Schaeffer Werke KG ile imzalamış olduğu anlaşma ile, Almanya'daki Schaeffer Panel Radyatör üretim fabrikasının tüm makina parkını, Schaeffer'in sahibi bulunduğu FIX markası ve müşteri portföyünü satın almıştır. Söz konusu satın alma sözleşmesinin tutarı 8.500.000 Euro olup sözleşme kapsamındaki sabit kıymetler 31 Aralık 2007 tarihi itibariyle aktifleştirilmiştir.

30 Eylül 2007 tarihi itibariyle 19.749.810 YTL tutarındaki makina ekipman sözkonusu anlaşmaya istinaden alınan sabit kıymetlerdir. Sözleşme şartlarına göre 3.955.554 Euro ödenmiş olup, geri kalan tutarın 2.267.556 Euro'luk kısmı uzun vadeli ticari borçlar hesabında 2.276.890 Euro tutarındaki kısmı kısa vadeli ticari borçlar hesabında yer almaktadır. Sözleşme ödeme planı aşağıdaki gibidir :

Vade	Döviz Birimi	Döviz Tutarı
30 Eylül 2005	EURO	1.100.000
15 Mart 2006	EURO	1.666.666
15 Aralık 2006	EURO	1.188.888
15 Aralık 2007	EURO	2.276.890
15 Aralık 2008	EURO	2.267.556
		8.500.000

Şirket ayrıca 31 Aralık 2005 tarihi itibariyle Schaeffer firmasının elindeki stokları 1.598.697 Euro tutarındaki fatura ile satın alınmıştır.

31 Aralık 2006 tarihi itibariyle sözkonusu satın alma sözleşmesi kapsamında Schaeffer firmasından satın alınan FIX markası ve satın alınan sabit kıymetlerin rayiç değerlerini belirlemek için bir çalışma yapılmamıştır. Dolayısıyla 31 Aralık 2006 tarihi itibariyle UFRS 3 no'lu "İşletme Birleşmeleri" standardı uyarınca gerekli düzeltmeler yapılamamıştır.

## Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

### 30 Eylül 2007 Tarihi İtibariyle UMS/UFRS' ye göre hazırlanmış Konsolide Mali Tablolara ait Dipnotlar (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))

#### 33. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket'in konsolide gelirleri Türkiye, Çin ve İngiltere'deki operasyonlarından elde edilmektedir. Şirket'in coğrafi bölümlere göre 30 Eylül 2007 ve 30 Eylül 2006 tarihlerindeki raporlama bilgileri aşağıdaki gibidir :

30 Eylül 2007	Türkiye	İngiltere	Çin	Toplam	Eliminasyon	Konsolide
Cari / Dönen Varlıklar	735.265.883	85.405.452	3.745.387	824.416.722	(133.273.276)	691.143.446
Cari Olmayan / Duran Varlıklar	68.912.063	7.413.927	931.148	77.257.137	689.277	77.946.414
Finansal Varlıklar (net)	86.560.000	23.705.830	-	110.265.830	(73.534.097)	36.731.733
<b>Toplam Varlıklar</b>	<b>890.737.946</b>	<b>116.525.209</b>	<b>4.676.535</b>	<b>1.011.939.690</b>	<b>(206.118.097)</b>	<b>805.821.593</b>
Kısa Vadeli Yükümlülükler	557.627.835	108.844.418	2.129.029	668.601.283	(131.076.193)	537.525.089
Uzun Vadeli Yükümlülükler	69.305.823	39.002	-	69.344.824	(1)	69.344.823
Ana Ortaklık Dışı Paylar	-	-	-	-	7.976.819	7.976.819
Özsermaye	260.735.955	8.669.495	2.378.685	271.784.135	(85.448.774)	186.335.360
Net Kar	3.068.333	1.027.706	168.821	2.209.448	2.430.052	4.639.500
<b>Toplam Yükümlülükler</b>	<b>890.737.946</b>	<b>116.525.209</b>	<b>4.676.535</b>	<b>1.011.939.690</b>	<b>206.118.097</b>	<b>805.821.593</b>
<b>31 Aralık 2006</b>	<b>Türkiye</b>	<b>İngiltere</b>	<b>Çin</b>	<b>Toplam</b>	<b>Eliminasyon</b>	<b>Konsolide</b>
Cari / Dönen Varlıklar	664.897.304	73.891.343	6.767.778	745.556.425	(171.453.861)	574.102.564
Cari Olmayan / Duran Varlıklar	80.446.605	7.065.524	1.368.627	88.880.756	807.172	89.687.928
Finansal Varlıklar (net)	100.534.380	26.741.930	-	127.276.310	(87.084.290)	40.192.020
<b>Toplam Varlıklar</b>	<b>845.878.289</b>	<b>107.698.797</b>	<b>8.136.405</b>	<b>961.713.491</b>	<b>(257.730.979)</b>	<b>703.982.512</b>
Kısa Vadeli Yükümlülükler	496.741.867	94.428.473	5.341.436	596.511.776	(168.668.103)	427.843.673
Uzun Vadeli Yükümlülükler	71.085.547	3.583.595	-	74.669.142	-	74.669.142
Ana Ortaklık Dışı Paylar	-	-	-	-	9.079.706	9.079.706
Özsermaye	231.961.772	7.927.771	2.264.004	242.153.547	(90.787.171)	151.366.376
Net Kar	46.089.103	1.758.958	530.964	48.379.026	(7.355.411)	41.023.615
<b>Toplam Yükümlülükler</b>	<b>845.878.289</b>	<b>107.698.797</b>	<b>8.136.405</b>	<b>961.713.491</b>	<b>(257.730.979)</b>	<b>703.982.512</b>



## Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

30 Eylül 2007 Tarihi İtibariyle

UMS/UFRS' ye göre hazırlanmış Konsolide Mali Tablolara ait Dipnotlar  
(Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))

