

**Türk Demirdöküm Fabrikaları  
Anonim Şirketi**

**30 Eylül 2012 Tarihinde Sona Eren  
Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet  
Konsolide Finansal Tablolar**

## İÇİNDEKİLER

	SAYFA
<b>ÖZET KONSOLİDE BİLANÇOLAR .....</b>	<b>1/2</b>
<b>ÖZET KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU .....</b>	<b>3</b>
<b>ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR HAREKET TABLOSU .....</b>	<b>4</b>
<b>ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU .....</b>	<b>5</b>
<b>30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR....</b>	<b>5/32</b>
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 STOKLAR .....	
DİPNOT 9 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	
DİPNOT 10 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER .....	
DİPNOT 11 TAAHHÜTLER.....	
DİPNOT 12 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER .....	
DİPNOT 13 ÖZKAYNAKLAR.....	
DİPNOT 14 DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/ GİDERLER .....	
DİPNOT 15 FİNANSAL GELİRLER.....	
DİPNOT 16 FİNANSAL GİDERLER .....	
DİPNOT 17 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ.....	
DİPNOT 18 HİSSE BAŞINA KAZANÇ / (ZARAR) .....	
DİPNOT 19 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI .....	
DİPNOT 20 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	
DİPNOT 21 RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	

**Türk Demirdöküm Fabrikaları Anonim Şirketi****30 Eylül 2012 Tarihi İtibarıyla  
ÖZET KONSOLİDE BİLANÇOLAR  
(Para Birimi –Türk Lirası (TL))**

		<u>Denetimden Geçmemiş</u>	<u>Denetimden Geçmiş</u>
	<b>Dipnot</b>	<b>30 Eylül 2012</b>	<b>31 Aralık 2011</b>
<b>VARLIKLAR</b>			
<b>Dönen Varlıklar</b>			
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	15.729.459	11.242.519
Türev Finansal Araçlar	11	1.987.042	--
Ticari Alacaklar		332.197.347	324.134.040
-İlişkili taraflardan ticari alacaklar	19	27.998.756	26.724.322
-Diğer ticari alacaklar		304.198.591	297.409.718
Diğer Alacaklar	7	168.078	177.994
-İlişkili taraflardan alacaklar		--	--
-Diğer alacaklar		168.078	177.994
Stoklar	8	101.222.501	74.347.128
Diğer Dönen Varlıklar	12	39.118.824	40.144.255
<b>Ara Toplam</b>		<b>490.423.251</b>	<b>450.045.936</b>
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar	12	<b>323.955</b>	<b>323.955</b>
<b>Duran Varlıklar</b>			
Ticari Alacaklar		<b>88.992.050</b>	<b>89.847.266</b>
Maddi Duran Varlıklar	9	8.960.057	1.030.146
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	9	58.921.803	67.221.832
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		1.990.683	2.245.501
Ertelenmiş Vergi Varlığı	17	19.119.507	19.349.787
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>579.739.256</b>	<b>540.217.157</b>

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**Türk Demirdöküm Fabrikaları Anonim Şirketi****30 Eylül 2012 Tarihi İtibarıyla  
ÖZET KONSOLİDE BİLANÇOLAR  
(Para Birimi –Türk Lirası (TL))**

		<b>Denetimden Geçmemiş</b>	<b>Denetimden Geçmiş</b>
	<b>Dipnot</b>	<b>30 Eylül 2012</b>	<b>31 Aralık 2011</b>
<b>KAYNAKLAR</b>			
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>432.494.916</b>	<b>386.508.096</b>
Finansal Borçlar	6	180.173.214	96.970.222
Diğer Finansal Yükümlülükler	11	--	1.892.588
Ticari Borçlar		180.589.708	207.958.189
-İlişkili taraflara ticari borçlar	19	12.387.907	8.354.321
-Diğer ticari borçlar		168.201.801	199.603.868
Diğer Borçlar	7	30.370.482	39.346.999
-İlişkili taraflara borçlar	19	26.351.656	34.537.469
-Diğer borçlar		4.018.826	4.809.530
Borç Karşılıkları	10	31.869.369	28.176.648
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	12	9.492.143	12.163.450
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>110.903.993</b>	<b>113.022.314</b>
Finansal Borçlar	6	92.340.000	97.752.000
Kıdem Tazminatı Karşılığı		9.154.499	7.910.753
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	12	9.409.494	7.359.561
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>	<b>13</b>	<b>36.340.347</b>	<b>40.686.747</b>
<b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</b>		<b>36.340.347</b>	<b>40.686.747</b>
Ödenmiş Sermaye		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		1.589.634	(1.514.071)
Yabancı Para Çevrim Farkları		(118.712)	(351.400)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		9.177.300	9.177.300
Geçmiş Yıllar (Zararları)		(91.131.441)	(78.182.739)
Net Dönem (Zararı)		(7.682.793)	(12.948.702)
<b>Azınlık Payları</b>		<b>--</b>	<b>--</b>
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>579.739.256</b>	<b>540.217.157</b>

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**Türk Demirdöküm Fabrikaları Anonim Şirketi****30 Eylül 2012 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait ÖZET KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOLARI**  
**(Para Birimi – Türk Lirası (TL))**

	Dipnot	Denetimden Geçmemiş			
		1 Ocak 30 Eylül 2012	1 Temmuz 30 Eylül 2012	1 Ocak 30 Eylül 2011	1 Temmuz 30 Eylül 2011
Satış Gelirleri		419.334.817	164.114.259	395.752.825	159.724.756
Satışların Maliyeti (-)		(342.087.089)	(136.163.610)	(332.827.600)	(131.124.471)
<b>BRÜT KAR</b>		<b>77.247.728</b>	<b>27.950.649</b>	<b>62.925.225</b>	<b>28.600.285</b>
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)		(34.441.944)	(11.933.845)	(31.323.850)	(12.319.925)
Genel Yönetim Giderleri (-)		(41.352.345)	(12.517.990)	(32.835.013)	(3.845.162)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)		(3.299.067)	(931.844)	(3.179.522)	(1.139.210)
Diğer Faaliyet Gelirleri	14	6.075.757	2.121.725	4.750.148	1.306.925
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	14	(2.345.191)	(836.316)	(4.655.711)	(4.390.190)
<b>FAALİYET KARI / (ZARARI)</b>		<b>1.884.938</b>	<b>3.852.379</b>	<b>(4.318.723)</b>	<b>8.212.723</b>
Finansal Gelirler	15	26.174.740	6.002.179	26.610.152	2.856.827
Finansal Giderler (-)	16	(36.535.779)	(10.386.508)	(50.265.529)	(11.938.121)
<b>VERGİ ÖNCESİ ZARAR</b>		<b>(8.476.101)</b>	<b>(531.950)</b>	<b>(27.974.100)</b>	<b>(868.571)</b>
<b>Vergi gelir / (gideri)</b>		<b>793.308</b>	<b>(104.572)</b>	<b>4.160.144</b>	<b>154.314</b>
- Dönem vergi gelir/(gideri)		247.664	78.622	312.774	56.729
- Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	17	545.644	(183.194)	3.847.370	97.585
<b>DÖNEM ZARARI</b>		<b>(7.682.793)</b>	<b>(636.522)</b>	<b>(23.813.956)</b>	<b>(714.257)</b>
<b>Diğer kapsamlı gelir:</b>					
Finansal riskten korunma fonundaki değişim (Vergi etkisi düşülmüş)		3.103.705	1.826.020	(4.524.126)	(4.018.447)
Yabancı para çevrim farklarındaki değişim		232.688	(686.930)	(5.090.431)	(2.848.650)
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)</b>		<b>3.336.393</b>	<b>1.139.090</b>	<b>(9.614.557)</b>	<b>(6.867.097)</b>
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR</b>		<b>(4.346.400)</b>	<b>502.568</b>	<b>(33.428.513)</b>	<b>(7.581.354)</b>
<b>Dönem Kar/Zararının Dağılımı</b>		<b>(7.682.793)</b>	<b>(636.522)</b>	<b>(23.813.956)</b>	<b>(714.257)</b>
Kontrol gücü olmayan paylar		--	--	--	--
Ana ortaklık payları		(7.682.793)	(636.522)	(23.813.956)	(714.257)
<b>Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı</b>		<b>(4.346.400)</b>	<b>502.568</b>	<b>(33.428.513)</b>	<b>(7.581.354)</b>
Kontrol gücü olmayan paylar		--	--	--	--
Ana ortaklık payları		(4.346.400)	502.568	(33.428.513)	(7.581.354)
<b>Adi ve seyretilmiş HBK</b>	18	(0,14227)	(0,01179)	(0,44100)	(0,01323)

