

**Türk Demirdöküm Fabrikaları
Anonim Şirketi**

**31 Mart 2012 Tarihinde Sona Eren
Ara Döneme Ait Özet Konsolide
Finansal Tablolar**

İÇİNDEKİLER

	SAYFA
ÖZET KONSOLİDE BİLANÇOLAR	1/2
ÖZET KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOLAR	3
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR HAREKET TABLOLARI.....	4
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI.....	5
31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	5/32
DİPNOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	
DİPNOT 3 İŞ ORTAKLIKLARI	
DİPNOT 4 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	
DİPNOT 5 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	
DİPNOT 6 FİNANSAL BORÇLAR	
DİPNOT 7 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR.....	
DİPNOT 8 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	
DİPNOT 9 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	
DİPNOT 10 TAAHHÜTLER.....	
DİPNOT 11 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	
DİPNOT 12 ÖZKAYNAKLAR.....	
DİPNOT 13 DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/ GİDERLER	
DİPNOT 14 FİNANSAL GELİRLER.....	
DİPNOT 15 FİNANSAL GİDERLER	
DİPNOT 16 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ.....	
DİPNOT 17 HİSSE BAŞINA KAZANÇ / (ZARAR)	
DİPNOT 18 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	
DİPNOT 19 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	
DİPNOT 20 RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	

Türk Demirdöküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Mart 2012 Tarihi İtibarıyla ÖZET KONSOLİDE BİLANÇOLAR (Para Birimi –Türk Lirası (TL))

		İncelemeden Geçmemiş	Denetimden Geçmiş
	Dipnot	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		482.739.040	450.369.891
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	10.139.580	11.242.519
Türev Finansal Araçlar		1.203.863	--
Ticari Alacaklar		292.499.278	324.134.040
-İlişkili taraflardan ticari alacaklar		18.053.850	26.724.322
-Diğer ticari alacaklar		274.445.428	297.409.718
Diğer Alacaklar	7	478.864	177.994
-İlişkili taraflardan alacaklar		--	--
-Diğer alacaklar		478.864	177.994
Stoklar		125.191.622	74.347.128
Diğer Dönen Varlıklar	11	52.901.878	40.144.255
Ara Toplam		482.415.085	450.045.936
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar		323.955	323.955
Duran Varlıklar		86.008.928	89.847.266
Ticari Alacaklar		1.030.146	1.030.146
Maddi Duran Varlıklar	8	62.806.994	67.221.832
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		2.382.458	2.245.501
Ertelenmiş Vergi Varlığı	16	19.789.330	19.349.787
Diğer Duran Varlıklar		--	--
TOPLAM VARLIKLAR		568.747.968	540.217.157

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Türk Demirdöküm Fabrikaları Anonim Şirketi**31 Mart 2012 Tarihi İtibarıyla
ÖZET KONSOLİDE BİLANÇOLAR
(Para Birimi –Türk Lirası (TL))**

		İncelemeden Geçmemiş	Denetimden Geçmiş
	Dipnot	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		421.214.660	386.508.096
Finansal Borçlar	6	123.171.890	96.970.222
Diğer Finansal Yükümlülükler	10	--	1.892.588
Ticari Borçlar		212.112.245	207.958.189
-İlişkili taraflara ticari borçlar		9.446.352	8.354.321
-Diğer ticari borçlar		202.665.893	199.603.868
Diğer Borçlar	7	41.802.122	39.346.999
-İlişkili taraflara borçlar		37.700.967	34.537.469
-Diğer borçlar		4.101.155	4.809.530
Borç Karşılıkları	9	29.508.533	28.176.648
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	11	14.619.870	12.163.450
Uzun Vadeli Yükümlülükler		108.815.472	113.022.314
Finansal Borçlar	6	94.656.000	97.752.000
Kıdem Tazminatı Karşılığı		7.837.181	7.910.753
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	11	6.322.291	7.359.561
ÖZKAYNAKLAR		38.717.836	40.686.747
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		38.717.836	40.686.747
Ödenmiş Sermaye	12	54.000.000	54.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları		70.499.320	70.499.320
Hisse Senedi İhraç Primleri		7.039	7.039
Finansal Riskten Korunma Yedeği		963.091	(1.514.071)
Yabancı Para Çevrim Farkları		408.051	(351.400)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		9.177.300	9.177.300
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları		(91.131.441)	(78.182.739)
Net Dönem Karı/Zararı		(5.205.524)	(12.948.702)
Azınlık Payları			
TOPLAM KAYNAKLAR		568.747.968	540.217.157

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Türk Demirdöküm Fabrikaları Anonim Şirketi**31 Mart 2012 Tarihinde Sona Eren Yılına Ait ÖZET KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR
TABLOLARI
(Para Birimi – Türk Lirası (TL))**

	Dipnot	İncelemeden Geçmemiş	
		1 Ocak 31 Mart 2012	1 Ocak 31 Mart 2011
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER			
Satış Gelirleri		103.661.139	71.462.887
Satışların Maliyeti (-)		(82.775.711)	(61.859.054)
BRÜT KAR/ZARAR		20.885.428	9.603.833
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)		(9.923.672)	(10.703.864)
Genel Yönetim Giderleri (-)		(14.652.550)	(6.395.106)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)		(1.342.770)	(889.680)
Diğer Faaliyet Gelirleri	13	2.348.181	1.280.072
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	13	(451.260)	--
FAALİYET KARI/ZARARI		(3.136.643)	(7.104.745)
Finansal Gelirler	14	12.521.853	11.847.942
Finansal Giderler (-)	14	(15.738.494)	(15.920.486)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		(6.353.284)	(11.177.289)
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/gideri		1.147.760	2.189.724
- Dönem vergi gelir/gideri	16	88.926	99.724
- Ertelenmiş vergi gelir/gideri	16	1.058.834	2.090.000
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		(5.205.524)	(8.987.565)
DÖNEM KARI/ZARARI		(5.205.524)	(8.987.565)
Diğer kapsamlı gelir:			
Finansal riskten korunma fonundaki değişim (Vergi etkisi düşülmüş)		2.477.162	(244.777)
Yabancı para çevrim farklarındaki değişim		759.451	(926.317)
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)		3.236.613	(1.171.094)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		(1.968.911)	(10.158.659)
Dönem Kar/Zararının Dağılımı			
Kontrol gücü olmayan paylar		--	--
Ana ortaklık payları		(5.205.524)	(8.987.565)
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı		(1.968.911)	(10.158.659)
Kontrol gücü olmayan paylar		--	--
Ana ortaklık payları		(1.968.911)	(10.158.659)
Adi ve seyretmiş HBK	17	(0,09640)	(0,16644)

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Türk Demirdöküm Fabrikaları Anonim Şirketi
ÖZET 31 Mart 2012 Tarihinde Sona Eren Yılına Ait
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI
(Para Birimi – Türk Lirası (TL))

	Sermaye	Hisse Senedi İhraç Primi	Özsermaye Enflasyon Düzeltilmesi Farkları	Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Yabancı Para Çevrim Farkları	Net Dönem Kar/(Zarar)	Finansal riskten korunma yedeği	Toplam Özkaynak
1 Ocak 2012	54.000.000	7.039	70.499.320	9.177.300	(78.182.739)	(351.400)	(12.948.702)	(1.514.071)	40.686.747
Net Dönem Karı / (zararı)	-	-	-	-	-	-	(5.205.524)	-	(5.205.524)
Finansal riskten korunma fonundaki değişim (Vergi etkisi düşülmüş)	-	-	-	-	-	-	-	2.477.162	2.477.162
Yabancı para çevrim farklarındaki değişim	-	-	-	-	-	759.451	-	-	759.451
Toplam diğer kapsamlı gelir	-	-	-	-	-	759.451	-	2.477.162	3.236.613
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	-	759.451	(5.205.524)	2.477.162	(1.968.911)
Net dönem karından yasal yedeklere transfer	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Net dönem zararından geçmiş yıl zararlarına transfer	-	-	-	-	(12.948.702)	-	12.948.702	-	-
31 Mart 2012	54.000.000	7.039	70.499.320	9.177.300	(91.131.441)	408.051	(5.205.524)	963.091	38.717.836
1 Ocak 2011	54.000.000	7.039	70.499.320	9.177.300	(52.606.514)	4.884.965	(25.576.225)	1.426.664	61.812.549
Net Dönem Karı / (zararı)	-	-	-	-	-	-	(8.987.565)	-	(8.987.565)
Finansal riskten korunma fonundaki değişim (Vergi etkisi düşülmüş)	-	-	-	-	-	-	-	(244.777)	(244.777)
Yabancı para çevrim farklarındaki değişim	-	-	-	-	-	(926.317)	-	-	(926.317)
Toplam diğer kapsamlı gelir	-	-	-	-	-	(926.317)	-	(244.777)	(1.171.094)
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	-	(926.317)	(8.987.565)	(244.777)	(10.158.659)
Net dönem karından yasal yedeklere transfer	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Net dönem karından olağanüstü yedeklere transfer	-	-	-	-	(25.576.225)	-	25.576.225	-	-
31 Mart 2011	54.000.000	7.039	70.499.320	9.177.300	(78.182.739)	3.958.648	(8.987.565)	1.181.887	51.653.890

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Türk Demirdöküm Fabrikaları Anonim Şirketi
31 Mart 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Yılına Ait ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ
TABLoları
(Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