### 33. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

30 Eylül 2007	Türkiye	İngiltere	Çin	Eliminasyon	Konsolide	Durdurulan Faaliyet	Konsolide_II
Satış Gelirleri (net)	621.790.872	85.931.512	10.222.305	-236.181.931	481.762.758	47.985.784	433.776.973
Satışların Maliyeti (-)	(525.219.909)	(71.939.802)	(9.279.844)	236.599.728	(369.839.827)	(44.265.805)	(325.574.022)
Hizmet Gelirleri (net)	-	-	-	-	-	-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler / faiz+temettü+kira (net)	-	-	-	-	-	-	-
<b>Brüt esas faaliyet karı/zararı</b>	<b>96.570.963</b>	<b>13.991.710</b>	<b>942.461</b>	<b>417.797</b>	<b>111.922.931</b>	<b>3.719.979</b>	<b>108.202.951</b>
Faaliyet Giderleri (-)	(71.422.420)	(14.120.812)	(701.576)	928.920	(85.315.888)	(524.227)	(84.791.661)
<b>Net esas faaliyet karı/zararı</b>	<b>25.148.543</b>	<b>(129.102)</b>	<b>240.885</b>	<b>1.346.717</b>	<b>26.607.043</b>	<b>3.195.752</b>	<b>23.411.290</b>
Diğer Faaliyetlerden Gelir ve Karlar	25.975.588	-	20.776	(10.657.292)	15.339.072	10.257	15.328.814
Diğer Faaliyetlerden Gider ve Zararlar (-)	(12.327.349)	7.300	-	11.318.465	(1.001.584)	(25.888)	(975.697)
Finansman Giderleri (-)	(35.491.139)	(837.647)	-	-	(36.328.786)	(185.589)	(36.143.197)
<b>Faaliyet karı/zararı</b>	<b>3.305.643</b>	<b>(959.449)</b>	<b>261.661</b>	<b>2.007.890</b>	<b>4.615.745</b>	<b>2.994.532</b>	<b>1.621.210</b>

  

Temmuz-Eylül 2007	Türkiye	İngiltere	Çin	Eliminasyon	Konsolide	Durdurulan Faaliyet	Konsolide_II
Satış Gelirleri (net)	226.413.920	32.858.400	3.469.602	-92.900.438	169.841.484	16.089.480	153.752.004
Satışların Maliyeti (-)	(196.065.190)	(27.090.178)	(3.189.722)	95.070.502	(131.274.588)	(14.160.706)	(117.113.882)
Hizmet Gelirleri (net)	0	0	0	0	0	0	0
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler / faiz+temettü+kira (net)	-	-	-	-	-	-	-
<b>Brüt esas faaliyet karı/zararı</b>	<b>30.348.729</b>	<b>5.768.222</b>	<b>279.880</b>	<b>2.170.064</b>	<b>38.566.896</b>	<b>1.928.774</b>	<b>36.638.122</b>
Faaliyet Giderleri (-)	(28.603.266)	(5.019.499)	(217.488)	(1.010.924)	(34.851.176)	(77.684)	(34.773.492)
<b>Net esas faaliyet karı/zararı</b>	<b>1.745.463</b>	<b>748.723</b>	<b>62.392</b>	<b>1.159.141</b>	<b>3.715.719</b>	<b>1.851.089</b>	<b>1.864.630</b>
Diğer Faaliyetlerden Gelir ve Karlar	23.494.310	(31.641)	15.767	(9.784.421)	13.694.016	2.017	13.691.999
Diğer Faaliyetlerden Gider ve Zararlar (-)	(11.418.219)	78.243	2.612	-	(18.899)	(7.528)	(11.371)
Finansman Giderleri (-)	(13.446.335)	(226.711)	(8.218)	-	(13.681.265)	(72.474)	(13.608.791)
<b>Faaliyet karı/zararı</b>	<b>375.219</b>	<b>568.615</b>	<b>72.553</b>	<b>2.693.185</b>	<b>3.709.571</b>	<b>1.773.104</b>	<b>1.936.467</b>

## Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

30 Eylül 2007 Tarihi İtibariyle

UMS/UFRS' ye göre hazırlanmış Konsolide Mali Tablolara ait Dipnotlar  
(Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))

30 Eylül 2006	Türkiye	İngiltere	Çin	Eliminasyon	Konsolide I	Durdurulan Faaliyet	Konsolide II
Satış Gelirleri (net)	761.049.524	67.523.469	13.041.933	-270.523.042	571.091.884	67.775.617	503.316.267
Satışların Maliyeti (-)	(628.332.198)	(57.194.998)	(11.765.038)	269.372.295	(427.919.939)	(68.027.574)	(359.892.364)
Hizmet Gelirleri (net)	-	-	-	-	-	-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler / faiz+temettü+kira (net)	-	-	-	-	-	-	-
<b>Brüt esas faaliyet karı/zararı</b>	<b>132.717.327</b>	<b>10.328.471</b>	<b>1.276.895</b>	<b>(1.150.747)</b>	<b>143.171.946</b>	<b>-251.957</b>	<b>143.423.903</b>
Faaliyet Giderleri (-)	(71.534.333)	(11.381.534)	(748.159)	1.164.728	(82.499.298)	(661.157)	(81.838.141)
<b>Net esas faaliyet karı/zararı</b>	<b>61.182.994</b>	<b>(1.053.063)</b>	<b>528.736</b>	<b>13.981</b>	<b>60.672.648</b>	<b>(913.114)</b>	<b>61.585.762</b>
Diğer Faaliyetlerden Gelir ve Karlar	8.042.926	1.378.392	-	4.788.142	14.209.460	68.738	14.140.722
Diğer Faaliyetlerden Gider ve Zararlar (-)	(2.477.560)	(25.732)	-	(15.124.561)	(17.627.854)	(119.246)	(17.508.608)
Finansman Giderleri (-)	(17.895.277)	(1.012.732)	19.678	6.293.295	(12.595.036)	(1.054.865)	(11.540.171)
<b>Faaliyet karı/zararı</b>	<b>48.853.082</b>	<b>(713.134)</b>	<b>548.414</b>	<b>(4.029.143)</b>	<b>44.659.218</b>	<b>(2.018.486)</b>	<b>46.677.705</b>
Temmuz-Eylül 2006	Türkiye	İngiltere	Çin	Eliminasyon	Konsolide	Durdurulan Faaliyet	Konsolide II
Satış Gelirleri (net)	355.977.668	26.163.239	2.864.165	-130.649.013	254.356.059	33.926.274	220.429.784
Satışların Maliyeti (-)	(303.303.143)	(22.468.805)	(2.666.821)	130.370.451	(198.068.318)	(34.652.819)	(163.415.499)
Hizmet Gelirleri (net)	-	-	-	-	-	-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler / faiz+temettü+kira (net)	-	-	-	-	-	-	-
<b>Brüt esas faaliyet karı/zararı</b>	<b>52.674.526</b>	<b>3.694.434</b>	<b>197.344</b>	<b>(278.563)</b>	<b>56.287.741</b>	<b>(726.545)</b>	<b>57.014.286</b>
Faaliyet Giderleri (-)	(27.637.515)	(3.437.270)	(272.981)	407.396	(30.940.370)	(179.640)	(30.760.730)
<b>Net esas faaliyet karı/zararı</b>	<b>25.037.011</b>	<b>257.164</b>	<b>(75.637)</b>	<b>128.833</b>	<b>25.347.371</b>	<b>(906.185)</b>	<b>26.253.556</b>
Diğer Faaliyetlerden Gelir ve Karlar	4.438.185	(11.733)	(12.430)	(6.703.752)	(2.289.731)	64.730	(2.354.461)
Diğer Faaliyetlerden Gider ve Zararlar (-)	415.674	(8.513)	1.000	7.620.680	8.028.839	-	8.028.839
Finansman Giderleri (-)	(7.685.545)	(366.162)	10.026	(1.381.419)	(9.423.101)	(602.261)	(8.820.840)
<b>Faaliyet karı/zararı</b>	<b>22.205.325</b>	<b>(129.245)</b>	<b>(77.042)</b>	<b>(335.659)</b>	<b>21.663.379</b>	<b>(1.562.961)</b>	<b>23.226.340</b>