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**Türk Demirdöküm Fabrikaları Anonim Şirketi**  
**30 Eylül 2012 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait**  
**ÖZET 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
<b>1 Ocak 2012</b>	<b>54.000.000</b>	<b>7.039</b>	<b>70.499.320</b>	<b>9.177.300</b>	<b>(78.182.739)</b>	<b>(351.400)</b>	<b>(12.948.702)</b>	<b>(1.514.071)</b>	<b>40.686.747</b>
Net Dönem zararı	-	-	-	-	-	-	(7.682.793)	-	(7.682.793)
Finansal riskten korunma fonundaki değişim (Vergi etkisi düşülmüş)	-	-	-	-	-	-	-	3.103.705	3.103.705
Yabancı para çevrim farklarındaki değişim	-	-	-	-	-	232.688	-	-	232.688
Toplam diğer kapsamlı gelir	-	-	-	-	--	232.688	--	3.103.705	3.336.393
<b>Toplam kapsamlı gelir</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>--</b>	<b>232.688</b>	<b>(7.682.793)</b>	<b>3.103.705</b>	<b>(4.346.400)</b>
Net dönem zararından geçmiş yıl zararlarına transfer	-	-	-	-	(12.948.702)	-	12.948.702	-	--
<b>30 Eylül 2012</b>	<b>54.000.000</b>	<b>7.039</b>	<b>70.499.320</b>	<b>9.177.300</b>	<b>(91.131.441)</b>	<b>(118.712)</b>	<b>(7.682.793)</b>	<b>1.589.634</b>	<b>36.340.347</b>
<b>1 Ocak 2011</b>	<b>54.000.000</b>	<b>7.039</b>	<b>70.499.320</b>	<b>9.177.300</b>	<b>(52.606.514)</b>	<b>4.884.965</b>	<b>(25.576.225)</b>	<b>1.426.664</b>	<b>61.812.549</b>
Net dönem zararı	-	-	-	-	-	-	(23.813.956)	-	(23.813.956)
Finansal riskten korunma fonundaki değişim (Vergi etkisi düşülmüş)	-	-	-	-	-	-	-	(4.524.127)	(4.524.127)
Yabancı para çevrim farklarındaki değişim	-	-	-	-	-	(5.090.431)	-	-	(5.090.431)
Toplam diğer kapsamlı gelir	-	-	-	-	-	(5.090.431)	-	(4.524.127)	(9.614.558)
<b>Toplam kapsamlı gelir</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(5.090.431)</b>	<b>(23.813.956)</b>	<b>(4.524.127)</b>	<b>(33.428.514)</b>
Net dönem zararından olağanüstü yedeklere transfer	-	-	-	-	(25.576.225)	-	25.576.225	-	-
<b>30 Eylül 2011</b>	<b>54.000.000</b>	<b>7.039</b>	<b>70.499.320</b>	<b>9.177.300</b>	<b>(78.182.739)</b>	<b>(205.466)</b>	<b>(23.813.956)</b>	<b>(3.097.463)</b>	<b>28.384.035</b>

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**Türk Demirdöküm Fabrikaları Anonim Şirketi**  
**30 Eylül 2012 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI**  
**(Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

	Dipnot	Denetimden Geçmemiş	
		30 Eylül 2012	30 Eylül 2011
<b>İşletme faaliyetlerinden sağlanan nakit girişleri</b>			
Vergi öncesi zarar		(8.476.101)	(27.974.100)
Vergi öncesi zarar ile işletme faaliyetlerinden sağlanan nakit arasındaki mutabakat:			
Amortisman ve itfa payları		9.323.564	9.283.811
Kıdem tazminatı karşılığı		2.248.897	2.315.253
Faiz giderleri	16	23.232.728	16.812.109
Maddi varlık satış karı	14	(833.270)	(231.019)
Maddi varlık satış zararı	14	82.324	--
Yabancı para çevrim farklarındaki net değişim		222.721	(4.913.712)
Cari hesap değerlemelerinden oluşan kur farkı		2.637.323	(9.057.836)
Kredilerden kaynaklanan kur farkı gideri		5.411.718	20.630.744
Stok karşılıklarındaki artış (azalış)		(2.516.891)	--
Şüpheli alacak karşılığındaki artış (azalış)		(22.864.564)	8.088.561
İlk çalıştırma montaj karşılıklarındaki artış (azalış)		563.019	--
Garanti gider karşılığı		6.744.830	5.486.282
Dava gider karşılığında artış (azalış)		2.477.799	(3.716.637)
Çalışanlara sağlanan diğer faydalara ilişkin karşılıklar		--	(2.639.402)
Maddi duran varlık değer düşüklüğündeki değişim		--	1.462.000
<b>İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı</b>		<b>18.254.097</b>	<b>15.546.054</b>
<b>Net işletme sermayesindeki değişim</b>			
Stoklar		(24.354.263)	(35.801.831)
Ticari ve ilişkili kuruluşlardan alacaklar		4.458.696	4.242.433
Ticari ve ilişkili kuruluşlara borçlar		(37.255.789)	18.298.896
Ödenen garanti gideri		(6.078.036)	(5.896.443)
Diğer cari/dönen ve cari olmayan/duran varlıklardaki net değişim		1.028.179	(12.652.223)
Borç karşılıklarındaki net değişim		239.176	7.596.873
Diğer yükümlülüklerdeki net değişim		852.698	4.110.057
Diğer alacaklardaki net değişim		9.916	(878.850)
Diğer borçlardaki net değişim		(790.704)	3.334.499
Kredi kartı alacaklarındaki net değişim		(819.194)	70.294
Ödenen kıdem tazminatı		(1.005.151)	(2.726.128)
<b>İşletme faaliyetlerinden dolayı net nakit girişi</b>		<b>(45.460.375)</b>	<b>(4.756.369)</b>
<b>Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları:</b>			
Maddi duran varlık alımları	9	(2.547.049)	(10.909.737)
Maddi olmayan duran varlık alımları		(371.726)	--
Maddi duran varlık satışından sağlanan nakit		2.900.350	233.414
<b>Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit</b>		<b>(18.425)</b>	<b>(10.676.323)</b>
<b>Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları</b>			
Kredi borcu ödemeleri		--	(38.476.725)
Rotatif ve spot kredilerdeki net değişim		71.176.490	68.375.537
Faiz ödemeleri		(22.029.944)	(15.967.871)
<b>Finansman faaliyetlerinden dolayı net nakit çıkışı</b>		<b>49.146.546</b>	<b>13.930.941</b>
<b>Nakit ve nakit benzeri varlıklardaki net artış/(azalış)</b>			
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		8.836.139	9.358.724
<b>Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri</b>		<b>12.503.885</b>	<b>7.856.973</b>