		İncelemeden Geçmemiş	İncelemeden Geçmemiş
	Dipnot	31 Mart 2012	31 Mart 2011
İşletme faaliyetlerinden sağlanan nakit girişleri			
Vergi öncesi zarar		(6.353.284)	(11.177.289)
Vergi öncesi zarar ile işletme faaliyetlerinden sağlanan nakit arasındaki mutabakat:			
Amortisman ve itfa payları		3.369.910	2.644.337
Kıdem tazminatı karşılığı		253.672	1.261.721
Faiz giderleri	15	6.832.196	4.355.145
Maddi varlık satış karı	13	(616.760)	(203.019)
Yabancı para çevrim farklarındaki net değişim		737.904	(895.397)
Cari hesap değerlemelerinden oluşan kur farkı		2.215.293	(1.599.492)
Kredilerden kaynaklanan kur farkı gideri		3.095.323	(5.991.000)
Stok karşılıklarındaki artış (azalış)		(1.745.777)	--
Şüpheli alacak karşılığındaki artış (azalış)		8.712.705	2.500.000
Garanti gider karşılığı		2.440.557	--
İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı		18.941.739	(9.104.994)
Net işletme sermayesindeki değişim			
Stoklar		(49.092.427)	(30.105.526)
Ticari ve ilişkili kuruluşlardan alacaklar		23.913.126	(5.438.330)
Ticari ve ilişkili kuruluşlara borçlar		4.111.192	43.638.506
Ödenen garanti gideri		(2.523.548)	(2.361.170)
Diğer cari/dönen ve cari olmayan/duran varlıklardaki net değişim		(12.757.623)	(16.546.276)
Borç karşılıklarındaki net değişim		1.520.000	615.849
Alınan avanslar		--	(267.697)
Diğer yükümlülüklerdeki net değişim		1.419.150	1.883.021
Diğer alacaklardaki net değişim		(300.870)	(250.871)
Diğer borçlardaki net değişim		(708.375)	(1.801.979)
Kredi kartı alacaklarındaki net değişim		(242.963)	(5.663)
Ödenen kıdem tazminatı		(327.244)	(2.473.786)
İşletme faaliyetlerinden dolayı net nakit girişi/(çıkışı)		(16.047.843)	(22.218.916)
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları:			
Maddi duran varlık alımları	8	(899.635)	--
Maddi olmayan duran varlık alımları		(334.434)	--
Maddi duran varlık satışından sağlanan nakit		2.757.861	203.019
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit girişi/(çıkışı)		1.523.792	203.019
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları			
Rotatif ve spot kredilerdeki net değişim		16.905.230	22.682.010
Faiz ödemeleri		(3.727.081)	(4.468.558)
Finansman faaliyetlerinden dolayı net nakit girişi/(çıkışı)		13.178.149	18.213.452
Nakit ve nakit benzeri varlıklardaki net artış/(azalış)			
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		8.836.139	9.358.724
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri		7.490.237	5.556.279

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Türk Demirdöküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Mart 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Genel

Türk Demirdöküm Fabrikaları Anonim Şirketi ‘‘Şirket’’ 1954 yılında kurulmuştur. Şirket’in hisselerinin %3,81’i İstanbul Menkul Kıymetler Borsası’nda işlem görmektedir. Şirket’in kayıtlı adresi ve genel merkezi Bahçelievler Mahallesi Bosna Bulvarı No:148 Çengelköy/İstanbul’dur. Şirket’in üretim faaliyetleri Bozüyük’te yapılmaktadır. Şirket’in bağlı olduğu ana grup Vaillant GmbH’dir.

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla Demirdöküm’ün bağlı ortaklıkları, bu şirketlerin faaliyetleri, kuruldukları ülkeler ve kuruluş yılları aşağıda belirtilmiştir:

	Faaliyet Konusu	Kurulduğu Ülke	Kuruluş Yılı
Bağlı Ortaklıklar			
Panel Radyatör Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Panel)	Panel radyatör üretimi	Türkiye	2001
DD Heating Ltd. (DD Heating)	Radyatör ve su ısıtıcıları pazarlaması	İngiltere	2003
Tianjin Demrad Trading Company Limited (Demiladi) (Not 2)	Satış, pazarlama ve depolama faaliyetleri	Çin Halk Cumhuriyeti	2003
İş Ortaklıkları			
Demirdöküm Chung Mei Industries Ltd (DD Chung Mei)	Dayanaklı tüketim malları imalatı ve satışı	Hong-Kong	2002

31 Mart 2012 itibarıyla Şirket bünyesinde ortalama 520 beyaz yakalı (31 Aralık 2011 - 462) ve 886 mavi yakalı (31 Aralık 2011 - 1021) olmak üzere toplam 1.406 (31 Aralık 2011 - 1.483) çalışan bulunmaktadır.

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla Demirdöküm’ün iştirak ve bağlı ortaklıklarındaki doğrudan ve nihai hisse oranları aşağıdaki gibidir:

	Türk Demirdöküm Fabrikaları A.Ş.’nin Doğrudan Hisse Oranı (%)		Türk Demirdöküm Fabrikaları A.Ş.’nin Nihai Hisse Oranı (%)	
	31/03/2012	31/12/2011	31/03/2012	31/12/2011
Panel	50,00	50,00	100,00	100,00
DD Heating	100,00	100,00	100,00	100,00
Demiladi	100,00	100,00	100,00	100,00
DD Chung Mei (*)	55,00	55,00	55,00	55,00

(*) DD Chung Mei Ortaklık Sözleşmesi ve Yönetim Sözleşmesi gereği Çin Halk Cumhuriyeti’ndeki ortağı Chung Mei Industries Ltd. ile ortak yönetime ve ortak kontrole tabidir. Bu nedenle yönetimin tercihi doğrultusunda özsermayeden pay alma yöntemi ile özet konsolide mali tablolara yansıtılmıştır.

Vaillant Saunier Duval Iberica S.L. (Vaillant), 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 (Saticılar) oluşturduğu %72,56’sını temsil eden hisselerin satın alınması ilişkin hisse devir işlemlerinin 5 Ekim 2007 tarihinde sonuçlanması ile, 26 Mayıs 2008 tarihinde son bulan Sermaye Piyasası Kurulu’nun Halka Açık Anonim Ortaklıklar Genel Kurulları’nda vekaleten oy kullanılmasına ve Çağrı yoluyla Vekalet veya hisse senedi toplanmasına ilişkin esaslar hakkında Seri:IV, 8 nolu tebliği uyarınca yapılan zorunlu çağrı neticesinde Vaillant Saunier Duval Iberica S.L. ortaklık payı %96,19 a ulaşmıştır.

Şirket, 5 Ekim 2007 tarihinde, bağlı ortaklıklarından DD Heating’in Temel Ticaret A.Ş.’ye ait olan %50’lik kısmını 28.120.000 Avro bedelle satın almıştır. Söz konusu tutarın 8.120.000 Avro tutarındaki kısmı 5 Ekim 2007 tarihinde ödenmiştir. Söz konusu tutarın geri kalan 20.000.000 Avro tutarındaki kısmı 5 Mart 2009 tarihinde ödenmiştir.

Türk Demirdöküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Mart 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

Özet konsolide finansal tabloların sunumu amacıyla, Demirdöküm ve konsolide olan bağlı ortaklıkları Panel, Demiladi ve DD Heating bundan böyle Şirket ve bağlı ortaklıkları veya Şirket olarak adlandırılacaktır.

Faaliyet Konusu

Şirket, panel radyatör, su ısıtıcıları, merkezi ısıtma sistemleri, kişisel ısıtma cihazları ve klima gibi dayanıklı tüketim malzemeleri üretimi ve ticareti faaliyetlerinde bulunmaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

Konsolide Finansal Tabloların Hazırlanma İlkeleri

a) Uygunluk Beyanı

Demirdöküm ve Panel muhasebe kayıtlarını Türk Ticaret Kanunu, Vergi Kanunları ve T.C. Maliye Bakanlığı'nca yayınlanan Tek Düzen Hesap Planı çerçevesinde tutmaktadır.

Şirket'in yurtdışında faaliyet gösteren bağlı ortaklıkları DD Heating ve Demiladi, sırasıyla, ticaret sicillerinin kayıtlı olduğu İngiltere ve Çin Halk Cumhuriyeti'nde geçerli olan kanun ve mevzuat hükümleri çerçevesinde muhasebe kayıtlarını tutmaktadır.

Şirket'in ilişikteki özet konsolide finansal tabloları Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 9 Nisan 2008 tarih ve 26842 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri XI, 29 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır. Tebliğ'in 5. Maddesine göre işletmeler, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları'nı ("UMS / UFRS") uygularlar. Ancak Tebliğ'de yer alan Geçici Madde 2'ye göre Tebliğ'in 5. maddesinin uygulanmasında, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS / UFRS'nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayınlanılardan farkları Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu ("TMSK") tarafından ilan edilinceye kadar UMS / UFRS'ler uygulanır. Bu kapsamda Şirket, 31 Mart 2012 tarihinde sona eren ara döneme ait özet konsolide finansal tablolarını UMS / UFRS'lere uygun olarak hazırlamıştır.

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK tarafından kabul edilen muhasebe ve raporlama ilkelerine ("SPK Finansal Raporlama Standartları") uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının geçerli olmadığını ilan etmiştir. Dolayısıyla, ilişikteki özet konsolide finansal tablolarda, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren, UMSK tarafından yayımlanmış 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" uygulanmamıştır.