## **Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi**

**30 Eylül 2007 Tarihi İtibariyle**

**UMS/UFRS' ye göre hazırlanmış Konsolide Mali Tablolara ait Dipnotlar  
(Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))**

30 Eylül 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibariyle Çin'in tüm satışları Türkiye'ye yapılmaktadır. Bu nedenle, müşterilerin yerine göre değerlendirme yapıldığında Türkiye ve Çin beraber değerlendirilmektedir. Türkiye'nin yurtdışı satışlarda %10'unu aşan herhangi bir müşteri 30 Eylül 2007 tarihi itibariyle yoktur. (31 Aralık 2006 tarihi itibariyle İtalya satışları toplam ihracatın %12'sini oluşturmaktadır.)

### **34. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**

- a) Şirket hisselerinin satışı hakkında Koç Holding A.Ş. ve Vaillant Saunier Duval Iberica SL arasında 28 Mayıs 2007 tarihinde imzalanarak kamuya açıklanan ve 27 Ağustos 2007 tarihinde Rekabet Kurulunca onaylanan anlaşma hükümleri uyarınca; hisse senedi devirleri 5 Ekim 2007 tarih itibariyle tamamlanmış, Koç Holding'in sahip olduğu %72.56 hisse payı Vaillant Saunier Duval Iberica SL'e 212.9 Milyon Avro değerle satılmıştır.
- b) A bendindeki gerçekleşen hisse devri sözleşmesi paralelinde; Şirket Yönetim Kurulu'nun 5 Ekim 2007 tarihli ve 22 sayılı kararı ile, iştiraki olan Ram Dış Ticaret A.Ş.'in 4.250.000 YTL sermayesinde sahip olduğu 424.999.36 YTL nominal değerde beheri 1 Ykr, 42.499.936 adet hissesini 1.340.000 YTL peşin bedel karşılığı Koç Holding A.Ş.'ye satılmasına ve söz konusu devre ait işlemlerin yapılması için şirket idaresine yetki verilmesine karar verilmiştir. Söz konusu hisselerin devri 5 Ekim 2007 tarihinde gerçekleşmiş ve satışa ilişkin tutar 8 Ekim 2007 tarihinde tahsil edilmiştir.
- c) A bendindeki gerçekleşen hisse devri sözleşmesi paralelinde; Şirket Yönetim Kurulu'nun 5 Ekim 2007 tarihli ve 21 sayılı kararı ile, iştiraki olan Koç Finansal Hizmetler A.Ş.'in 2.511.274.868.44YTL sermayesinde sahip olduğu 9.527.902.26 YTL nominal değerde beheri 1 Ykr, 952.790.226 adet hissesini 32.968.800 YTL peşin bedel karşılığı Koç Holding A.Ş.'ye satılmasına ve söz konusu devre ait işlemlerin yapılması için şirket idaresine yetki verilmesine karar verilmiştir. Söz konusu hisselerin devri 5 Ekim 2007 tarihinde gerçekleşmiş ve satışa ilişkin tutar 8 Ekim 2007 tarihinde tahsil edilmiştir.
- d) A bendindeki gerçekleşen hisse devri sözleşmesi paralelinde; Şirket Yönetim Kurulu'nun 5 Ekim 2007 tarihli ve 23 sayılı kararı ile, Temel Ticaret ve Yatırım A.Ş.'nin sahip olduğu DD Heating LTD'nin 3.500.000 GBP olan toplam sermayesi içindeki %50 oranında 1.750.000 GBP tutarında ve 1.750.000 adet hisselerinin tamamını 28.120.000 Avro bedel karşılığı satın alınmasına ve devir alınmasına ait işlemlerin yapılması için şirket idaresine yetki verilmesine karar verilmiştir. Alıma ilişkin tutarın ödenmesi 2008 yılı içerisinde gerçekleşecektir.

### **35. DURDURULAN FAALİYETLER**

Şirket, %100 ortaklığı bulunan ve tam konsolidasyona tabi tutulan bağlı ortaklıklarından Demrad'ı, 8.924.000 YTL bedel karşılığında Koç Holding A.Ş' ye satmıştır.

## Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

30 Eylül 2007 Tarihi İtibariyle

UMS/UFRS' ye göre hazırlanmış Konsolide Mali Tablolara ait Dipnotlar  
(Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))

### 35. DURDURULAN FAALİYETLER ( devamı )

	30 Eylül 2007	30 Eylül 2006
Gelirler (*)	47,985,784	67,775,617
Giderler	(44,265,805)	(68,027,574)
<b>Brüt Kar</b>	<b>3,719,979</b>	<b>(251,957)</b>
Faaliyet Giderler, net (**)	(524,229)	(661,157)
Diğer Giderler	(15,631)	(50,508)
Finansman giderleri, net	(185,588)	(1,054,864)
<b>Vergi öncesi kar/zarar</b>	<b>2,994,531</b>	<b>(2,018,486)</b>
Vergi Gideri	(1,236,012)	(1,192,152)
<b>Durdurulan faaliyetlerden net zarar</b>	<b>1,758,519</b>	<b>(3,210,638)</b>

(\*) Gelirler, Demir Döküm'ün grup dışı şirketlere yaptığı Demrad ürünlerinin satışlarıdır.