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

## Türk Demirdöküm Fabrikaları Anonim Şirketi

### 30 Eylül 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.

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla Demirdöküm'ün bağlı ortaklıkları, bu şirketlerin faaliyetleri, kuruldukları ülkeler ve kuruluş yılları aşağıda belirtilmiştir:

	Faaliyet Konusu	Kurulduğu Ülke	Kuruluş Yılı
<b>Bağlı Ortaklıklar</b>			
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)	Satış, pazarlama ve depolama faaliyetleri	Çin Halk Cumhuriyeti	2003

30 Eylül 2012 itibarıyla Şirket bünyesinde ortalama 432 beyaz yakalı (31 Aralık 2011 - 462) ve 969 mavi yakalı (31 Aralık 2011 - 1.021) olmak üzere toplam 1.401 (31 Aralık 2011 - 1.483) çalışan bulunmaktadır.

30 Eylül 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 (%)	
	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011	30 Eylül 2012	31 Aralık 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

(\*) Özsermayeden pay alma yöntemi ile muhasebeleştirilmekte olan DD Chung Mei Industrial Limited'in hisseleri 24 Eylül 2012 tarihinde imzalanan anlaşma uyarınca diğer ortak DD Chung Mei Industrial Limited'e devredilmiştir.

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**

### **30 Eylül 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

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

##### **Genel (devam)**

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 yayınlananlardan farkları Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu ("TMSK") tarafından ilan edilinceye kadar UMS / UFRS'ler uygulanır. Bu kapsamda Şirket, 30 Eylül 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, 14 Kasım 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

## **Türk Demirdöküm Fabrikaları Anonim Şirketi**

### **30 Eylül 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

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

##### **Konsolide Finansal Tabloların Hazırlanma İlkeleri(devam)**

##### **b) Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli(devam)**

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.

##### **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 kurundan 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.

## Türk Demirdöküm Fabrikaları Anonim Şirketi

### 30 Eylül 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

#### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR(devam)

##### Konsolide Finansal Tabloların Hazırlanma İlkeleri(devam)

##### e) Yabancı Para (devam)

##### ii) Yabancı operasyonlar(devam)

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla geçerli olan bilanço tarihindeki döviz alış kurları ve 30 Eylül 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla geçerli olan ortalama kurlar aşağıdaki gibidir :

	30 Eylül 2012	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011	30 Eylül 2011
	Bilanço Kuru	Ortalama Kur	Bilanço Kuru	Ortalama Kur
İngiliz Sterlini	2,8936	2,8288	2,9170	2,8884
Renminbi	0,2824	0,2820	0,2924	0,2822

##### 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) Bağlı ortaklıklar

İlişikteki özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında, Şirket'in finansal ve faaliyet politikaları üzerinde kontrol gücüne sahip olduğu bağlı 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. Bağlı 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.

## **Türk Demirdöküm Fabrikaları Anonim Şirketi**

### **30 Eylül 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

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

### **Konsolide Finansal Tabloların Hazırlanma İlkeleri(devam)**

#### **f) Konsolidasyon Esasları(devam)**

##### **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 bağlı 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 direkt olarak atfedilebilen diğer maliyetlerin toplamı olarak hesaplanır. UFRS 3'e göre kayda alımın şartlarını karşılayan belirlenebilen varlıklar, yükümlülükler ve şarta bağlı yükümlülükler gerçeğe uygun değerleri üzerinden kayda alınır.

### **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.

## Türk Demirdöküm Fabrikaları Anonim Şirketi

### 30 Eylül 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

#### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR(devam)

##### Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklik ve Hatalar(devam)

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

Geçmiş dönem kapsamlı gelir tablosunun cari dönem ile karşılaştırılabilir olması için, net satışlarda 10.685.209 TL, satışların maliyetinde 1.419.471 TL, pazarlama satış dağıtım giderlerinde 5.938.148 TL, genel yönetim giderlerinde 4.343.408 TL, araştırma geliştirme giderlerinde 103.512 TL, diğer faaliyet gelirlerinde 523.438 TL, diğer faaliyet giderlerinde 1.196.174 TL, finansal gelirlerde 15.354 TL, finansal giderlerde 15.354 TL tutarlarında sınıflama yapılmıştır.

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

1 Ocak 2012 tarihinden sonra geçerli olan standartların, standartlardaki değişiklikler ve yorumların 30 Eylül 2012 tarihinde sona eren hesap yılına ait özet konsolide finansal tablolar üzerinde bir etkisi bulunmamaktadır.

Bazı yeni standartlar, standartlardaki değişiklikler ve yorumlar 30 Eylül 2012 tarihinde sona eren yılda henüz geçerli olmayıp bu özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında uygulanmamıştır. Yeni standart ve yorumların, 1 Ocak 2013 tarihinde yürürlüğe girecek olan yeni UMS 19 haricinde Şirket'in özet konsolide finansal tablolarına bir etkisi olması beklenmemektedir. Yeni UMS 19 uyarınca, Şirket aktüeryal kar ve zarar kalemlerini kar veya zararda değil, diğer kapsamlı gelirlerde muhasebeleştirilecektir.

##### Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

30 Eylül 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, 30 Eylül 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 30 Eylül 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. 24 Eylül 2012 tarihinde iş ortaklığının diğer ortağı olan DD Chung Mei Industrial Ltd ile yapılan anlaşma gereği, ortaklığın hisseleri çeşitli şartların yerine getirilmesi şartıyla DD Chung Mei Industrial Ltd'e devredilmiştir. (Not 10)

	30 Eylül 2012		31 Aralık 2011	
	İştirak Oranı (%)	TL	İştirak Oranı(%)	TL
Chung Mei	--	--	55%	1.758.355
Net kardan şirket payına düşen tutar	--	--	--	--
Değer düşüklüğü karşılığı	--	--	--	(1.758.355)
	--	--	--	--

## Türk Demirdöküm Fabrikaları Anonim Şirketi

### 30 Eylül 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

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011	30 Eylül 2011
Kasa	22.950	--	63.446
Banka			
- vadesiz mevduat	12.480.935	8.836.139	7.793.529
- vadeli mevduat	--	--	--
Kredi kartı alacakları	3.225.574	2.406.380	2.009.012
	<b>15.729.459</b>	11.242.519	9.865.987
Eksi: Bloke değerler	(3.225.574)	(2.406.380)	(2.009.014)
<b>Nakit akım tablosuna bağlanan tutar</b>	<b>12.503.885</b>	8.836.139	7.856.973

30 Eylül 2012, 31 Aralık 2011 ve 30 Eylül 2011 tarihleri itibariyle kredi kartı alacakları üzerinde banka blokajı bulunmaktadır.