Şirket'in UMSK tarafından kabul edilen UMS / UFRS'lere uygun olarak hazırlanmış özet konsolide finansal tabloları, 17 Mayıs 2012 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul, özet konsolide finansal tabloların yayımı sonrasında, özet konsolide finansal tabloları değiştirme gücüne sahiptir.

b) Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli

SPK'nın Seri XI, No:29 sayılı tebliği uyarınca işletmeler, ara dönem finansal tablolarını UMS 34 'Ara Dönem Finansal Raporlama' standardına uygun olarak tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Şirket bu çerçevede, ara dönemlerde özet konsolide finansal tablo hazırlamayı tercih etmiş, söz konusu özet finansal tablolarını SPK Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlamıştır.

Ara dönem özet konsolide finansal tabloların hazırlanış tarihi itibarıyla, özet konsolide finansal tablolar, SPK'nın Seri XI, No:29 sayılı tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, UMS/UFRS'nin esas alındığı SPK Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlanmıştır. Özet konsolide finansal tablolar ve notlar, SPK tarafından 14 Nisan 2008 ve 9 Ocak 2009 tarihli duyuruları ile uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

Türk Demirdöküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Mart 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

c) Ölçüm Esasları

Özet konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun değeri ile ölçülen türev finansal araçlar ve geri kazanılabilir değeri üzerinden muhasebeleştirilen değer düşüklüğüne uğramış maddi duran varlıklar haricinde tarihi maliyetler üzerinden hazırlanmıştır.

d) Geçerli ve Raporlama Para Birimi

Demirdöküm ve Türkiye’de faaliyette bulunan bağlı ortaklığının geçerli para birimi ve raporlama para birimi Türk Lirası’dır.

DD Heating, Chung Mei ve Demiladi’nin geçerli ve sunum para birimleri sırasıyla İngiliz Sterlini, Hong-Kong Doları ve Renminbi’dir. DD Chung Mei’nin bağlı ortaklığı olan Dongguan Dei Chung Metal Appliance Limited’in geçerli para birimi Renminbi’dir.

e) Yabancı Para

i) Yabancı para işlemler

Yabancı para işlemler, ilgili bağlı ortaklıkların geçerli para birimlerine işlemin gerçekleştiği tarihteki kurdan çevrilmişlerdir. Yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülükler raporlama tarihindeki kurlardan geçerli para birimine çevrilmişlerdir. Parasal kalemlere ilişkin yabancı para çevrim farkı kazancı veya zararı, dönem başındaki geçerli para birimi cinsinden hesaplanmış tutarın, dönem sonu kurdan çevrilmiş tutarı ile arasındaki farkı ifade eder.

Geçerli para birimi TL olmayan şirketlerin finansal tabloları kendi geçerli para birimlerine göre hazırlanmış olup, bu finansal tablolar UMS 21 (Kur Değişiminin Etkileri) uyarınca konsolidasyon amaçlı olarak TL’ye çevrilmiştir. Şirket, finansal tablolar ve dipnotların sunumu amacıyla raporlama birimi olarak TL’yi belirlemiştir. Özet konsolide finansal tablolardaki kalemlerin ölçümü için seçilen para birimi hariç bütün para birimleri yabancı para olarak ele alınmaktadır.

Yabancı para cinsinden olan işlemlerden doğan kazanç ve kayıplar, kar veya zararda yabancı para işlemlere ilişkin kur farkları hesabında yansıtılmıştır. 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla yukarıda anılan 17 Mart 2005 tarihli karar neticesinde enflasyon muhasebesi uygulamalarının sona erdiği kararlaştırıldığından, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren TL, yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonomiye ait para birimi olarak değerlendirilmiştir.

ii) Yabancı operasyonlar

Yabancı operasyonların varlık ve yükümlülükleri, satın alımdan kaynaklanan şerefiye raporlama tarihindeki döviz alış kuru ile TL’ye çevrilir. Yabancı operasyonların gelir ve giderleri ortalama döviz alış kuru ile TL’ye çevrilir. Yeniden çevrimden kaynaklanan yabancı para çevrim farkları özkaynaklar altında diğer kapsamlı gelir altındaki yabancı para çevrim farklarında kayıtlara alınır. Yurtdışı faaliyetlerin kısmen veya tamamen satılması durumunda yabancı para çevrim farklarındaki ilgili tutar kar veya zarara transfer edilir.

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla geçerli olan bilanço tarihindeki döviz alış kurları ve ortalama kurlar aşağıdaki gibidir :

	31 Mart 2012	31 Mart 2012	31 Aralık 2011	31 Mart 2011
	Bilanço Kuru	Ortalama Kur	Bilanço Kuru	Ortalama Kur
İngiliz Sterlini	2,8367	2,8101	2,9170	2,5139
Renminbi	0,2774	0,2792	0,2924	0,2334

Türk Demirdöküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Mart 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

f) Konsolidasyon Esasları

Özet konsolide finansal tablolar Şirket'in ve Şirket tarafından kontrol edilen bağlı ortaklıkların finansal tablolarını içermektedir. Kontrol, bir işletmenin faaliyetlerinden fayda elde etmek amacıyla mali ve operasyonel politikaları üzerinde gücünün olması ile sağlanır.

Şirket'in bağlı ortaklıkları Panel, DD Heating ve Demiladi tam konsolidasyon yöntemi ile muhasebeleştirilmiştir. Bu şirketlerde ana ortaklık dışı pay bulunmamaktadır. Dolayısıyla öz sermaye altında ve kapsamlı gelir tablosunda ana ortaklık dışı paylar ifade edilmemiştir.

i) Bağıli ortaklıklar

İlişikteki özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında, Şirket'in finansal ve faaliyet politikaları üzerinde kontrol gücüne sahip olduğu bağıli ortaklıklar aşağıdaki şekilde belirlenmiştir:

Şirket doğrudan ve/veya dolaylı olarak kendisine ait olan hisseler neticesinde şirketlerdeki oy kullanma hakkının %50'den fazlasını kullanma yetkisine sahipse veya %50'den fazla oy kullanma yetkisine sahip olmamakla birlikte, finansal ve faaliyet politikaları üzerinde fiili kontrol etkisini kullanmak suretiyle finansal ve faaliyet politikalarını Şirket'in menfaatleri doğrultusunda kontrol etme yetkisi ve gücüne sahipse ilgili şirket konsolidasyona dahil edilmiştir.

Kontrol gücü, Şirket'in doğrudan veya dolaylı olarak şirketlerin finansal ve faaliyet politikalarını yönetmesini ve bundan yarar elde etmesini ifade eder. Bağıli ortaklıkların finansal tabloları yönetim kontrolünün başladığı tarihten kontrolün sona erdiği tarihe kadar konsolidasyon kapsamına dahil edilmiştir.

ii) Müşterek yönetime tabi ortaklıklar

Şirket'in ortak kontrolünde olan ve finansal ve faaliyet politikaları üzerinde önemli derecede etkisi bulunan şirketler müşterek yönetime tabi ortaklıklar ("iş ortaklıkları") olarak tanımlanmıştır. İlişikteki özet konsolide finansal tablolara, Şirket'in başlangıçta elde etme maliyeti ile kaydettiği müşterek yönetime tabi ortaklıkların net varlıkları Şirket'e iştirak oranları doğrultusunda, özsermaye yöntemine göre, kar veya zarara yansıtılmaktadır.

İştirak edenin iştirakteki tüm payının zararlar sonucunda sıfıra inmesi halinde, iştirak eden ortaklık iştirak adına yükümlülükler üstlendiği veya ödemeler yaptığı ölçüde, bu tutarları bir yükümlülük ve zarar olarak finansal tablolarında izler. Müşterek yönetime tabi ortaklığın daha sonraki dönemlerde kar etmeye başlaması durumunda, bu karın daha önce finansal tablolara alınmayan zararları aşan kısmı iştirak edenin finansal tablolarına yansıtılır.

iii) Konsolidasyonda düzeltme işlemleri

Konsolidasyona dahil edilen şirketler arasındaki grup içi işlemler ve bakiyeler konsolidasyon sırasında silinmiştir. İştirakle ana ortaklık ve ana ortaklığın konsolidasyona tabi bağıli ortaklıkları arasında gerçekleşen işlemler neticesinde oluşan karlar ve zararlar, ana ortaklığın iştirakteki payı oranında netleştirilmiştir. Gerçekleşmemiş zararlar değer düşüklüğüne dair kanıt olmadığı sürece gerçekleşmemiş kazançlarla aynı şekilde silinirler.

iv) Üçüncü şahıslardan yapılan alımlar için işletme birleşmeleri

Üçüncü şahıslardan yapılan alımlar satın alma metodu kullanılarak muhasebeleştirilmiştir. Satın alma maliyeti, satın alma tarihindeki varlıkların, oluşan veya üstlenilen yükümlülüklerin ve iştirakin kontrolünü elde etmek için çıkarılan özsermaye araçlarının gerçeğe uygun değerleri toplamı ve işletme satın almasına direk olarak atfedilebilen diğer maliyetlerin toplamı olarak hesaplanır. UFRS 3'e göre kayda alınma şartlarını karşılayan belirlenebilen varlıklar, yükümlülükler ve şarta bağlı yükümlülükler gerçeğe uygun değerleri üzerinden kayda alınır.