(\*\*) Faaliyet giderleri, Demrad'ın faaliyet giderlerinden Demir Döküm hizmet payı elimine edildikten sonraki tutarlardır.

	30 Eylül 2007	30 Aralık 2006
Maddi duran varlıklar	8,587,299	9.160.981
Maddi olmayan duran varlıklar	2,555	5.637
Ticari alacaklar	14,426,527	20.198.177
Stoklar	16,606,735	14.846.226
Diğer varlıklar	11,692,815	6.225.181
Nakit	6,747	11.82
<b>Varlıklar toplamı</b>	<b>51,322,678</b>	<b>50.448.022</b>
Ticari ve ilişkili taraflara borçlar	(20,357,945)	(26.699.747)
Diğer yükümlülükler	(11,867,358)	(4.713.040)
<b>Borçlar toplamı</b>	<b>(32,225,303)</b>	<b>(31.412.787)</b>
<b>Durdurulacak faaliyetlerden doğan net varlıklar</b>	<b>19,097,375</b>	<b>19.035.235</b>
Konsolide bilançoda elimine edilmiş ticari alacaklar		(20.198.177)
Konsolide bilançoda elimine edilmiş ticari borçlar		6.377.092
<b>Durdurulacak faaliyetlerden doğan net varlıklar II</b>	<b>19,097,375</b>	<b>5.214.150</b>

## Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

30 Eylül 2007 Tarihi İtibariyle

UMS/UFRS' ye göre hazırlanmış Konsolide Mali Tablolara ait Dipnotlar  
(Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))

### 36. ESAS FAALİYET GELİRLERİ

#### a) Satış Gelirleri

	1 Ocak – 30 Eylül 2007	1 Temmuz - 30 Eylül 2007	1 Ocak – 30 Eylül 2006	1 Temmuz - 30 Eylül 2006
Yurtiçi satışlar	272,631,432	93,602,314	352,785,092	141,812,141
Yurtdışı satışlar	131,165,167	51,673,353	138,306,556	75,307,814
Diğer satışlar	29,980,374	8,476,337	12,224,619	3,309,829
	<b>433,776,973</b>	<b>153,752,004</b>	503,316,267	220,429,784

#### b) Satışların Maliyeti

	1 Ocak – 30 Eylül 2007	1 Temmuz - 30 Eylül 2007	1 Ocak – 30 Eylül 2006	1 Temmuz - 30 Eylül 2006
Direkt malzeme	230,645,668	79,845,329	217,736,506	104,529,709
Direkt işçilik	12,242,536	2,764,644	13,385,192	4,739,525
Genel İmalat Giderleri	27,626,507	7,946,582	25,260,889	9,982,910
Amortisman	7,018,957	1,896,730	5,622,640	1,903,975
Dönem başı yarı mamul ve mamul stokları	33,320,049	75,352,667	32,335,421	46,507,439
Dönem sonu yarı mamul ve mamul stokları	(65,445,637)	(65,445,636)	(53,072,272)	(53,072,272)
Yabancı para çevrim farkları	(2,845,853)	(1,536,242)	4,910,678	(288,194)
Dönem başı ticari emtea	33,846,903	35,425,685	16,759,842	43,754,565
Ticari emtia alışları	112,935,942	44,635,172	138,321,283	46,725,657
Dönem sonu ticari emtea	(63,771,049)	(63,771,049)	(41,367,815)	(41,367,815)
	<b>325,574,022</b>	<b>117,113,882</b>	359,892,364	163,415,499

#### c) Hizmet Gelirleri

Yoktur (30 Eylül 2006 - Yoktur).

#### d) Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

Yoktur (30 Eylül 2006 - Yoktur).

### 37. FAALİYET GİDERLERİ

#### a) Faaliyet Giderleri

	1 Ocak – 30 Eylül 2007	1 Temmuz - 30 Eylül 2007	1 Ocak – 30 Eylül 2006	1 Temmuz - 30 Eylül 2006
Satış ve pazarlama giderleri	56,838,812	24,842,648	51,692,592	20,343,382
Genel idare giderleri	24,137,168	8,820,278	25,109,117	7,702,004
Servis istasyonu giderleri	2,418,758	741,619	3,062,833	1,365,703
Araştırma ve geliştirme gideri	1,396,923	368,947	1,973,599	1,349,642
	<b>84,791,661</b>	<b>34,773,492</b>	81,838,141	30,760,731

## Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

30 Eylül 2007 Tarihi İtibariyle

UMS/UFRS' ye göre hazırlanmış Konsolide Mali Tablolara ait Dipnotlar  
(Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))

### 37. FAALİYET GİDERLERİ (devamı)

#### b) Amortisman Giderleri ve İtfa Payları

	1 Ocak – 30 Eylül 2007	1 Temmuz - 30 Eylül 2007	1 Ocak – 30 Eylül 2006	1 Temmuz - 30 Eylül 2006
Üretim maliyetleri	6.870.719	1.748.492	4,925,996	1,207,331
Genel Yönetim giderleri	1,341,486	759,241	1,244,663	433,994
Yabancı para çevrimi	-86,489	-63,354	69,710	0
Durdurulan faaliyete ait amortisman gideri	844,936	304,965	1,234,406	413,600
	<b>8.970.652</b>	<b>2.749.344</b>	<b>7.474.775</b>	<b>2,054,925</b>

#### c) Personel Giderleri ve Ortalama Personel Sayısı

	1 Ocak – 30 Eylül 2007	1 Temmuz - 30 Eylül 2007	1 Ocak – 30 Haziran 2006	1 Temmuz - 30 Haziran 2006
Maaş ve ücretler*	28,893,220	9,816,984	27,488,917	9,201,737
Diğer sosyal yardımlar	2,535,469	920,176	1,811,702	705,577
SSK işveren hissesi	3,135,771	1,000,225	2,781,604	1,022,819
	<b>34.564.460</b>	<b>11.737.385</b>	<b>32.082.223</b>	<b>10.930.133</b>

2007 yılı ilk dokuz aylık dönem itibariyle Şirket bünyesinde ortalama 261 (31 Aralık 2006 - 300) beyaz yakalı ve 985 (31 Aralık 2006 - 1.526) mavi yakalı olmak üzere toplam 1.246 (31 Aralık 2006 - 1.826) çalışan bulunmaktadır.