#### 6. FİNANSAL BORÇLAR

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Kısa vadeli finansal borçlar	180.173.214	96.970.222
Uzun vadeli finansal borçlar	92.340.000	97.752.000
	<b>272.513.214</b>	194.722.222

##### a) Krediler

30 Eylül 2012					
	Döviz Tutarı	Faiz Oranı	Vade	Tutar	
<b>Kısa Vadeli Finansman Kredileri</b>	EUR	21.155	Euribor+1%	09.10.2012	48.837
Banka Açık Kredisi	TL	180.124.378	8,13% - 11,12%	03.10.2012 / 13.05.2013	180.124.377
					<b>180.173.214</b>
<b>Uzun Vadeli Finansman Kredileri</b>	EUR	40.000.000	Euribor+1%	07.12.2016	92.340.000
					<b>92.340.000</b>
<b>ANA TOPLAM</b>					<b>272.513.214</b>

## Türk Demirdöküm Fabrikaları Anonim Şirketi

### 30 Eylül 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

#### 6. FİNANSAL BORÇLAR(devam)

##### a) Krediler(devam)

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
					<b>96.970.222</b>
Uzun Vadeli Finansman Kredileri	EUR	40.000.000	Euribor+1%	07.12.2016	97.752.000
					<b>97.752.000</b>
<b>ANA TOPLAM</b>					<b>194.722.222</b>

30 Eylül 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.

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

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
1 yıl	180.173.214	96.970.222
1-5 yıl	92.340.000	97.752.000
	<b>272.513.214</b>	<b>194.722.222</b>

#### 7. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

##### a) Diğer alacaklar

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Personelden alacaklar	168.078	177.994
	<b>168.078</b>	<b>177.994</b>

##### b) Diğer borçlar

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Personele borçlar	593.588	723.477
İlişkili kuruluşlara borçlar	26.351.656	34.537.469
Ödenecek vergi ve fonlar	3.424.283	4.085.097
Diğer	955	956
	<b>30.370.482</b>	<b>39.346.999</b>

**Türk Demirdöküm Fabrikaları Anonim Şirketi****30 Eylül 2012 TARİHİ İTİBARIYLA  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**8. STOKLAR**

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
İlk madde ve malzeme	30.632.574	33.627.853
Yarı mamul stokları	2.132.001	1.762.415
Mamul stokları	62.556.851	28.702.442
Ticari mallar	10.425.113	17.299.566
	<b>105.746.539</b>	<b>81.392.276</b>
Eksi : Değer düşüklüğü karşılığı (malzeme)	(922.003)	(2.075.760)
Eksi : Değer düşüklüğü karşılığı (mamul)	(1.009.221)	(1.923.991)
Eksi : Değer düşüklüğü karşılığı (ticari mallar)	(2.592.814)	(3.045.397)
	<b>(4.524.038)</b>	<b>(7.045.148)</b>
	<b>101.222.501</b>	<b>74.347.128</b>

30 Eylül 2012 , 31 Aralık 2011 ve 30 Eylül 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait stok değer düşüklüğü karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir :

	1 Ocak 30 Eylül 2012	1 Ocak 31 Aralık 2011	1 Ocak 30 Eylül 2011
<b>1 Ocak itibariyle açılış bakiyesi</b>	<b>7.045.148</b>	<b>7.635.152</b>	<b>7.635.152</b>
İlaveler	-	2.318.728	-
Çıkışlar	(2.516.891)	(2.934.891)	-
Çevrim farkı	(4.219)	26.159	20.386
<b>Dönem sonu itibariyle kapanış bakiyesi</b>	<b>4.524.038</b>	<b>7.045.148</b>	<b>7.655.538</b>

## Türk Demirdöküm Fabrikaları Anonim Şirketi

### 30 Eylül 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

#### 9. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maddi duran varlıkların 30 Eylül 2012 ve 30 Eylül 2011 tarihlerinde sona eren dönemlere ait hareketi aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2012	30 Eylül 2011
<b>Maliyet</b>		
Açılış-1 Ocak	250.806.282	239.656.413
İlaveler	2.547.049	10.909.737
Çıkışlar	(12.502.358)	(1.693.621)
Çevrim farkı	(36.114)	734.640
<b>Dönem sonu</b>	<b>240.814.859</b>	<b>249.607.169</b>
<b>Birikmiş amortisman</b>		
Açılış-1 Ocak	(183.584.450)	(179.899.357)
İlaveler	(8.697.020)	(8.910.168)
Değer Düşüklüğü Karşılığı İptali	8.190.724	1.691.225
Çıkışlar	2.162.230	(1.462.000)
Çevrim farkı	35.460	(728.731)
<b>Dönem sonu</b>	<b>(181.893.056)</b>	<b>(189.309.031)</b>
<b>Maddi Duran Varlık,net</b>	<b>58.921.803</b>	<b>60.298.138</b>

#### 10. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

##### a) Borç Karşılıkları

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Garanti gider karşılığı	13.009.981	12.349.590
Ciro primleri karşılığı	9.285.267	2.670.265
Dava karşılıkları ve talepler	2.206.176	4.766.467
Personel davaları karşılığı	672.992	590.500
İkramiye ve izin karşılığı	1.206.141	1.206.141
İlk çalıştırma montaj gider karşılığı	2.190.801	2.753.820
Yurtdışı yasal karşılıklar	1.952.773	1.524.055
Personel prim karşılığı	583.664	2.102.668
Diğer	761.574	213.142
	<b>31.869.369</b>	28.176.648

**30 Eylül 2012 TARİHİ İTİBARIYLA  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

**10. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER(devam)**

**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.

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.

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 etmiştir. Şirket ve CM, Eylül ayı içerisinde yaptıkları görüşmeler sonucunda, 24 Eylül 2012 tarihinde uzlaşma anlaşması imzalamışlar ve bu anlaşmanın sonucu uyarınca birbirlerine açtıkları yukarıda bahsedilen davalardan feragat etmişlerdir. Söz konusu uzlaşma neticesinde, Şirket ,CM'ye davaların açılmasından önce ticari borçlarında bulunan 2,4 milyon ABD Doları ödemeyi, ayrıca 2,6 milyon ABD Doları rekabet davası uyarınca tazminat ödemeyi kabul etmiştir. Şirket, söz konusu davalara yönelik 2011 yılında 3,9 milyon TL karşılık ayırmış olduğundan, uzlaşmanın 2012 yıl kar zarara etkisi 683 bin TL olmuştur.