Türk Demirdöküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Mart 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklik ve Hatalar

Finansal tabloların hazırlanmasında ve sunulmasında, kullanılan ilkeler, esaslar, varsayımlar ve kurallar, SPK'nın Seri:XI, No:29 sayılı Tebliğ'inde 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.

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.

Cari dönem ile tutarlı olması açısından karşılaştırmalı finansal tablolar yeniden sınıflandırılmaktadır. Aşağıda bu sınıflamalar ile ilgili açıklamalar bulunmaktadır;

- Geçmiş dönem kapsamlı gelir tablolarında, net satışlarda gösterilen 1.322.476 TL tutarındaki ilk çalıştırma ve montaj giderleri ekteki özet konsolide finansal tablolarda satışların maliyetine sınıflandırılmıştır.

Yeni ve Revize Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının Uygulanması

1 Ocak 2012 tarihinden sonra geçerli olan standartların, standartlardaki değişiklikler ve yorumların 31 Mart 2012 tarihinde sona eren hesap yıla ait özet konsolide finansal tablolar üzerinde bir etkisi bulunmamaktadır.

Bazı yeni standartlar, standartlardaki değişiklikler ve yorumlar 31 Mart 2012 tarihinde sona eren yılda henüz geçerli olmayıp bu özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında uygulanmamıştır. Yeni standart ve yorumların, Şirket'in özet konsolide finansal tablolarına bir etkisi olması beklenmemektedir.

Türk Demirdöküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Mart 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

31 Mart 2012 tarihinde sona eren döneme ait ara dönem özet konsolide finansal tablolar, UFRS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik UMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 31 Mart 2012 tarihinde sona eren döneme ait ara dönem özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait özet konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu ara dönem özet konsolide finansal tablolar 31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

3. İŞ ORTAKLIKLARI

Demirdöküm Chung Mei Industries Ltd., dayanıklı tüketim malları imalatı ve satışı için 2002 yılında Hong-Kong' ta kurulmuştur. Şirket, DD Chung Mei'nin %55 oranında hissesine sahiptir. DD Chung Mei'nin ödenmiş sermayesi 14.820.000 HK\$ dir. DD Chung Mei, Çin Halk Cumhuriyeti'ndeki ortağı Chung Mei Industries Ltd. ile ortak yönetime ve ortak kontrole tabidir. Şirket yönetimi ilgili iş ortaklığı özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirilmiştir. DD Chung Mei Industries Ltd.'in 2008 Eylül tarihinden itibaren faaliyetlerine ara verilmiştir. Hukuki ihtilaf nedeniyle DD Chung Mei'nin 31 Mart 2012 mali tabloları temin edilememiştir. 31 Aralık 2008 tarihli mali tablolarına göre %55 hisseye tekabül eden özsermaye payımız 1.758.355 TL olarak hesaplanmıştır. Ancak mevcut ihtilaf ve bu ihtilafın iş ortaklığına getireceği mali yük dikkate alınarak ilgili tutar için, ekteki finansal tablolarda değer düşüklüğü karşılığı ayrılmıştır.

	31.03.2012		31.12.2011	
	İştirak Oranı (%)	TL	İştirak Oranı (%)	TL
Chung Mei	55%	1.758.355	55%	1.758.355
Net kardan şirket payına düşen tutar		--		--
Değer düşüklüğü karşılığı		(1.758.355)		(1.758.355)
		--		--

Türk Demirdöküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Mart 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket, sadece ısıtma ve soğutma dayanıklı tüketim malları pazarında faaliyet göstermekte ve Şirket'in bu pazardaki faaliyetlerinin ekonomik özellikleri benzerlik arz etmektedir. Ayrıca, Şirket'in İngiltere'de ve Çin'de faaliyet göstermekte olan bağlı ortaklıkları UFRS 8'de belirtilen faaliyet bölümleri sayısal alt sınırlarının altında kalmaktadır. Bu sebeplerden dolayı, Şirket finansal bilgilerini bölümlere göre raporlamamıştır.

5. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2012	31 Mart 2011
Kasa	26.375	63.700
Banka		
- vadesiz mevduat	7.463.862	5.492.579
- vadeli mevduat	--	--
Kredi kartı alacakları	2.649.343	2.084.888
	10.139.580	7.641.167
Eksi: Bloke değerler	(2.649.343)	(2.084.888)
Nakit akım tablosuna bağlanan tutar	7.490.237	5.556.279

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla kredi kartı alacakları üzerinde banka blokajı bulunmaktadır.

6. FİNANSAL BORÇLAR

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Kısa vadeli finansal borçlar	123.171.890	96.970.222
Uzun vadeli finansal borçlar	94.656.000	97.752.000
	217.827.890	194.722.222

Türk Demirdöküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Mart 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

a) Krediler

31 Mart 2012					
		Döviz Tutarı	Faiz Oranı	Vade	Tutar
Kısa Vadeli Finansman Kredileri	EUR	35.880	Euribor+0,9%	09.04.2012	84.906
Banka Açık Kredisi	TL	123.086.984	8,13% - 14,18%	01.04.2012 / 31.12.2012	123.086.984
					123.171.890
Uzun Vadeli Finansman Kredileri	EUR	40.000.000	Euribor+0,9%	07.12.2016	94.656.000
					94.656.000
ANA TOPLAM					217.827.890
31 Aralık 2011					
		Döviz Tutarı	Faiz Oranı	Vade	Tutar
Kısa Vadeli Finansman Kredileri	EUR	61.278	Euribor+1%	09.01.2012	149.751
Banka Açık Kredisi	TL	96.820.471	13,03% - 14,18%	31.12.2012	96.820.471
					96.970.222
Uzun Vadeli Finansman Kredileri	EUR	40.000.000	Euribor+1%	07.12.2016	97.752.000
					97.752.000
ANA TOPLAM					194.722.222

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle Şirket'in ilişkili kuruluşlardan kullandığı kredi bulunmamaktadır.

Şirket'in kullandığı tüm banka kredilerinin üzerinde Vaillant GmbH'in kurumsal kefaleti bulunmaktadır.

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle banka kredilerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
1 yıl	123.171.890	96.970.222
1-3 yıl	94.656.000	97.752.000
217.827.890		194.722.222

Türk Demirdöküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Mart 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

7. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

a) Diğer alacaklar

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Personelden alacaklar	188.314	177.994
Diğer	290.550	--
	478.864	177.994

b) Diğer borçlar

	31 Mart 2011	31 Aralık 2011
Personele borçlar	874.751	723.477
İlişkili kuruluşlara borçlar (Not:18(b))	37.700.967	34.537.469
Ödecek vergi ve fonlar	3.225.449	4.085.097
Diğer	955	956
	41.802.122	39.346.999

8. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maddi duran varlıkların 31 Mart 2012 ve 31 Mart 2011 tarihlerinde sona eren dönemlere ait hareketi aşağıdaki gibidir;

	31 Mart 2012	31 Mart 2011
Maliyet		
Açılış-1 Ocak	250.806.282	239.656.413
İlaveler	899.635	--
Çıkışlar	(12.129.538)	(1.688.707)
Çevrim farkı	(119.315)	506
Dönem sonu	239.457.064	237.968.212
Birikmiş amortisman		
Açılış-1 Ocak	(183.584.450)	(179.899.357)
İlaveler	(3.172.433)	(2.507.504)
Değer Düşüklüğü Karşılığı İptali	2.162.230	--
Çıkışlar	7.826.207	1.688.707
Çevrim farkı	118.376	(280)
Dönem sonu	(176.650.070)	(180.718.434)
Maddi Duran Varlık,net	62.806.994	57.249.778

Türk Demirdöküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Mart 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

9. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Borç Karşılıkları

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Garanti gider karşılığı	12.250.403	12.349.590
Ciro primleri karşılığı	4.111.191	2.670.265
Dava karşılıkları ve talepler	4.766.467	4.766.467
Personel davaları karşılığı	590.500	590.500
İkramiye ve izin karşılığı	1.206.141	1.206.141
İlk çalıştırma montaj gider karşılığı	2.753.820	2.753.820
Yurtdışı yasal karşılıklar	1.171.997	1.524.055
Personel prim karşılığı	1.686.894	2.102.668
Diğer	971.120	213.142
	29.508.533	28.176.648

b) Muhtelif gümrük müdürlüklerinden 2007 yılında Malezya'dan gerçekleştirilen klima ve aksamı ithalatına ilişkin 2010 yılı içerisinde, ithal edilen malın Çin menşeli olduğu savıyla damping vergisi ve buna bağlı katma değer vergisi ve özel tüketim vergisi ve vergi cezalarını kapsayan toplam 16.616.831 TL anapara ve 11.606.996 TL tutarında ceza tahakkuk ihbarnameleri gönderilmiştir.

İlgili Gümrük Müdürlüklerine usulen yapılan ilk itirazların incelenip reddedilmesi üzerine, Şirket tarafından ilgili ceza tahakkuklarına ilişkin yetkili Vergi Mahkemesi nezdinde iptal davaları ikame edilmiştir. Ancak, Şirket 8 Mart 2011 tarih ve 27868 sayılı Gümrük Genel Tebliği ile usulü belirlenen 6111 sayılı Yasa kapsamında vergi barışından yararlanmasına karar vermiş olup, bu karara istinaden 28 Nisan 2011 tarihinde "Alacakların Yeniden Yapılandırılması" başvurusunda bulunmuştur. 6111 sayılı Kanun düzenlemeleri çerçevesinde 10.609.816 TL 2011 yılı Haziran ayı sonunda defaten ödenmiştir.