30 Eylül 2007 tarihi itibariyle üst düzey yöneticilere ödenen ücret ve benzeri menfaatler toplamı 2.038.181 YTL tutarındadır. ( 30 Eylül 2006, 995.716 YTL )

### 38. DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR VE KARLAR/GİDER VE ZARARLAR

#### a) Diğer Faaliyetlerden Gelir ve Karlar

	1 Ocak – 30 Eylül 2007	1 Temmuz - 30 Eylül 2007	1 Ocak – 30 Eylül 2006	1 Temmuz - 30 Haziran 2006
Kur farkı gelirleri	1.896.916	511,414	13.797.561	12.696.765
Alınan temettüleri	30.120	-	45.180	0
Diğer gelirler	394.482	185,665	297.981	18.648
Sabit kıymet&İştirak satış karı	13.007.296	12,994,920	-	-
	<b>15.328.814</b>	<b>13.691.999</b>	<b>14.140.722</b>	<b>12.715.413</b>

#### b) Diğer Faaliyetlerden Gider ve Zararlar

	1 Ocak – 30 Eylül 2007	1 Temmuz - 30 Eylül 2007	1 Ocak – 30 Eylül 2006	1 Temmuz - 30 Haziran 2006
Kur farkı giderleri	(805,102)	127,863	(17.362.372)	(14.483.895)
Sabit kıymet satış zararı	(126,480)	(99,960)	(25.732)	7.898
Diğer giderler	(44,115)	(39,274)	(120.504)	(120.504)
	<b>(975.697)</b>	<b>(11.371)</b>	<b>(17.508.608)</b>	<b>(14.596.501)</b>

## Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

### 30 Eylül 2007 Tarihi İtibariyle UMS/UFRS' ye göre hazırlanmış Konsolide Mali Tablolara ait Dipnotlar (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))

#### 39. FİNANSMAN GİDERLERİ

##### a) Finansal Gelirler

	1 Ocak – 30 Eylül 2007	1 Temmuz - 30 Eylül 2007	1 Ocak – 30 Eylül 2006	1 Temmuz - 30 Eylül 2006
Cari yıl satışlarından kaynaklanan vade farkı gelirleri	18,204,209	7,733,031	15,308,746	7,986,277
Faiz geliri	-	-	20,007	473
Forward geliri	-	-	2,903,000	(3,609,692)
Kur farkı geliri	10,231,622	5,794,157	12,976,740	(2,093,786)
	28,435,831	13,527,188	31,208,493	2,283,272

##### b) Finansal Giderler

	1 Ocak – 30 Eylül 2007	1 Temmuz - 30 Eylül 2007	1 Ocak – 30 Eylül 2006	1 Temmuz - 30 Eylül 2006
Faiz gideri	(43,893,831)	(19,940,769)	(16,109,588)	(4,647,173)
Cari yıl alımlarından kaynaklanan vade farkları giderleri	(2,625,891)	1,232,139	(7,020,196)	(4,125,114)
Diğer finansman giderleri	(1,574,163)	100,037	(3,625,509)	(1,409,079)
Kur farkı giderleri	(8,278,458)	(5,337,872)	(15,993,271)	6,751,968
Forward gideri	(8,206,685)	(3,189,514)	-	-
	(64,579,028)	(27,135,979)	(42,748,564)	(3,429,398)
<b>Finansman giderleri, net</b>	<b>(36,143,197)</b>	<b>(13,608,791)</b>	<b>(11,540,071)</b>	<b>(1,146,126)</b>

#### 40. NET PARASAL POZİSYON KARI/ZARARI

SPK'nın 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu karar uyarınca, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren enflasyon muhasebesi uygulaması yapılmadığı için 30 Eylül 2007 ve 30 Eylül 2006 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde parasal pozisyon karı/zararı oluşmamıştır.

#### 41. VERGİLER

##### Cari Dönem Yasal Vergi Karşılıkları

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

Türkiye'de, 1 Ocak 2006 tarihinden başlayan mali yıl için kurumlar vergisi oranı %20'dir. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir. Vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibariyle oluşan kazançlar üzerinden %20 (2006 - %20) oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir.

2003 ve daha önceki yıllarda kurumlar vergisi enflasyona göre düzenlenmemiş yasal gelir vergi matrahından hesaplanmaktaydı. 1 Ocak 2004 tarihinden itibaren vergiye tabi kazanç enflasyona göre düzenlenmiş mali tablolar üzerinden hesaplanmaya başlanmıştır. Bu çerçevede 31 Aralık 2003 tarihi itibariyle hazırlanan bilançonun ilk defa enflasyon muhasebesine göre düzenlenmesi çerçevesinde ortaya çıkan geçmiş yıl karı vergiye tabi tutulmamış, benzer şekilde geçmiş yıl zararları ise vergisel açıdan indirime tabi zarar olarak kabul edilmemiştir. Ayrıca, yine 2003 ve önceki hesap dönemlerine ait beyannamelerde yer alan indirilemeyen geçmiş yıl mali zararları 2004 ve daha sonraki hesap dönemlerinde mukayyet (kayıtlı) değerleri ile dikkate alınmaktadır.

## Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

### 30 Eylül 2007 Tarihi İtibariyle

### UMS/UFRS' ye göre hazırlanmış Konsolide Mali Tablolara ait Dipnotlar (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))

#### 41. VERGİLER (devamı)

24 Nisan 2003 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere, mal ve hizmetlerin üretimi ile doğrudan ilişkili olup bir ekonomik ömrü bulunan ve değeri 10.000 YTL'yi aşan yeni maddi varlık alımları, bedelinin %40'ı oranında kurumlar vergisi matrahından yatırım indirimi sağlamaktadır. 24 Nisan 2003 tarihinden önce oluşan teşvik belgeli yatırım indirimleri ise şirketlerin kendi tercihleri doğrultusunda yeni uygulamaya dönüştürülmedikleri takdirde, %19,8 oranında stopaja tabi tutulmaktadırlar. Tüm yatırım indirimleri 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olan yeni yatırım indirimi uygulaması öncesinde süresiz olarak taşınabilmekteydi. Ancak, 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yatırım indirimi uygulamasına son verilmiştir. 31 Aralık 2005 tarihi itibariyle kullanılamayan yatırım indirimi tutarları 31 Aralık 2008 tarihine kadar indirim konusu yapılabilecektir. Ancak bu durumda uygulanacak kurumlar vergisi oranı %30 olacaktır. Ayrıca 31 Aralık 2005 tarihi itibariyle başlamış olan yatırımlara ilişkin 31 Aralık 2008 tarihine kadar yapılacak olan yatırım harcamaları da 31 Aralık 2008 tarihine kadar indirim konusu yapılabilecektir. Şirket'in 30 Eylül 2007 tarihi itibariyle devreden yatırım indirimi bulunmamaktadır. Şirket yatırım indirimi istisnasından yararlanma uygulamasını seçmemiş, onun yerine %20 vergi oranını kullanmayı tercih etmiştir.

Şirket'in bağlı ortaklıklarından DD Chung Mei Hong Kong'da DD Heating ise İngiltere'de bulunan vergi yönetmelik ve kanunları dahilinde vergilendirmeye tabidir.

30 Haziran 2007 tarihi itibariyle Hong Kong ve İngiltere'de kurumlar vergisi oranı sırasıyla %17,5 ve %30'dur.

DD Chung Mei'nin Çin Halk Cumhuriyeti'nde faaliyet gösteren bağlı ortaklığı, kar elde etmeye ilk başladığı yıldan itibaren iki yıl vergi istisnası kapsamında bulunmaktadır. Bunu takip eden üç yılda ise %50 vergi indirimine sahip bulunmaktadır.

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.

30 Eylül 2007 ve 30 Eylül 2006 tarihleri itibariyle cari dönem vergi giderinin analizi aşağıdaki gibidir :

	30 Eylül 2007	30 Eylül 2006
- Cari	(1,828,533)	(9,845,310)
- Ertelenen	1,445,348	2,280,641
- Durdurulan faaliyet vergi etkisi ( Cari & Ertelenen)	1,236,012	1,192,152
	<b>852.827</b>	<b>(6.372.517)</b>



## **Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi**

**30 Eylül 2007 Tarihi İtibariyle**

**UMS/UFRS' ye göre hazırlanmış Konsolide Mali Tablolara ait Dipnotlar  
(Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))**

### **42. HİSSE BAŞINA KAR**

Hisse başına kar/zarar, net dönem kar/zararının yıl sonu itibariyle bulunan hisse senedi adedinin ağırlıklı ortalamasına bölünmesiyle bulunur.

Türkiye’de şirketler, yeniden değer artış fonundan, sermaye yeniden ifade etkisi tutarlarından veya birikmiş karlardan karşılanmak üzere bedelsiz hisse senedi dağıtımı yoluyla sermayelerini arttırma hakkına sahiptir. Hisse başına karın hesaplanması sırasında sözkonusu arttırmalar temettü olarak dağıtılan hisse senetleri olarak kabul edilmişlerdir. Sermayeye eklenen kar payı dağıtımları da aynı şekilde değerlendirilmektedir. Bu nedenle ortalama hisse senedi adedi hesaplanırken bu tür hisselerin tüm yıl boyunca dolaşımında olduğu kabul edilmiştir. Bu sebeple, hisse başına düşen karı hesaplamakta kullanılan hisse adedinin ağırlıklı olmaması, geriye dönük etkiler de gözönünde bulundurularak belirlenmiştir.

Finansal tabloların hazırlandığı tarih itibariyle ve bu konsolide finansal tabloların tamamlanmasından önce, çıkarılan veya çıkarılacak olan adi hisse senetleri yoktur.

# Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

## 30 Eylül 2007 Tarihi İtibariyle UMS/UFRS' ye göre hazırlanmış Konsolide Mali Tablolara ait Dipnotlar (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))

### 43. NAKİT AKIM TABLOSU

	30 Eylül 2007	30 Eylül 2006
<b>İşletme faaliyetlerinden sağlanan nakit girişleri</b>		
Vergi karşılığı ve parasal kayıp öncesi kar (zarar)	4.615.744	42.425.880
Net kar/(zarar) ile işletme faaliyetlerinden sağlanan nakit arasındaki mutabakat: Amortisman ve itfa payları	8.970.651	7.104.162
Kıdem tazminatı karşılığı (uzun vadeli karşılıklar)	1.923.510	1.875.346
Garanti gider karşılığı	8.356.175	-
Faiz giderleri	43.893.831	19.144.726
Satılmaya hazır finansal varlık satışından sağlanan kar	(1.338.774)	-
Kur çevriminden kaynaklanan yedeklerdeki artış	1.387.480	(2.178.859)
Forward zararları	8.252.884	-
Faiz gelirleri	(11.020)	-
Temettü Geliri	(30.120)	-
Krediler üzerinde oluşan kur farkı	418.394	14.536.572
Sabit kıymet satış karı	(11.427.702)	25.732
<b>İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı</b>	<b>65.011.054</b>	<b>82.933.559</b>
<b>Net işletme sermayesindeki değişim</b>		
Ticari ve diğer alacaklar	(33.728.314)	(212.384.792)
Stoklar	(91.803.385)	(46.270.909)
İlişkili kuruluşlardan alacaklar ve borçlar	(27.326.059)	30.423.438
Ticari borçlar	(43.978.457)	84.878.775
Ödenen Garanti Gideri	(8.128.656)	-
Ödenen vergi	(2.692.252)	(4.698.157)
Diğer cari/dönen ve cari olmayan/duran varlıklardaki net değişim	(14.680.028)	(14.488.718)
Borç karşılıklarındaki net değişim	6.913.279	19.092.657
Alınan avanslar	31.900.356	(231.524)
Diğer yükümlülüklerdeki net değişim	(1.355.168)	12.870.855
Diğer alacaklardaki net değişim	(69.076)	(3.012.579)
Odenen kıdem tazminatı	(1.324.268)	(1.863.979)
<b>İşletme faaliyetlerinden dolayı net nakit çıkışı</b>	<b>(121.260.973)</b>	<b>(52.751.374)</b>
<b>Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları:</b>		
Maddi duran varlık alımları	(6.063.260)	(20.553.971)
Maddi olmayan duran duran varlık alımları	(158.126)	(65.594)
İştirak satışından elde edilen nakit	8.924.000	-
Maddi duran varlık varlık satışından sağlanan nakit	16.039.396	1.217.442
Azınlık paylarındaki azalış	-	1.684.924
İştirak paylarındaki artış	-	(5.321.595)
Faiz gelirlerinden elde edilen nakit	11.020	-
Tahsil edilen temettü geliri	30.120	-
<b>Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit</b>	<b>18.783.150</b>	<b>(23.038.794)</b>
<b>Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları</b>		
Kredi borcu ödemeleri	(372.329.107)	(292.739.798)
Finansal kiralama borçlarındaki net değişim	(116.456)	123.890
Satılmaya hazır finansal varlık satışından sağlanan nakit	7.587.006	-
Alınan kısa vadeli kredilerden sağlanan nakit	517.982.419	393.829.800
Ödenen temettü	-	(15.750.000)
Faiz ödemeleri	(44.520.342)	(7.958.052)
Diğer finansal yük deki değişiklik	(453.102)	-
<b>Finansman faaliyetlerinden sağlanan net nakit</b>	<b>108.150.418</b>	<b>77.505.840</b>
<b>Nakit ve nakit benzeri varlıklardaki net azalış</b>	<b>5.672.595</b>	<b>1.715.672</b>
Dönem başı itibariyle nakit ve nakit benzeri varlıklar	19.800.554	12.659.746
Satılan iştirak nedeniyle elden çıkan nakit	(6.746)	-
<b>Dönem sonu nakit ve benzeri varlıklar</b>	<b>25.466.403</b>	<b>14.375.418</b>