Şirket aleyhine tedarikçilerinden biri tarafından açılan davada, sipariş edilen fakat Demirdöküm tarafından teslim alınamayan mallarla ilgili olarak, mahkeme temerrüt faizi ile birlikte 3.139.673 TL tutarında bedelin tedarikçi tarafından malların teslimi şartıyla 2012 yılında tahsiline karar vermiştir. Söz konusu karar, Şirket tarafından davanın konusunun temerrüt faizini içermemesi cihetiyle temyiz edilmiş olup, Yargıtay incelemesindedir. Aynı zamanda, dava konusu ile ilgili tedarikçi firma ile sulh görüşmeleri devam etmektedir. Şirket, dava uyarınca teslim alması gereken malları üretim sürecinde kullanamayacağından kanaatle, konsolide finansal tablolarında 1,5 milyon TL karşılık ayırmayı uygun görmüştür.

**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****30 Eylül 2012 TARİHİ İTİBARIYLA  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**11. TAAHHÜTLER**

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

		30 Eylül 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	39.976.310	32.827.671	--	--	4.005.513	22.624.412	15.058.398	--	--	4.005.513
	Teminat	39.976.310	32.827.671	--	--	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	4.218.696	4.218.696	--	--	--	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	28.895.071	--	4.251.992	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	28.895.071	--	4.251.992	4.362.145	3.618.000	29.949.434	--	4.251.991	4.362.145	3.618.000
	Teminat	28.895.071	--	4.251.992	4.362.145	3.618.000	29.949.434	--	4.251.991	4.362.145	3.618.000
	<b>Toplam</b>	<b>73.090.077</b>	<b>37.046.367</b>	<b>4.251.992</b>	<b>4.362.145</b>	<b>7.623.513</b>	<b>59.471.164</b>	<b>21.955.716</b>	<b>4.251.991</b>	<b>4.362.145</b>	<b>7.623.513</b>

Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Şirket'in özkaynaklarına oranı 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla sırasıyla %80 ve % 74'tür.

## Türk Demirdöküm Fabrikaları Anonim Şirketi

### 30 Eylül 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

#### 11. TAAHHÜTLER(devam)

##### 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 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla toplam tutarı 16.272.768 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 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla toplam tutarı 12.622.303 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 30 Eylül 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 farkı(ABD Doları)	Kayıtlı değer (TL)	Vergi etkisi (TL)	Finansal Riskten Korunma Yedeği (Vergi etkisi düşülmüş) (TL)
<b>Ekim-Aralık 2012</b>	250	2.121.900	2.052.225	(69.675)	(124.349)	24.870	(99.479)
<b>2013</b>	1.275	9.885.800	10.464.313	578.513	1.033.230	(206.646)	826.584
<b>2014</b>	950	7.232.075	7.775.950	543.875	970.654	(194.131)	776.523
<b>2015</b>	250	1.979.750	2.039.988	60.238	107.507	(21.501)	86.006
<b>TOPLAM</b>	<b>2.725</b>	<b>21.219.525</b>	<b>22.332.476</b>	<b>1.112.951</b>	<b>1.987.042</b>	<b>(397.408)</b>	<b>1.589.634</b>

## Türk Demirdöküm Fabrikaları Anonim Şirketi

### 30 Eylül 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

#### 11. TAAHHÜTLER(devam)

##### İleri vadeli bakır alım taahhüdü (devam)

31 Aralık 2011 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 farkı (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)
<b>TOPLAM</b>	<b>2.100</b>	<b>17.221.650</b>	<b>16.219.596</b>	<b>(1.002.054)</b>	<b>(1.892.588)</b>	<b>378.517</b>	<b>(1.514.071)</b>

Şirket'in 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla, kullanımındaki gayrimenkul kiralama sözleşmelerinden kaynaklanan 7.169.386 TL (31 Aralık 2011: 7.914.847 TL) kira taahhüt bakiyesi bulunmaktadır.

Şirket'in kira taahhütlerine ilişkin ödeme planı şöyledir;

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
1 yıl	1.062.293	1.483.280
1-5 yıl	4.915.907	5.170.566
5-7 yıl	1.191.186	1.261.001
<b>Toplam</b>	<b>7.169.386</b>	<b>7.914.847</b>

#### 12. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
<b>Diğer dönen varlıklar</b>		
Devreden ve iade alınacak KDV	32.311.792	35.771.160
Peşin ödenen vergi	--	76.181
Peşin ödenen giderler	1.191.784	467.827
İş avansları	1.753.721	719.017
Verilen sipariş avansları	2.764.136	3.110.070
Diğer	1.097.391	--
	<b>39.118.824</b>	<b>40.144.255</b>
<b>Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar</b>		
Müşteri alacaklarına istinaden icradan alınan arsa ve binalar	323.955	323.955
Değer düşüklüğü karşılığı	--	--
	<b>323.955</b>	<b>323.955</b>

## Türk Demirdöküm Fabrikaları Anonim Şirketi

### 30 Eylül 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

#### 12. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER(devam)

Kısa vadeli diğer yükümlülükler	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Gelecek aylara ait gelirler (*)	<b>6.768.544</b>	11.253.154
Alınan avanslar	<b>1.980.978</b>	550.392
Diğer	<b>742.621</b>	359.904
	<b>9.492.143</b>	12.163.450

(\*) 2011 yılı 11.253.154 TL gelecek aylara ait gelirlerin 6.129.494 TL tutarlık bölümü Chung Mei'ya düzenlenen satış iade faturalarından oluşmaktadır. 2011 yılında süreç dava aşamasında olduğundan dolayı, tutar kapsamlı gelir tablosu ile ilişkilendirilmemiş, bilançoda gelecek aylara ait gelirlerde gösterilmiştir. 24 Eylül 2012 tarihinde imzalanan uzlaşma anlaşması gereği söz konusu tutar, DD Chung Mei Industrial Ltd.'in ticari borç hesabına geri sınıflanmıştır (Not 10). 6.768.544 TL (2011: 5.123.660 TL) tutarlık bölüm, ek bakım sözleşme gelirlerinin dönemsellik gereği kapsamlı gelir tablosu ile ilişkilendirilmeyen kısımdır. Uzun vadeli diğer yükümlülüklerde yer alan 9.409.494 TL'lik tutar ek bakım sözleşmelerine ilişkin gelir tahakkuklarının uzun döneme düşen kısmı kadardır. (31 Aralık 2011: 7.359.561 TL)

#### 13. ÖZKAYNAKLAR

##### a) Sermaye

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

	30 Eylül 2012		31 Aralık 2011	
	Tutar	Pay Oranı	Tutar	Pay Oranı
Vaillant Saunier Duval Iberica SL	<b>51.937.200</b>	<b>%96,19</b>	51.937.200	%96,19
Halka açık kısım	<b>2.062.800</b>	<b>%3,81</b>	2.062.800	%3,81
	<b>54.000.000</b>	<b>%100,00</b>	54.000.000	%100,00

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

30 Eylül 2012 itibarıyla, Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 100.000.000 TL'dir (31 Aralık 2011 - 100.000.000 TL). 30 Eylül 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:

	30 Eylül 2012		31 Aralık 2011	
	Adet	TL	Adet	TL
1 Ocak	<b>5.400.000.000</b>	<b>54.000.000</b>	5.400.000.000	54.000.000
İç kaynaklardan yapılan sermaye artışı	--	--	--	--
	<b>5.400.000.000</b>	<b>54.000.000</b>	5.400.000.000	54.000.000

## **Türk Demirdöküm Fabrikaları Anonim Şirketi**

### **30 Eylül 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

#### **13. ÖZKAYNAKLAR(devam)**

##### **b) Sermaye Düzeltme Farkları**

30 Eylül 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 ulaşınca 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

### 30 Eylül 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

#### 13. ÖZKAYNAKLAR(devam)

Şirket'in yasal kayıtlarında, 30 Eylül 2012 itibarıyla dönem karı bulunmaktadır.