7 Nisan 2009 tarihinde Gemlik Gümrük Müdürlüğü, 2009 yılında yapılan klima aksamı ithalatlarının damping vergisine tabi olması gerektiği savıyla ve buna bağlı katma değer vergisi ve özel tüketim vergisi ve vergi cezalarını kapsayan toplam 2.383.217 TL tutarında ceza tahakkuk ihbarnameleri göndermiştir. İlgili Gümrük Müdürlüğüne usulen yapılan ilk itirazların incelenip reddedilmesi üzerine, Şirket tarafından ilgili ceza tutarı ihtirazi kayıtlı ödenmiş ve ceza tahakkuklarına ilişkin yetkili Vergi Mahkemesi nezdinde iptal davası ikame edilmiştir. Açılan iptal davası neticesinde, ithale konu olan eşyanın split klima olarak değerlendirilemeyeceği nedeniyle dava konusu işlemin iptaline, Danıştay nezdinde temyiz yolu açık olmak üzere Şirket'imiz lehine 3 Kasım 2010 tarihinde karar verilmiştir. 15 Mart 2011 tarihinde, Başbakanlık Gümrük Müsteşarlığı Gemlik Gümrük Müdürlüğü TC. Danıştay Yedinci Daire, yürütmenin durdurulması istemiyle temyiz başvurusu yapmıştır. İlgili başvuru sonucu yürütmenin durdurulmasını gerektirecek nitelik görülmediğinden, yürütmenin durdurulmasına ilişkin isteğin reddine karar verilmiştir.

Chung Mei Industries Limited (CM) 6 Şubat 2009 tarihinde müşterek yönetime tabi ortaklığı olan Demirdöküm-Chung Mei Industries Limited aleyhine Hong Kong mahkemelerinde dava açmıştır. Davanın konusunu 2.7 Milyon ABD Dolar tutarındaki ödenmediği iddia edilen yönetim ücretleri ve malzeme ücretleri oluşturmaktadır. Müşterek yönetime tabi ortaklık, bu davaya karşılık olarak 19 Mart 2009 tarihinde CM aleyhine 6.9 milyon ABD Doları tutarında karşı bir dava açmış ve hatalı, bozuk ürünlerden gelen zararların, ödenmeyen sermaye paylarının, ödenmeyen kira ücretlerinin ve fabrikanın değerinde meydana gelen azalmanın tazmin edilmesini talep etmiştir.

Türk Demirdöküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Mart 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

CM, 24 Ağustos 2009 tarihinde Çin Halk Cumhuriyeti Mahkemelerinde açtığı davalarda, Demirdöküm ve Wuxi Heating Equipment Co Ltd (Vaillant Wuxi) şirketlerinin Ortaklar Anlaşması hükümlerine aykırı hareket ederek müşterek yönetime tabi ortaklığın bağlı ortaklığı konumundaki Dongguan WFOE ile üretim ve pazarlama faaliyetleri sürdürerek rekabet ettiğini iddia etmekte ve dolayısıyla 3.1 milyon ABD Doları yönetim ücreti, 619 bin ABD Doları zarar telafisi ve Vaillant Wuxi ve Demirdöküm arasındaki ticari ilişkinin sona erdirilmesini talep etmektedir. Şirket yönetimi bu davalara karşılık olarak finansal tablolarında 3.977.799 TL karşılık ayırmayı uygun görmüştür. (31 Aralık 2011: 3.977.799 TL)

c) Garanti giderleri karşılığı

Garanti giderleri karşılığı, devreye alınan ve bayilerin elinde bulunan satılmayı bekleyen stoklarla ilgili geçmiş senelerdeki deneyimlere dayanarak garanti süresince beklenen toplam ziyaret sıklığı sayısının hesaplanması ve bu sayının ürünlerin çeşidine göre birim masrafları ile çarpılması yoluyla hesaplanmaktadır. Her raporlama döneminde gerçekleşen ziyaret sayısı beklenen tutarlardan düşülmekte ve böylelikle garanti giderleri karşılığı ürünün garanti süresi boyunca güncellenmektedir.

d) İlk çalıştırma montaj giderleri karşılığı:

İlk çalıştırma montaj giderleri karşılığı ürünün devreye alınması için katlanılacak olan maliyetlerle ilgili karşılık tutarını yansıtmaktadır. Hesaplama yapılırken devreye alınmamış ürünlerin sayısı bulunarak birim hizmet maliyetleri ile çarpılarak karşılık rakamına ulaşılmaktadır.

Türk Demirdöküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Mart 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

10. TAAHHÜTLER

Şirket'in teminat, rehin, ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

		31 Mart 2012					31 Aralık 2011				
		TL karşılığı	TL	Avro	İngiliz Sterlini	ABD Doları	TL karşılığı	TL	Avro	İngiliz Sterlini	ABD Doları
A-	Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu toplam TRİ'ler	30.032.419	22.931.045	--	--	4.005.513	22.624.412	15.058.398	--	--	4.005.513
	Teminat	30.032.419	22.931.045	--	--	4.005.513	22.624.412	15.058.398	--	--	4.005.513
B-	Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu toplam TRİ'ler	6.897.318	6.897.318	--	--	--	6.897.318	6.897.318	--	--	--
C-	Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu toplam TRİ'ler	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
D-	Diğer Verilen toplam TRİ'ler	28.850.363	--	4.251.991	4.362.145	3.618.000	29.949.434	--	4.251.991	4.362.145	3.618.000
	-Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'ler	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
	-B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'ler	28.850.363	--	4.251.991	4.362.145	3.618.000	29.949.434	--	4.251.991	4.362.145	3.618.000
	Teminat	28.850.363	--	4.251.991	4.362.145	3.618.000	29.949.434	--	4.251.991	4.362.145	3.618.000
	Toplam	65.780.100	29.828.363	4.251.991	4.362.145	7.623.513	59.471.164	21.955.716	4.251.991	4.362.145	7.623.513

Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Şirket'in özkaynaklarına oranı 31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla sırasıyla %75 ve % 74'tür.

Türk Demirdöküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Mart 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

Kredi garantörlüğü:

13 Şubat 2009 tarihinde Türk Demirdöküm Fabrikaları A.Ş.’nin Ek Borçlu sıfatı ile dahil olduğu Değişken Kurlu Döner Kredi Sözleşmesi (3 Mayıs 2005 tarihli 600.000.000 Avro limitli kredi sözleşmesi) kapsamında Aralık 2011 tarihi itibarıyla açık bulunan 21 milyon Avro ve 15 milyon Sterlin kredi 07.12.2011 tarihi itibarıyla geri ödenmiştir. Aynı tarihte 24 Kasım 2011 tarih ve 2011/16 nolu Yönetim Kurulu kararına istinaden 250.000.000 Avro azami limitli kredi kapsamında 40 milyon Avro kullanımı yapılmıştır. Bahsi geçen kredi kapsamında Türk Demirdöküm Fabrikaları A.Ş. diğer borçlular tarafından kullanılan kredilere garantör değildir.

Şirket Yönetim Kurulu, 30 Temmuz 2008 tarih ve 2008/15 sayılı karar ile Vaillant GmbH tarafından ihraç edilen bonolardan; 15 Ağustos 2016 vadeli 60.000.000 ABD Dolar anapara için %6,03 üne (3.618.000 ABD Doları); 15 Ağustos 2016 vadeli 33.020.000 Avro anapara için %4,694 (1.549.959 Avro); 15 Ağustos 2018 vadeli 27.510.000 Avro anapara için %4,807 (1.322.406 Avro); 15 Ağustos 2021 vadeli 27.510.000 Avro anapara için %5,015 (1.379.627 Avro) iştirak garantörü olmayı taahhüt etmiştir. İlgili taahhüdün 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla toplam tutarı 16.476.266 TL dir.

Şirket Yönetim Kurulu, 30 Temmuz 2008 tarihinde toplam 26.010.000 İngiliz Sterlini ana paranın %5,433 (1.413.123 İngiliz Sterlini) üne karşılık gelen tutarda, 15 Ağustos 2016 vadeli, Garantili Seri A İmtiyazlı Bonolar (“A Serisi Bonolar”), toplam 27.100.000 İngiliz Sterlini ana paranın %5,419’una (1.468.549 İngiliz Sterlini) karşılık gelen tutarda, 15 Ağustos 2018 vadeli, Garantili Seri B İmtiyazlı Bonolar (“B Serisi Bonolar”), toplam 27.100.000 İngiliz Sterlini ana paranın %5,463’üne (1.480.473 İngiliz Sterlini) karşılık gelen tutarda, 15 Ağustos 2021 vadeli, Garantili Seri C İmtiyazlı Bonolar’ın (“C Serisi Bonolar”) Vaillant Management Limited tarafından ihracı ve Alıcılara satılmasına ve Vaillant GmbH tarafından garanti verilmesine ilişkin 15 Ağustos 2006 tarihli Bono Alım Sözleşmesi’ne ilişkin olarak İştirak Garanti Sözleşmesi imzalamak sureti ile “İştirak Garantör” olmuştur. İlgili taahhüdün 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla toplam tutarı 12.374.097 TL’dir.