## **Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi**

**30 Eylül 2007 Tarihi İtibariyle**

**UMS/UFRS' ye göre hazırlanmış Konsolide Mali Tablolara ait Dipnotlar  
(Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))**

### **44. FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ AMAÇLARI VE POLİTİKALARI**

#### ***Finansal Risk Yönetimi Amaçları ve Politikaları***

Şirketin kullandığı başlıca finansal araçlar banka kredileri, nakit ve kısa vadeli banka mevduatlarıdır. Bu araçları kullanmaktaki asıl amaç, Şirket'in operasyonları için finansman yaratmaktır. Şirket ayrıca direkt olarak faaliyetlerden ortaya çıkan ticari alacaklar ve ticari borçlar gibi finansal araçlara da sahiptir .

Kullanılan araçlardan kaynaklanan risk, faiz riski, yabancı para riski, likidite riski ve kredi riskidir. Şirket yönetimi bu riskleri aşağıda belirtildiği gibi yönetmektedir. Şirket ayrıca finansal araçların kullanılmasından ortaya çıkabilecek piyasa riskini de takip etmektedir.

Şirket, döviz aktiflerinin ve yükümlülüklerinin çevriminde ve yabancı para cinsinden gerçekleşen alım ve satım işleri nedeniyle kur oranlarının değişiminden ötürü yabancı para riskine maruzdur. Yabancı para riski, yabancı para pozisyonu analiz edilerek kontrol edilmekte ve sınırlandırılmaktadır.

#### ***Fiyat Riski***

Fiyat riski yabancı para, faiz ve piyasa riskinin bir kombinasyonu olup, Şirket tarafından aynı para biriminden borç ve alacakların, faiz taşıyan varlık ve yükümlülüklerin birbirini karşılama yoluyla doğal olarak yönetilmektedir. Piyasa riski, Şirket tarafından piyasa bilgilerinin incelenmesi ve uygun değerlendirme metodları vasıtasıyla yakından takip edilmektedir.

#### ***Kredi Riski***

Kredi riski, karşılıklı ilişki içinde olan taraflardan birinin bir finansal araca ilişkin olarak yükümlülüğünü yerine getirememesi sonucu diğer tarafın finansal açıdan zarara uğraması riskidir. Şirket, kredi riskini belli taraflarla yapılan işlemleri sınırlandırarak ve ilişkide bulunduğu tarafların güvenilirliğini sürekli değerlendirerek yönetmeye çalışmaktadır.

Kredi risk yoğunlaşması belirli şirketlerin benzer iş alanlarında faaliyette bulunmasıyla, aynı coğrafi bölgede yer almasıyla veya ekonomik, politik ve bunun gibi diğer koşullarda meydana gelebilecek değişikliklerin bu şirketlerin sözleşmeden doğan yükümlülüklerini benzer ekonomik koşullar çerçevesinde etkilemesi ile ilgilidir.

Kredi riskinin yoğunlaşması Şirket'in performansının belli bir sektörü veya coğrafi bölgeyi etkileyen gelişmelere duyarlılığını göstermektedir.

Şirket kredi riskini, satış faaliyetlerini geniş bir alana yayarak belli bir sektör veya bölgedeki şahıslar veya gruplar üzerinde istenmeyen yoğunlaşmalardan kaçınarak yönetmeye çalışmaktadır. Şirket ayrıca gerekli gördüğü durumlarda müşterilerinden teminat almaktadır.

#### ***Likidite Riski***

Likidite riski bir şirketin fonlanma ihtiyaçlarını karşılayamama riskidir. Likidite riski güvenilir kredi kuruluşlarının vermiş olduğu kredi limitlerinin de desteğiyle nakit girişleri ve çıkışlarının dengelenmesiyle düşürülmektedir.

## Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

30 Eylül 2007 Tarihi İtibariyle

UMS/UFRS' ye göre hazırlanmış Konsolide Mali Tablolara ait Dipnotlar  
(Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))

### 44. FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ AMAÇLARI VE POLİTİKALARI (devamı)

#### *Rayıç Değer*

Rayıç değer, bir varlığın cari bir işlemde istekli taraflar arasında alım satımına konu olan fiyatını ifade eder.

Yabancı para cinsinden olan finansal varlıklar ve yükümlülükler bilanço tarihindeki piyasa fiyatlarına yaklaşan döviz kurlarından çevrilmiştir.

Aşağıdaki metodlar ve varsayımlar rayıç değeri belirlemenin mümkün olduğu durumlarda her bir finansal aracın rayıç değerini tahmin etmekte kullanılmıştır.