30 Eylül 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 :

	30 Eylül 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.

Şirket'in 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla finansal riskten korunma yedeği hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak 30 Eylül 2012	1 Ocak 31 Aralık 2011
Başlangıç bakiyesi	(1.514.071)	1.426.664
Kar ve zarara sınıflanan	1.018.243	(399.977)
Gerçeğe uygun değer değişimi	2.861.386	(3.275.942)
Vergi Etkisi	(775.924)	735.184
<b>TOPLAM</b>	<b>1.589.634</b>	<b>(1.514.071)</b>

#### 14. DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR / GİDERLER

##### a) Diğer Faaliyet Gelirleri

	1 Ocak 30 Eylül 2012	1 Temmuz 30 Eylül 2012	1 Ocak 30 Eylül 2011	1 Temmuz 30 Eylül 2011
Sabit kıymet satış karı	833.270	46.781	231.019	-
Sosyal sigortalar ödeme indirimi	1.586.083	640.085	1.216.227	423.330
Sigorta Gelirleri	219.403	96.724	68.707	33.707
Grupiçi hizmet gelirleri	2.282.241	760.076	2.082.872	688.158
Diğer gelirler	1.154.760	578.059	1.151.323	161.730
	<b>6.075.757</b>	<b>2.121.725</b>	<b>4.750.148</b>	<b>1.306.925</b>

**Türk Demirdöküm Fabrikaları Anonim Şirketi****30 Eylül 2012 TARİHİ İTİBARIYLA  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**14. DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR / GİDERLER(devam)****b) Diğer Faaliyet Giderleri**

	<b>1 Ocak</b>	<b>1 Temmuz</b>	<b>1 Ocak</b>	<b>1 Temmuz</b>
	<b>30 Eylül 2012</b>	<b>30 Eylül 2012</b>	<b>30 Eylül 2011</b>	<b>30 Eylül 2011</b>
Sabit kıymet değer düşüklüğü karşılığı	-	-	1.462.000	1.462.000
Sabit kıymet satış zararı	<b>82.324</b>	<b>16.706</b>	-	-
Diğer giderler	<b>2.262.867</b>	<b>819.610</b>	3.193.711	2.928.190
	<b>2.345.191</b>	<b>836.316</b>	4.655.711	4.390.190

**15. FİNANSAL GELİRLER**

	<b>1 Ocak</b>	<b>1 Temmuz</b>	<b>1 Ocak</b>	<b>1 Temmuz</b>
	<b>30 Eylül 2012</b>	<b>30 Eylül 2012</b>	<b>30 Eylül 2011</b>	<b>30 Eylül 2011</b>
Vadeli satışlarından kaynaklanan faiz gelirleri	<b>14.764.800</b>	<b>5.802.684</b>	9.339.710	1.725.768
Kur farkı gelirleri	<b>6.852.465</b>	<b>(390.283)</b>	15.515.326	178.925
Faiz ve vade farkı gelirleri	<b>4.557.475</b>	<b>589.778</b>	1.755.116	952.134
	<b>26.174.740</b>	<b>6.002.179</b>	26.610.152	2.856.827

**16. FİNANSAL GİDERLER**

	<b>1 Ocak</b>	<b>1 Temmuz</b>	<b>1 Ocak</b>	<b>1 Temmuz</b>
	<b>30 Eylül 2012</b>	<b>30 Eylül 2012</b>	<b>30 Eylül 2011</b>	<b>30 Eylül 2011</b>
Faiz gideri	<b>23.232.728</b>	<b>7.999.746</b>	16.812.109	6.120.208
Vadeli alımlarından kaynaklanan faiz giderleri	<b>7.705.711</b>	<b>1.152.159</b>	4.598.186	574.556
Diğer finansman giderleri	<b>1.519.270</b>	<b>665.172</b>	1.767.001	528.409
Kur farkı giderleri	<b>4.078.070</b>	<b>569.431</b>	27.088.233	4.714.948
	<b>36.535.779</b>	<b>10.386.508</b>	50.265.529	11.938.121

## Türk Demirdöküm Fabrikaları Anonim Şirketi

### 30 Eylül 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

#### 17. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla özet konsolide finansal tablolarda yansıtılan ertelenmiş vergi alacağı ve yükümlülüğü aşağıdaki gibidir :

	Ertelenen Vergi	
	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Ertelenmiş vergi alacağı	19.119.507	19.349.787
	<b>19.119.507</b>	19.349.787

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

	Bilanço		Kar veya zarara kaydedilen tutar		Diğer kapsamlı gelirlere kaydedilen	
	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011	01.01 - 30.09.2012	01.01 - 30.09.2011	01.01 - 30.09.2012	01.01 - 30.09.2011
Taşınan vergi zararları	4.354.187	8.725.962	(4.371.775)	2.365.625	--	--
Maddi varlıklar üzerindeki geçici farklar	(1.079.018)	(1.518.807)	439.789	482.635	--	--
Maddi olmayan varlıklar üzerindeki geçici farklar	(647.995)	(137.298)	(510.697)	--	--	--
Stoklar üzerindeki geçici farklar	1.398.624	1.725.743	(327.119)	124.400	--	--
Ticari alacaklar üzerindeki geçici farklar	9.812.858	4.239.576	5.573.282	1.065.594	--	--
Ticari borçlar üzerindeki geçici farklar	(1.026.934)	(939.401)	(87.533)	174.233	--	--
Kıdem tazminatı ve izin karşılığı	1.830.900	1.601.486	229.414	(82.175)	--	--
Diğer karşılıklar	4.874.293	5.274.008	(399.717)	(282.942)	--	--
Türev finansal araçlar	(397.408)	378.518	--	--	(775.924)	1.131.032
<b>TOPLAM</b>	<b>19.119.507</b>	19.349.787	<b>545.644</b>	3.847.370	<b>(775.924)</b>	1.131.032

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, ertelenen vergi (yükümlülüğünün)/varlığının hareketi aşağıda özetlenmiştir :

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Ertelenmiş vergi alacağı , açılış	19.349.787	18.337.469
Dönem karına kaydedilen	545.644	277.134
Kapsamlı gelir tablosuna giden	(775.924)	735.184
Ertelenmiş vergi alacağı , kapanış	19.119.507	19.349.787

## Türk Demirdöküm Fabrikaları Anonim Şirketi

### 30 Eylül 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

#### 17. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ(devam)

##### 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. 30 Eylül 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.

30 Eylül 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.

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

	<b>Şirket'in Mali Zararı</b>	<b>Mali Zararın Taşınabileceği Son Yıl</b>
2011	6.189.616	2016
2010	2.802.447	2015
2008	4.224.927	2013
2007	8.553.945	2012
<b>TOPLAM</b>	<b>21.770.935</b>	

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

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

## Türk Demirdöküm Fabrikaları Anonim Şirketi

### 30 Eylül 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

#### 17. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ(devam)

##### 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 dağıtım" başlıklı 13. maddesinde belirtilmiştir. Transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtım 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 dağıtımını kurumlar vergisi için kanunen kabul edilmeyen gider olarak dikkate alınır.