İleri vadeli bakır alım taahhüdü:

Şirket, bakır alım fiyatlarındaki değişim risklerinden korunmak için 2011 ve 2012 yılında Vaillant GmbH vasıtasıyla Commerzbank AG , Bayern LB, Societe Generale ve Hypo Vereinsbank ile ileri vadeli bakır alım kontratı imzalamıştır. Söz konusu kontrat uyarınca miktar ve tutar bazında alım taahhütleri ve 31 Mart 2012 itibarıyla bu taahhütlerin rayiç değerleri ve sözleşmenin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibidir:

	Alım taahhüdü (Ton)	Sözleşme değeri (ABD Doları)	Rayiç değer (ABD Doları)	Gerçeğe uygun değer (ABD Doları)	Kayıtlı değer (TL)	Vergi etkisi (TL)	Finansal Riskten Korunma Yedeği (Vergi etkisi düşülmüş) (TL)
Nisan-Aralık2012	850	7.152.675	7.183.825	30.723	54.470	(10.893)	43.577
2013	700	5.385.825	5.909.875	524.050	929.088	(185.818)	743.270
2014	150	1.144.800	1.259.950	115.150	204.149	(40.830)	163.319
2015	125	1.032.500	1.041.613	9.113	16.156	(3.231)	12.925
TOPLAM	1.825	14.715.800	15.395.263	679.036	1.203.863	(240.772)	963.091

Türk Demirdöküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Mart 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

	Alım taahhüdü (Ton)	Sözleşme değeri (ABD Doları)	Rayiç değer (ABD Doları)	Gerçeğe uygun değer (ABD Doları)	Kayıtlı değer (TL)	Vergi etkisi (TL)	Finansal Riskten Korunma Yedeği (Vergi etkisi düşülmüş) (TL)
2012	1.250	10.691.025	9.696.038	(994.987)	(1.879.239)	375.848	(1.503.391)
2013	700	5.385.825	5.388.032	2.207	4.168	(834)	3.334
2014	150	1.144.800	1.135.526	(9.274)	(17.517)	3.503	(14.014)
TOPLAM	2.100	17.221.650	16.219.596	(1.002.054)	(1.892.588)	378.517	(1.514.071)

Şirket'in 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla, kullanımındaki gayrimenkul kiralama sözleşmelerinden kaynaklanan 7.335.260 TL (31 Aralık 2011: 7.914.847 TL) kira taahhüt bakiyesi bulunmaktadır.

Şirket'in kira taahhütlerine ilişkin ödeme planı şöyledir;

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
1 yıl	1.078.786	1.483.280
1-5 yıl	5.035.412	5.170.566
5-7 yıl	1.221.062	1.261.001
Toplam	7.335.260	7.914.847

11. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Diğer dönen varlıklar		
Devreden ve iade alınacak KDV	42.608.950	35.771.160
Peşin ödenen vergi	286.270	76.181
Peşin ödenen giderler	1.119.044	467.827
İş avansları	548.278	719.017
Verilen sipariş avansları	8.323.080	3.110.070
Diğer	16.256	--
	52.901.878	40.144.255
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar		
Müşteri alacaklarına istinaden icradan alınan arsa ve binalar	323.955	323.955
Değer düşüklüğü karşılığı	--	--
	323.955	323.955

Türk Demirdöküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Mart 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

Kısa vadeli diğer yükümlülükler	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Gelecek aylara ait gelirler (*)	13.617.554	11.253.154
Alınan avanslar	483.091	550.392
Diğer	519.225	359.904
	14.619.870	12.163.450

(*) 13.617.554 TL' lik (2011: 11.253.154 TL) gelecek aylara ait gelirlerin 6.129.494 TL tutarlık bölümü Chung Mei'ya düzenlenen satış iade faturalarından oluşmaktadır. Süreç dava aşamasında olduğundan dolayı, tutar kapsamlı gelir tablosu ile ilişkilendirilmemiş, bilançoda gelecek aylara ait gelirlerde gösterilmiştir. Geri kalan 7.488.060 TL (2011: 5.123.660 TL) tutarlık bölüm, ek bakım sözleşme gelirlerinin dönemsel gereği kapsamlı gelir tablosu ile ilişkilendirilmeyen kısımdır. Uzun vadeli diğer yükümlülüklerde yer alan 6.322.291 TL'lik tutar ek bakım sözleşmelerine ilişkin gelir tahakkuklarının uzun döneme düşen kısmı kadardır (31 Aralık 2011: 7.359.561 TL)

12. ÖZKAYNAKLAR

a) Sermaye

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla Şirket ortakları ve ortaklık pay ve tutarları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2012		31 Aralık 2011	
	Tutar	Pay Oranı	Tutar	Pay Oranı
Vaillant Saunier Duval Iberica SL	51.937.200	%96,19	51.937.200	%96,19
Halka açık kısım	2.062.800	%3,81	2.062.800	%3,81
	54.000.000	%100,00	54.000.000	%100,00

Sermaye sınıfı ile ilgili haklarda, imtiyaz ve sınırlama yoktur. Hisselerin tamamı adi hissedir, imtiyazlı hisse bulunmamaktadır.

31 Mart 2012 itibarıyla, Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 100.000.000 TL'dir (31 Aralık 2011 - 100.000.000 TL). 31 Mart 2012 itibarıyla, Şirket'in sermayesi, her hisse için 1 Kuruş olmak üzere 5.400.000.000 hisseden oluşmaktadır. (Beheri 1 Kuruş - 31 Aralık 2011 - 5.400.000.000).

Şirket'in ödenmiş sermayesinin (adet ve TL tarihi maliyet olarak) 2012 ve 2011 yıllarındaki hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2012		31 Aralık 2011	
	Adet	TL	Adet	TL
1 Ocak	5.400.000.000	54.000.000	5.400.000.000	54.000.000
İç kaynaklardan yapılan sermaye artışı	--	--	--	--
	5.400.000.000	54.000.000	5.400.000.000	54.000.000

Türk Demirdöküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Mart 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

b) Sermaye Düzeltme Farkları

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle sermaye enflasyon düzeltmesi farkları 70.499.320 TL tutarındadır.

a) Kar Yedekleri –Geçmiş Yıl Kar Zararları

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler Demirdöküm'ün ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

b) Hisse senedi ihraç primi

Her bir hisselerin nominal değeri ile satış fiyatı arasındaki fark özkaynaklarda hisse senedi ihraç primi olarak kaydedilir.

c) Yabancı para çevrim farkları

Yabancı para çevrim farkları, yabancı para bazlı finansal tabloların çevriminden kaynaklanan bütün yabancı para kur farklarından oluşmaktadır.

d) Temettü

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

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 27 Ocak 2010 tarih ve 02/51 sayılı kararı gereğince 2009 yılı faaliyetlerinden elde edilen karların dağıtım esasları ile ilgili olarak payları borsada işlem gören anonim ortaklıklar için, asgari kar dağıtım oranı zorunluluğu uygulanmayacaktır. Söz konusu Kurul Kararı ve SPK'nın payları borsada işlem gören anonim ortaklıkların kar dağıtım esaslarını düzenlediği Seri:IV, No: 27 Tebliği'nde yer alan esaslara, ortaklıkların esas sözleşmelerinde bulunan hükümlere ve şirketler tarafından kamuya açıklanmış olan kar dağıtım politikalarına göre bu dağıtımın şirketlerin genel kurullarında alacakları karara bağlı olarak nakit ya da temettünün sermayeye eklenmesi suretiyle ihraç edilecek payların bedelsiz olarak ortaklara dağıtılmasına ya da belli oranda nakit, belli oranda bedelsiz pay dağıtılması suretiyle gerçekleştirilebilmesine; belirlenecek birinci temettü tutarının mevcut ödenmiş/çıkarılmış sermayelerinin % 5'inden az olması durumunda, söz konusu tutarın dağıtılmadan ortaklık bünyesinde bırakılabilmesine imkan verilmiştir.

Bunun yanında söz konusu Kurul Kararı ile özet konsolide finansal tablo düzenleme yükümlülüğü bulunan işletmelerce yasal kayıtlarında bulunan kaynaklarından karşılanabildiği sürece, net dağıtılabilir kar tutarını, SPK'nın Seri:XI No:29 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği çerçevesinde hazırlayıp kamuya ilan edecekleri özet konsolide finansal tablolarında yer alan net dönem karlarını dikkate alarak hesaplamalarına imkan tanınmıştır.

Bu kapsamda SPK düzenlemelerine göre bulunan net dağıtılabilir kar üzerinden SPK'nın ilgili düzenlemeleri uyarınca hesaplanan kar dağıtım tutarının, tamamının yasal kayıtlarda yer alan dağıtılabilir kardan karşılanabilmesi durumunda, bu tutarın tamamı, 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.

Türk Demirdöküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Mart 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

Şirket'in yasal kayıtlarında, 31 Mart 2012 itibarıyla dönem zararı bulunmaktadır.

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, Şirket'in yasal kayıtlarındaki hisse senedi ihraç primleri ve yasal yedekler, olağanüstü yedekler ve özel fonlar aşağıdaki gibidir :

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Hisse senedi ihraç primleri	7.039	7.039
Yasal yedekler	12.980.311	12.980.311
Özel fonlar (İştirak ve Maddi duran varlık satış karı)	26.293.925	26.293.925
Olağanüstü yedekler	72.781.461	72.781.461

e) **Finansal riskten korunma yedeği**

Finansal riskten korunma yedeği, henüz gerçekleşmemiş olan finansal riskten korunmaya konu işlem ile ilgili olan nakit akış korunma aracının gerçeğe uygun değerindeki birikmiş net değişimin etkin olan kısmından oluşmaktadır.