#### *Finansal Varlıklar*

Kısa vadeli olmalarından ve önemsiz kredi riskine tabi olmalarından dolayı, hazır değerlerin artı tahakkuk etmiş faizleri ile diğer finansal varlıkların taşınan değerlerinin rayıç değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir. Ticari alacakların şüpheli alacaklar karşılığı düşüldükten sonraki taşınan değerlerinin rayıç değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir.

30 Eylül 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibariyle satılmaya hazır finansal varlıklar içerisinde yer alan KFH bağımsız bir değerlendirme firması tarafından hazırlanan değerlendirme çalışması sonucu dikkate alınarak makul değeri üzerinden mali tablolara yansıtılmıştır. .

#### *Finansal Yükümlülükler*

Ticari borçların ve diğer parasal yükümlülüklerin kısa vadeli olmaları nedeniyle rayıç değerlerinin taşıdıkları değere yaklaştığı düşünülmektedir. Banka kredileri iskonto edilmiş maliyet ile ifade edilip ve işlem maliyetleri kredilerin ilk maliyetine eklenmektedir. Üzerindeki faiz oranları değişen piyasa koşulları dikkate alınarak güncellendiği için kredilerin rayıç değerlerinin taşıdıkları değeri ifade ettiği düşünülmektedir.

1 Ocak 2007'den itibaren geçerli olan UFRS 7 "Finansal Araçlar" standardı kapsamında, Şirketin kullanmakta olduğu kredilerin faiz oranlarının duyarlılık analizi yapılarak 30 Eylül 2007 tarihinde sona eren döneme ait konsolide gelir tablosu üstündeki etkilerinin aşağıdaki gibi olduğunu saptanmıştır:

	<b>Faiz Oranı Değişimi</b>	<b>(Gelir)/Gider etkisi</b>	<b>Faiz Gideri Değişim Oranı</b>
<b>30 Eylül 2007</b>	<b>%20 (%15)</b>	<b>1,191,418 (1,545,729)</b>	<b>%16 (%20)</b>
31 Aralık 2006	%20 (%15)	1,460,792 (1,157,821)	%15 (%12)

## Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

30 Eylül 2007 Tarihi İtibariyle

UMS/UFRS' ye göre hazırlanmış Konsolide Mali Tablolara ait Dipnotlar  
(Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))

### 44. FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ AMAÇLARI VE POLİTİKALARI (devamı)

Şirket'in sermaye yönetiminin temel amaçlarından biri kısa, orta ve uzun vadede nakit akışını planlamaktır. Bu kapsamda Şirket, dış kaynaklı borçlarının özsermayesine oranını sürekli olarak takip etmektedir.

	30 Eylül 2007	31 Aralık 2006
Faiz haddi taşıyan yükümlülükler	323,873,381	248.481.867
Ticari ve diğer borçlar	256,202,020	213.189.302
Eksi: Hazır değerler	-25,466,403	(19.800.554)
<b>Net yükümlülükler</b>	<b>554,608,998</b>	<b>441.870.615</b>
Özsermaye	190,974,859	192.389.991
Finansal varlıklar değer artış fonu	(20,286,515)	(18.566.202)
<b>Toplam sermaye</b>	<b>170,688,344</b>	<b>173.823.789</b>
Sermaye ve net yükümlülükler	725,297,342	615.694.404
<b>Dış kaynaklı borçların Şirket yatırımlarına oranı</b>	<b>%76</b>	<b>%72</b>

30 Eylül 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibariyle iskonto edilmemiş ticari alacak ve borçların vade dağılımları aşağıdaki gibidir:

	0-1 ay	1-3 ay	3-12 ay	1 yıldan uzun	Toplam
<b>30 Eylül 2007</b>					
Ticari ve İlişkili Taraflardan Alacaklar	93,732,795	144,581,342	140,534,242	53,909,958	432,758,337
Ticari ve İlişkili Taraflara Borçlar	26,242,508	138,865,633	42,825,365		207,933,506
<b>31 Aralık 2006</b>					
Ticari ve İlişkili Taraflardan Alacaklar	130.315.515	148.269.017	120.772.729	-	399.357.261
Ticari ve İlişkili Taraflara Borçlar	56.569.701	113.085.433	108.861.049	7.747.889	286.264.072

## Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

30 Eylül 2007 Tarihi İtibariyle

UMS/UFRS' ye göre hazırlanmış Konsolide Mali Tablolara ait Dipnotlar  
(Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))

### 44. FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ AMAÇLARI VE POLİTİKALARI (devamı)

30 Eylül 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibariyle Şirket'in vergi öncesi karının diğer değişkenler sabit tutulduğunda, ABD Doları, Euro ve İngiliz Sterlini'ndeki muhtemel değişiklikler karşısındaki duyarlılık analizi ekteydir:

			Döviz Kurlarındaki Artış (zarar)/zar		Döviz Kurlarındaki Azalış (zarar)/kar
30 Eylül 2007	ABD Doları	+5%	(3.375.861)	(5%)	3.375.861
	Euro	+5%	(1.417.609)	(5%)	1.417.609
	İngiliz Sterlini	+5%	(61.833)	(5%)	61.833
	İsviçre Frangı	+5%	77	(5%)	(77)
	<b>Toplam</b>		<b>(4.855.226)</b>		<b>4.855,226</b>
31 Aralık 2006	ABD Doları	+5%	(767.621)	(5%)	767.621
	Euro	+5%	(2.067.778)	(5%)	2.067.778
	İngiliz Sterlini	+5%	(2.045.196)	(5%)	2.045.196
	<b>Toplam</b>		<b>(4.880.595)</b>		<b>4.880.595</b>

			Döviz Kurlarındaki Artış (zarar)/kar		Döviz Kurlarındaki Azalış (zarar)/kar
30 Eylül 2007	ABD Doları	+5%	1.500.301	(5%)	(1.500.301)
	<b>Türev araçlar</b>		<b>1.500.301</b>		<b>(1.500.301)</b>
31 Aralık 2006	ABD Doları	+5%	545.687	(5%)	533.103
	Euro	+5%	652.337	(5%)	673.560
	<b>Toplam</b>	+5%	<b>1.198.024</b>	(5%)	<b>1.206.663</b>

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

Yoktur.