#### 18. HİSSE BAŞINA KAZANÇ / (ZARAR)

Şirket hissedarlarına ait hisse başına kar hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 30 Eylül 2012	1 Temmuz 30 Eylül 2012	1 Ocak 30 Eylül 2011	1 Temmuz 30 Eylül 2011
Dönem hisse adeti	5.400.000.000	5.400.000.000	5.400.000.000	5.400.000.000
Net dönem karı / (zararı)	(7.682.793)	(636.522)	(23.813.956)	(714.257)
Elde edilen hisse başına kar / (zarar)	(0,14227)	(0,01179)	(0,44100)	(0,01323)

## Türk Demirdöküm Fabrikaları Anonim Şirketi

### 30 Eylül 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

#### 19. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

##### a) İlişkili Taraflardan Alacaklar

<b>İlişkili Taraflar</b>	<b>30 Eylül 2012</b>	<b>31 Aralık 2011</b>
<b><u>Ticari Alacaklar</u></b>		
DemirDöküm ChungMei Industries Ltd.	--	2.302.480
Vaillant Serbia d.o.o	<b>327.574</b>	445.409
Vaillant d.o.o. Bosnia-Herzegovina	<b>814.809</b>	853.679
Vaillant d.o.o.,Croatia	<b>1.065.202</b>	474.398
Vaillant Isı Sanayi ve Tic.Ltd.Şti.	<b>17.910.583</b>	4.404.419
Vaillant SD Italia S.P.A	<b>1.496.841</b>	1.990.179
Vaillant GmbH Industrial	<b>335.966</b>	270.341
Vaillant Group Romania SRL	<b>1.751.950</b>	2.051.443
Vaillant Spareparts	--	5.848
Vaillant Group UK Ltd	<b>2.464.375</b>	12.369.514
Saunier Duval Dicoso SA	<b>452.364</b>	438.049
Saunier Duval Eau Chaude Chauffage France SA	<b>247.587</b>	124.369
Vaillant S.L.	<b>93.351</b>	156.101
Saunier Duval Pieces De Rechange	<b>793.022</b>	296.237
Vaillant Duval (Beijing) Heating Equipment Co. Ltd	<b>8.284</b>	538.934
Diğer	<b>236.848</b>	2.922
<b>TOPLAM</b>	<b>27.998.756</b>	26.724.322

##### b) İlişkili Taraflara Borçlar

<b>İlişkili Taraflar</b>	<b>30 Eylül 2012</b>	<b>31 Aralık 2011</b>
<b><u>Ticari Borçlar</u></b>		
Vallant GmbH Industries.	<b>224.103</b>	230.620
Vaillant (Wuxi) Heating Equipment Co.	<b>1.479.204</b>	2.390.630
VAICON Vaillant Consulting GmbH	<b>218.206</b>	423.827
Saunier Duval Dicoso SA	<b>178.585</b>	152.906
Vaillant Industrial Slovakia sro	<b>329.121</b>	246.054
Vaillant Isi Sanayi ve Ticaret Ltd.	<b>9.784.326</b>	4.706.937
Diğer	<b>174.362</b>	203.347
Ara Toplam	<b>12.387.907</b>	8.354.321
<b><u>Diğer Borçlar</u></b>		
Vaillant Management Ltd.	<b>26.351.656</b>	28.187.469
Vaillant Isi Sanayi ve Ticaret Ltd.	--	6.350.000
Ara Toplam	<b>26.351.656</b>	34.537.469
<b>TOPLAM</b>	<b>38.739.563</b>	42.891.790

**Türk Demirdöküm Fabrikaları Anonim Şirketi**

**30 Eylül 2012 TARİHİ İTİBARIYLA**  
**ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

**19. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI(devam)**

**c ) İlişkili Taraplara Yapılan Satışlar ve İlişkili Taraplardan Alımlar**

	<b>1 Ocak 2012-30 Eylül 2012</b>	
	<b>İlişkili Taraplardan Alımlar</b>	<b>İlişkili Taraplara Olan Satışlar</b>
<b>İlişkili Kuruluşlar</b>		
Vaillant Isi Sanayi ve Ticaret Ltd.	--	40.869.286
Vaillant Group UK Ltd.	--	4.351.699
Vaillant Group Romania SRL	--	2.480.787
Vaillant Industrial Slovakia sro	9.215.054	--
Saunier Duval Dicoso SA	--	2.239.154
Vaillant d.o.o. Bosnia-Herzegovina	--	1.786.107
Vaillant GmbH –Industrial	1.403.008	2.402.268
Vaillant S.L.	--	697.388
Vaillant Serbia d.o.o	--	659.945
Saunier Duval Pieces De Rechange SA	345.303	1.295.783
Vaillant Duval (Beijing) Heating Equipment Co. Ltd.	--	122.026
Vaillant SD Italia S.p.A	--	5.325.503
Vaillant Group Ukraine	--	1.269.582
Saunier Duval Clima S.A.	3.626.949	--
Vaillant Group Coatia d.o.o.	--	2.609.218
Vaillant(Wuxi) Heating Equipment Co.	301.672	--
Diğer	--	691.206
<b>TOPLAM</b>	<b>14.891.986</b>	<b>66.799.952</b>

## Türk Demirdöküm Fabrikaları Anonim Şirketi

### 30 Eylül 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

#### 19. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI(devam)

##### c ) İlişkili Taraplara Yapılan Satışlar ve İlişkili Taraplardan Alımlar(devam)

1 Ocak 2011-30 Eylül 2011		
	İlişkili Taraplardan Alımlar	İlişkili Taraplara Olan Satışlar
<b>İlişkili Kuruluşlar</b>		
Vaillant Isi Sanayi ve Ticaret Ltd.	-	43.593.288
Vaillant Group UK Ltd.	-	30.492.478
Vaillant Group Romania SRL	-	3.179.649
Vaillant Industrial Slovakia sro	8.502.182	1.501
Saunier Duval Dicoso SA	-	2.569.802
Vaillant d.o.o. Bosnia-Herzegovina	-	1.766.418
Vaillant GmbH –Industrial	1.506.765	361.988
Vaillant S.L.	-	540.876
Saunier Duval Eau Chaude Chauffage France SA	805.922	-
Vaillant Serbia d.o.o	-	869.938
Vaillant Austria GmbH	-	266.592
Saunier Duval Pieces De Rechange SA	40.061	278.639
Vaillant Duval (Beijing) Heating Equipment Co. Ltd.	-	980.181
Vaillant SD Italia S.p.A	-	3.486.308
Vaillant Group Ukraine	-	1.178.341
Saunier Duval Clima S.A.	18.176.226	4.449
Vaillant Deutschland GmbH & Co. KG	-	1.280.931
Vaillant Group Coatia d.o.o.	-	2.742.559
Diğer	27.265	358.807
<b>TOPLAM</b>	<b>29.058.421</b>	<b>93.952.745</b>

##### d ) Üst Yönetime Sağlanan Menfaatler

30 Eylül 2012 ve 30 Eylül 2011 tarihlerinde sona eren dönemler itibariyle üst düzey yöneticilere ödenen ücret ve benzeri menfaatler sırasıyla 2.478.006TL ve 1.912.422 TL' dir.