Türk Demirdöküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Mart 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

13. DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR / GİDERLER

a) Diğer Faaliyet Gelirleri

	1 Ocak 31 Mart 2012	1 Ocak 31 Mart 2011
Sabit kıymet satış karı	616.760	203.019
Sosyal sigortalar ödeme indirimi	466.162	415.939
Sigorta Gelirleri	107.439	35.000
İlişkili kuruluşlardan hizmet gelirleri	771.389	--
Diğer gelirler	386.431	626.114
	2.348.181	1.280.072

b) Diğer Faaliyet Giderleri

	1 Ocak 31 Mart 2012	1 Ocak 31 Mart 2011
Diğer giderler	451.260	--
	451.260	--

14. FİNANSAL GELİRLER

	1 Ocak 31 Mart 2012	1 Ocak 31 Mart 2011
Vadeli satışlarından kaynaklanan faiz gelirleri	5.308.267	4.379.356
Kur farkı gelirleri	991.069	4.690.324
Kredilerden kaynaklanan kur farkı geliri	4.134.301	--
Reeskont faiz gelirleri	--	1.969.730
Vade farkı ve faiz gelirleri	2.088.216	808.532
	12.521.853	11.847.942

15. FİNANSAL GİDERLER

	1 Ocak 31 Mart 2012	1 Ocak 31 Mart 2011
Faiz gideri	4.305.354	2.165.506
Vadeli alımlarımdan kaynaklanan faiz giderleri	3.250.904	1.988.291
Faktoring gideri	2.526.842	643.262
Erken ödeme finansman gideri	1.046.813	1.546.377
Diğer finansman giderleri	363.241	495.218
Kur farkı giderleri	3.206.362	3.090.832
Kredilerden kaynaklana kur farkı gideri	1.038.978	5.991.000
	15.738.494	15.920.486

Türk Demirdöküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Mart 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

16. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle özet konsolide finansal tablolarda yansıtılan ertelenmiş vergi alacağı ve yükümlülüğü aşağıdaki gibidir :

	Ertelenen Vergi	
	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Ertelenmiş vergi alacağı	19.789.330	19.349.787
	19.789.330	19.349.787

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle, etkin vergi oranları kullanılarak hesaplanan ertelenen vergi (yükümlülüğünün)/varlığının dağılımı aşağıda özetlenmiştir :

	Bilanço		Kar veya zarara kaydedilen tutar		Diğer kapsamlı gelirlere kaydedilen	
	31 Mart 2011	31 Aralık 2011	01.01 31.03.2012	01.01 31.12.2011	01.01 31.03.2012	01.01 31.12.2011
Taşman vergi zararları	7.168.655	8.725.962	(1.557.307)	730.768	--	--
Maddi varlıklar üzerindeki geçici farklar	(1.549.374)	(1.518.807)	(30.567)	(664.370)	--	--
Maddi olmayan varlıklar üzerindeki geçici farklar	(136.693)	(137.298)	605	(137.298)	--	--
Stoklar üzerindeki geçici farklar	1.433.154	1.725.743	(292.589)	295.278	--	--
Ticari alacaklar üzerindeki geçici farklar	6.941.068	4.239.576	2.701.492	1.121.008	--	--
Ticari borçlar üzerindeki geçici farklar	(927.322)	(939.401)	12.079	(390.232)	--	--
Kıdem tazminatı ve izin karşılığı	1.789.329	1.601.486	187.843	(541.411)	--	--
Diğer karşılıklar	5.311.286	5.274.008	37.278	(136.609)	--	--
Türev finansal araçlar	(240.773)	378.518	--	--	(619.291)	735.184
Diğer	--	--	--	--	--	--
TOPLAM	19.789.330	19.349.787	1.058.834	277.134	(619.291)	735.184

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle, ertelenen vergi (yükümlülüğünün)/varlığının hareketi aşağıda özetlenmiştir :

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Ertelenmiş vergi alacağı , açılış	19.349.787	18.337.469
Dönem karına kaydedilen	1.058.834	277.134
Kapsamlı gelir tablosuna giden	(619.291)	735.184
Ertelenmiş vergi alacağı , kapanış	19.789.330	19.349.787

Türk Demirdöküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Mart 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

Kurumlar vergisi

Şirket'in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ilişikteki özet konsolide finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20'dir (31 Aralık 2011: %20).

Şirket'in bağlı ortaklıklarından DD Heating İngiltere'de, Demiladi ise Çin Halk Cumhuriyeti'nde bulunan vergi yönetmelik ve kanunları dahilinde vergilendirmeye tabidir.

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla Hong Kong ve İngiltere'de kurumlar vergisi oranı sırasıyla %25 ve %28'dir (31 Aralık 2011: %25 ve %28).

Zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere maksimum 5 yıl taşınabilir.

Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Türkiye'de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1-25 Nisan tarihleri arasında (özel hesap dönemine sahip olanlarda dönem kapanışını izleyen dördüncü ayın 1-25 tarihleri arasında) vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla, Şirket'in mali zararları ve mali zararların taşınabileceği son yıllar aşağıdaki gibidir:

	Şirket'in Mali Zararı	Mali Zararın Taşınabileceği Son Yıl
2011	8.092.728	2016
2010	4.954.949	2015
2008	4.224.927	2013
2007	18.570.671	2012
TOPLAM	35.843.275	

31 Mart 2011 tarihi itibarıyla, Şirket'in mali zararları ve mali zararların taşınabileceği son yıllar aşağıdaki gibidir:

	Şirket'in Mali Zararı	Mali Zararın Taşınabileceği Son Yıl
2011	8.092.728	2016
2010	6.313.837	2015
2008	4.224.927	2013
2007	24.998.318	2012
TOPLAM	43.629.810	

Türk Demirdöküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Mart 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

Gelir vergisi stopajı

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye'deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 24 Nisan 2003 tarihinden itibaren tüm şirketlerde %10 olarak uygulanmaktadır. Bu oran, 5520 sayılı Kanun'un 15 maddesinde 21 Haziran 2006 tarihinden geçerli olmak üzere %15 olarak belirlenmiştir. 23 Temmuz 2006 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanan Bakanlar Kurulu kararı ile 23 Temmuz 2006 tarihinden itibaren Gelir Vergisi Stopajı'nın %10'dan %15'e çıkartılmasına karar verilmiştir. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

Transfer fiyatlandırması düzenlemeleri

Türkiye'de, transfer fiyatlandırması düzenlemeleri Kurumlar Vergisi Kanunu'nun "Transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı" başlıklı 13. maddesinde belirtilmiştir. Transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı hakkındaki 18 Kasım 2007 tarihli tebliğ uygulama ile ilgili detayları düzenler.

Vergi mükellefi, ilişkili kişilerle emsallere uygunluk ilkesine aykırı olarak tespit ettikleri bedel veya fiyat üzerinden mal veya hizmet alım ya da satımında bulunursa, kazanç tamamen veya kısmen transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü olarak dağıtılmış sayılır. Bu gibi transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı kurumlar vergisi için kanunen kabul edilmeyen gider olarak dikkate alınır.

17. HİSSE BAŞINA KAZANÇ / (ZARAR)

Şirket hissedarlarına ait hisse başına kar hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 31 Mart 2012	1 Ocak 31 Mart 2011
Dönem hisse adeti	5.400.000.000	5.400.000.000
Net dönem karı / (zararı)	(5.205.524)	(8.987.565)
Elde edilen hisse başına kar / (zarar)	(0,09640)	(0,16644)

Türk Demirdöküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Mart 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

18. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili Taraflardan Alacaklar

<u>İlişkili Taraflar</u>	<u>31 Mart 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
<u>Ticari Alacaklar</u>		
DemirDöküm ChungMei Industries Ltd.	2.161.081	2.302.480
Vaillant Serbia d.o.o	200.897	445.409
Vaillant d.o.o. Bosnia-Herzegovina	641.546	853.679
Vaillant d.o.o.,Croatia	762.087	474.398
Vaillant Isı Sanayi ve Tic.Ltd.Şti.	4.482.711	4.404.419
Vaillant SD Italia S.P.A	642.909	1.990.179
Vaillant GmbH Industrial	549.635	270.341
Vaillant Group Romania SRL	542.542	2.051.443
Vaillant Spareparts	1.600	5.848
Vaillant Group UK Ltd	5.370.274	12.369.514
Saunier Duval Dicoso SA	1.151.578	438.049
Saunier Duval Eau Chaude Chauffage France SA	364.314	124.369
Vaillant S.L.	407.504	156.101
Saunier Duval Pieces De Rechange	331.233	296.237
Vaillant Duval (Beijing) Heating Equipment Co. Ltd	263.457	538.934
Diğer	180.482	2.922
TOPLAM	18.053.850	26.724.322

b) İlişkili Taraflara Borçlar

<u>İlişkili Taraflar</u>	<u>31 Mart 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
<u>Ticari Borçlar</u>		
Vaillant GmbH Industries.	269.181	230.620
Vaillant (Wuxi) Heating Equipment Co.	1.803.464	2.390.630
VAICON Vaillant Consulting GmbH	195.537	423.827
Saunier Duval Dicoso SA	148.063	152.906
Vaillant Industrial Slovakia sro	423.173	246.054
Vaillant Isı Sanayi ve Ticaret Ltd.	6.415.976	4.706.937
Diğer	190.958	203.347
Ara Toplam	9.446.352	8.354.321
<u>Diğer Borçlar</u>		
Vaillant Management Ltd.	25.700.967	28.187.469
Vaillant Isı Sanayi ve Ticaret Ltd.	12.000.000	6.350.000
Ara Toplam (Not:7(b))	37.700.967	34.537.469
TOPLAM	47.147.319	42.891.790