#### 20. 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**

**30 Eylül 2012 TARİHİ İTİBARIYLA  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

**20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devam)**

**Kur Riski:**

30 Eylül 2012 ve 30 Eylül 2011 tarihleri itibarıyla yabancı para riski tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012						30 Eylül 2011							
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Yen	GBP	İsviçre Frangı	Renminbi	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Yen	GBP	İsviçre Frangı	Renminbi
1. Ticari Alacaklar	22.567.105	2.318.090	7.777.764	--	164.170	--	--	36.337.084	2.059.255	9.732.459	--	2.788.116	--	--
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	11.267.989	1.605.458	2.736.055	500.000	709.703	11.268	--	6.927.399	236.915	1.320.771	500.000	1.092.453	44	--
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
3. Diğer	--	--	--	--	--	--	--	8.905.376	2.237.332	1.873.694	--	2.781	26.799	--
<b>4. Dönen Varlıklar</b>	<b>33.835.094</b>	<b>3.923.548</b>	<b>10.513.819</b>	<b>500.000</b>	<b>873.873</b>	<b>11.268</b>	--	<b>52.169.859</b>	<b>4.533.502</b>	<b>12.926.924</b>	<b>500.000</b>	<b>3.883.349</b>	<b>26.843</b>	--
5. Ticari Alacaklar	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
6a. Parasal Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
7. Diğer	--	--	--	--	--	--	--	1.433.949	--	570.000	--	--	--	--
<b>8. Duran Varlıklar</b>	--	--	--	--	--	--	--	<b>1.433.949</b>	--	<b>570.000</b>	--	--	--	--
<b>9. Toplam Varlıklar</b>	<b>33.835.094</b>	<b>3.923.548</b>	<b>10.513.819</b>	<b>500.000</b>	<b>873.873</b>	<b>11.268</b>	--	<b>53.603.808</b>	<b>4.533.502</b>	<b>13.496.924</b>	<b>500.000</b>	<b>3.883.349</b>	<b>26.843</b>	--
10. Ticari Borçlar	2.364.217	233.007	822.268	--	17.336	--	--	5.862.230	497.168	1.895.424	--	55.812	--	--
11. Finansal Yükümlülükler	650.625	--	281.839	--	--	--	--	96.189.517	--	21.012.880	--	15.000.490	--	--
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--	1.935.887	163.068	649.910	--	--	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
12.c Diğer	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
<b>13. Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>	<b>3.014.842</b>	<b>233.007</b>	<b>1.104.107</b>	--	<b>17.336</b>	--	--	<b>103.987.634</b>	<b>660.236</b>	<b>23.558.214</b>	--	<b>15.056.302</b>	--	--
14. Ticari Borçlar	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	92.340.000	--	40.000.000	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
<b>17. Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>	<b>92.340.000</b>	--	<b>40.000.000</b>	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
<b>18. Toplam Yükümlülükler</b>	<b>95.354.842</b>	<b>233.007</b>	<b>41.104.107</b>	--	<b>17.336</b>	--	--	<b>103.987.634</b>	<b>660.236</b>	<b>23.558.214</b>	--	<b>15.056.302</b>	--	--
<b>19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu</b>	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
19a. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
<b>20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu</b>	<b>(61.519.748)</b>	<b>3.690.541</b>	<b>(30.590.288)</b>	<b>500.000</b>	<b>856.537</b>	<b>11.268</b>	--	<b>(50.383.826)</b>	<b>3.873.266</b>	<b>(10.061.290)</b>	<b>500.000</b>	<b>(11.172.953)</b>	<b>26.843</b>	--
<b>21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu</b>	<b>(61.519.748)</b>	<b>3.690.541</b>	<b>(30.590.288)</b>	<b>500.000</b>	<b>856.537</b>	<b>11.268</b>	--	<b>(60.723.151)</b>	<b>1.635.934</b>	<b>(12.504.984)</b>	<b>500.000</b>	<b>(11.175.734)</b>	<b>44</b>	--
<b>22. Döviz Hedge 'i için Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri</b>	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
23. İhracat	60.432.459	6.976.373	19.166.925	--	1.369.673	--	--	76.695.788	4.385.081	18.476.337	--	10.559.432	--	--
24. İthalat	69.721.366	14.486.017	18.851.917	--	6.777	34.013	--	90.577.452	25.302.272	21.787.096	665.000	9.541	15.455	--

**Türk Demirdöküm Fabrikaları Anonim Şirketi****30 Eylül 2012 TARİHİ İTİBARIYLA  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devam)****Kur riski (devam):**

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.

30 Eylül 2012 ve 30 Eylül 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
<b>30 Eylül 2012</b>				
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	658.651	(658.651)	--	--
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
<b>3- ABD Doları net etkisi</b>	<b>658.651</b>	<b>(658.651)</b>	--	--
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
4- Avro net varlık / yükümlülüğü	(7.061.768)	7.061.768	--	--
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
<b>6- Avro net etkisi</b>	<b>(7.061.768)</b>	<b>7.061.768</b>	--	--
Diğer dövizlerin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
7- Diğer dövizler net varlık / yükümlülüğü	251.142	(251.142)	--	--
8- Diğer dövizler riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
<b>9- Diğer dövizlerin net etkisi</b>	<b>251.142</b>	<b>(251.142)</b>	--	--
<b>TOPLAM</b>	<b>(6.151.975)</b>	<b>6.151.975</b>	--	--

	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
<b>30 Eylül 2011</b>				
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	714.734	(714.734)	--	--
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
<b>3- ABD Doları net etkisi</b>	<b>714.734</b>	<b>(714.734)</b>	--	--
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
4- Avro net varlık / yükümlülüğü	(2.531.119)	2.531.119	--	--
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
<b>6- Avro net etkisi</b>	<b>(2.531.119)</b>	<b>2.531.119</b>	--	--
Diğer dövizlerin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
7- Diğer dövizler net varlık / yükümlülüğü	(3.221.998)	3.221.998	--	--
8- Diğer dövizler riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
<b>9- Diğer dövizlerin net etkisi</b>	<b>(3.221.998)</b>	<b>3.221.998</b>	--	--
<b>TOPLAM</b>	<b>(5.038.383)</b>	<b>5.038.383</b>	--	--

## Türk Demirdöküm Fabrikaları Anonim Şirketi

### 30 Eylül 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

#### 20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devam)

##### *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 21,2 milyon ABD Doları değerinde 2.725 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.

30 Eylül 2012, 31 Aralık 2011 ve 30 Eylül 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait şüpheli alacak karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir :

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011	30 Eylül 2011
Başlangıç bakiyesi	60.699.201	53.157.867	53.157.867
Cari yıl gideri	22.884.772	10.072.585	9.140.455
Tahsil edilen şüpheli alacak	(20.208)	(398.510)	(246.100)
Silinen şüpheli alacak	--	(2.132.741)	(805.793)
<b>Yıl sonu bakiyesi</b>	<b>83.563.765</b>	60.699.201	61.246.429

#### 21. RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.