Türk Demirdöküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Mart 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

c) İlişkili Taraplara Yapılan Satışlar ve İlişkili Taraplardan Alımlar

1 Ocak 2012 - 31 Mart 2012		
	İlişkili Taraplardan Alımlar	İlişkili Taraplara Olan Satışlar
İlişkili Kuruluşlar	Envanter	Envanter
Vaillant Isi Sanayi ve Ticaret Ltd.	--	8.239.195
Vaillant Group UK Ltd.	--	1.002.514
Vaillant Group Romania SRL	--	329.785
Vaillant Industrial Slovakia sro	2.877.345	--
Saunier Duval Dicoso SA	--	1.131.336
Vaillant d.o.o. Bosnia-Herzegovina	--	298.295
Vaillant GmbH –Industrial	424.504	924.013
Vaillant S.L.	--	400.779
Saunier Duval Eau Chaude Chauffage France SA	--	--
Vaillant Serbia d.o.o	--	107.633
Vaillant Austria GmbH	--	73.952
Saunier Duval Pieces De Rechange SA	198.909	316.047
Vaillant Duval (Beijing) Heating Equipment Co. Ltd.	--	109.507
Vaillant SD Italia S.p.A	--	557.139
Vaillant Group Ukraine	--	345.106
Saunier Duval Clima S.A.	14.250	--
Vaillant Deutschland GmbH & Co. KG	--	--
Vaillant Group Coatia d.o.o.	--	900.195
Vaillant(Wuxi) Heating Equipment Co.	513.143	--
Diğer	125.792	301.437
TOPLAM	4.153.943	15.036.933

Türk Demirdöküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Mart 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

1 Ocak 2011 - 31 Mart 2011		
İlişkili Kuruluşlar	İlişkili Taraflardan	İlişkili Taraplara Olan
	Ahımlar	Satışlar
	Envanter	Envanter
Vaillant Isi Sanayi ve Ticaret Ltd.	--	11.223.069
Vaillant Group UK Ltd.	--	8.837.676
Vaillant Group Romania SRL	--	291.648
Vaillant Industrial Slovakia sro	1.647.503	1.502
Saunier Duval Dicoso SA	--	1.364.675
Vaillant d.o.o. Bosnia-Herzegovina	--	414.714
Vaillant GmbH –Industrial	102.470	2.280
Vaillant S.L.	--	225.014
Saunier Duval Eau Chaude Chauffage France SA	152.618	--
Vaillant Serbia d.o.o	--	70.949
Vaillant Duval (Beijing) Heating Equipment Co. Ltd.	--	125.468
Vaillant SD Italia S.p.A	--	1.056.276
Vaillant Group Ukraine	--	296.300
Saunier Duval Clima S.A.	1.086.198	4.449
Diğer	314	890.007
TOPLAM	2.989.103	24.804.027

d) Üst Yönetime Sağlanan Menfaatler

31 Mart 2012 ve 31 Mart 2011 tarihlerinde sona eren dönemler itibariyle üst düzey yöneticilere ödenen ücret ve benzeri menfaatler sırasıyla 876.413 TL ve 549.330 TL' dir.

19. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

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.

Piyasa Riski

Piyasa riski yabancı para, faiz ve piyasa riskinin bir kombinasyonu olup, Şirket tarafından aynı para biriminden borç ve alacakların, faiz taşıyan varlık ve yükümlülüklerin birbirini karşılması yoluyla yönetilmektedir.

Türk Demirdöküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Mart 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

Kur Riski:

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla yabancı para riski tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2012						31 Aralık 2011							
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Yen	GBP	İsviçre Frangı	Renminbi	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Yen	GBP	İsviçre Frangı	Renminbi
1. Ticari Alacaklar	21.340.034	6.564.002	6.738.988	--	162.230	--	--	29.949.408	4.220.807	8.802.599	--	927.724	--	--
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	14.962.689	224.344	1.191.126	500.000	1.762.532	15.853	--	10.841.533	274.096	2.075.132	500.000	1.018.506	14.056	--
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
3. Diğer	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
4. Dönen Varlıklar	36.302.723	6.788.346	7.930.114	500.000	1.924.762	15.853	--	40.790.941	4.494.903	10.877.731	500.000	1.946.230	14.056	--
5. Ticari Alacaklar	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
6a. Parasal Finansal Varlıklar	1.203.863	679.036	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
7. Diğer	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
8. Duran Varlıklar	1.203.863	679.036	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
9. Toplam Varlıklar	37.506.586	7.467.382	7.930.114	500.000	1.924.762	15.853	--	40.790.941	4.494.903	10.877.731	500.000	1.946.230	14.056	--
10. Ticari Borçlar	2.741.279	255.487	921.786	--	37.724	--	--	3.571.105	635.593	918.672	--	43.017	--	--
11. Finansal Yükümlülükler	84.906	--	35.880	--	--	--	--	2.042.340	1.001.953	61.278	--	--	--	--
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	605.069	48.741	219.175	--	--	--	--	371.169	5.909	147.315	--	--	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
12.c Diğer	1.888	--	443	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler	3.433.142	304.228	1.177.284	--	37.724	--	--	5.984.614	1.643.455	1.127.265	--	43.017	--	--
14. Ticari Borçlar	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	94.656.000	--	40.000.000	--	--	--	--	97.752.000	--	40.000.000	--	--	--	--
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler	94.656.000	--	40.000.000	--	--	--	--	97.752.000	--	40.000.000	--	--	--	--
18. Toplam Yükümlülükler	98.089.142	304.228	41.177.284	--	37.724	--	--	103.736.614	1.643.455	41.127.265	--	43.017	--	--
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
19a. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	(60.582.556)	7.163.154	(33.247.170)	500.000	1.887.038	15.853	--	(62.945.673)	2.851.448	(30.249.534)	500.000	1.903.213	14.056	--
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	(60.582.556)	7.163.154	(33.247.170)	500.000	1.887.038	15.853	--	(62.945.673)	2.851.448	(30.249.534)	500.000	1.903.213	14.056	--
22. Döviz Hedge 'i için Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
23. İhracat	14.554.594	993.987	5.120.553	--	270.273	--	--	103.292.264	7.236.553	27.165.990	--	10.512.601	--	--
24. İthalat	32.620.274	9.792.191	6.368.849	--	3.777	69.958	--	127.855.633	32.263.383	31.678.007	665.000	11.671	191.654	--

Türk Demirdöküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Mart 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

Kur riski (devamı):

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

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla Şirket'in vergi öncesi karının diğer değişkenler sabit tutulduğunda, ABD Doları, Avro, İngiliz Sterlini, Renminbi, Hong Kong Doları ve İsviçre Frangı'ndaki muhtemel değişiklikler karşısındaki duyarlılık analizi aşağıdaki gibidir:

	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
31 Mart 2012				
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	1.269.956	(1.269.956)	--	--
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları net etkisi	1.269.956	(1.269.956)	--	--
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
4- Avro net varlık / yükümlülüğü	(7.867.610)	7.867.610	--	--
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- Avro net etkisi	(7.867.610)	7.867.610	--	--
Diğer dövizlerin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
7- Diğer dövizler net varlık / yükümlülüğü	539.399	(539.399)	--	--
8- Diğer dövizler riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
9- Diğer dövizlerin net etkisi	539.399	(539.399)	--	--
TOPLAM	(6.058.255)	6.058.255	--	--

	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
31 Aralık 2011				
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	538.610	(538.610)	--	--
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları net etkisi	538.610	(538.610)	--	--
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
4- Avro net varlık / yükümlülüğü	(7.392.381)	7.392.381	--	--
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- Avro net etkisi	(7.392.381)	7.392.381	--	--
Diğer dövizlerin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
7- Diğer dövizler net varlık / yükümlülüğü	559.204	(559.204)	--	--
8- Diğer dövizler riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
9- Diğer dövizlerin net etkisi	559.204	(559.204)	--	--
TOPLAM	(6.294.567)	6.294.567	--	--

Türk Demirdöküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Mart 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

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.

Emtia fiyatları riski

Şirket, bakır alım fiyatlarındaki değişim risklerinden korunmak için 2012 ve 2011 yıllarında yılında Vaillant GmbH vasıtasıyla Commerzbank AG , Bayern LB, Societe Generale ve Hypo Vereinsbank ile ileri vadeli bakır alım kontratı imzalamıştır. Kontrat uyarınca 2012, 2013, 2014 ve 2015 yıllarında 15,3 milyon ABD Doları değerinde 1.825 ton alım taahhüdünde bulunulmuştur.

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. Şirket'in maksimum kredi risk tutarı özet konsolide finansal tablolarda taşımakta olduğu finansal araçların taşınan değeri kadardır.

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait şüpheli alacak karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir :

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Başlangıç bakiyesi	60.699.201	53.157.867
Cari yıl gideri	8.712.705	10.072.585
Tahsil edilen şüpheli alacak	--	(398.510)
Silinen şüpheli alacak	--	(2.132.741)
Yıl sonu bakiyesi	69.411.906	60.699.201

20. RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.