

**Türk Demirdöküm Fabrikaları
Anonim Şirketi**

**30 Eylül 2014 Tarihinde Sona Eren
Ara Döneme Ait Özet Konsolide
Finansal Tablolar**

ÖZET ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1/2
ÖZET ARA DÖNEM KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZET ARA DÖNEM KONSOLİDE ÖZKAYNAK HAREKET TABLOSU.....	4
ÖZET ARA DÖNEM KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	6/31

TÜRK DEMİRDÖKÜM FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

VARLIKLAR	Dipnot	Denetimden Geçmemiş	Denetimden Geçmiş
		30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Dönen Varlıklar		385.877.482	359.865.066
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	37.551.463	18.960.628
Türev Finansal Araçlar	9	--	4.598.308
Ticari Alacaklar		232.014.739	226.439.265
-İlişkili taraflardan ticari alacaklar	19(a)	18.648.893	15.143.323
-Diğer ticari alacaklar		213.365.846	211.295.942
Diğer Alacaklar	5(a)	48.099	169.388
-Diğer alacaklar	5(a)	48.099	169.388
Stoklar		77.687.390	73.027.426
Peşin Ödenmiş Giderler	6	4.469.812	1.988.564
Diğer Dönen Varlıklar	13	22.619.582	22.575.515
Ara Toplam		374.391.085	347.759.094
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar	12	11.486.397	12.105.972
Duran Varlıklar		136.600.347	144.067.010
Ticari Alacaklar		8.018.222	21.453.484
Maddi Duran Varlıklar	7	107.346.637	100.696.692
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		2.293.920	1.423.719
Peşin Ödenmiş Giderler	6	2.996.850	5.574.776
Ertelenmiş Vergi Varlığı	17	15.944.718	14.918.339
TOPLAM VARLIKLAR		522.477.829	503.932.076

Ekteki dipnotlar bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TÜRK DEMİRDÖKÜM FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ

**30 Eylül 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

	Dipnot	Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2014	Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2013
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		314.528.893	292.385.639
Kısa Vadeli Borçlanmalar	4	124.062.100	110.669.086
-Banka kredileri	4	113.662.100	91.419.086
-İlişkili taraflara olan borçlanmalar	4-19	10.400.000	19.250.000
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	4	211.137	98.215
Ticari Borçlar		132.976.301	138.776.387
-İlişkili taraflara ticari borçlar	19	3.317.902	2.897.802
-Diğer ticari borçlar		129.658.399	135.878.585
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	10	3.529.036	5.900.737
Diğer Borçlar	5(b)	1.627.978	1.304.262
-Diğer borçlar	5(b)	1.627.978	1.304.262
Türev Finansal Araçlar	9	3.560.853	505.150
Ertelenmiş Gelirler	11	9.489.029	8.278.657
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		443.888	399.774
Kısa Vadeli Karşılıklar	8	28.560.689	21.696.554
-Diğer kısa vadeli karşılıklar		28.560.689	21.696.554
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	13	362.409	181.238
ARA TOPLAM		304.823.420	287.810.060
Satış amaçlı Sınıflandırılan Varlık Gruplarına			
İlişkin Yükümlülükler	12	9.705.473	4.575.579
Uzun Vadeli Yükümlülükler		161.533.328	160.310.010
Uzun Vadeli Borçlanmalar	4	136.313.197	137.561.128
-Banka kredileri	4	116.331.000	118.810.000
-İlişkili taraflara olan borçlanmalar	4-19	19.982.197	18.751.128
Türev Finansal Araçlar	9	218.974	746.045
Ertelenmiş Gelirler	11	17.199.404	13.417.170
Uzun Vadeli Karşılıklar		7.801.753	8.585.667
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun V.li Karşılıklar		7.801.753	8.585.667
ÖZKAYNAKLAR	14	46.415.608	51.236.427
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		46.415.608	51.236.427
Ödenmiş Sermaye	14	54.000.000	54.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	14	70.499.320	70.499.320
Paylara İlişkin Primler/İskontolar		7.039	7.039
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
- Maddi Duran Varlıklar Değer Artış Fonu		41.559.189	38.194.934
- Emeklilik Fayda Planlarındaki Aktüeryal kayıp/ kazançlar fonu		(631.461)	(631.461)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
- Yabancı Para Çevrim Farkları		(4.992.255)	(3.902.248)
- Finansal Riskten Korunma Yedeği		(1.682.375)	(1.000.956)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		9.177.300	9.177.300
Geçmiş Yıllar Zararları		(115.107.501)	(89.223.181)
Net Dönem (Karı)/Zararı		(6.413.648)	(25.884.320)
TOPLAM KAYNAKLAR		522.477.829	503.932.076

Ekteki dipnotlar bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TÜRK DEMİRDÖKÜM FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ

**30 Eylül 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

	Dipnot	Denetimden Geçmemiş			
		1 Ocak 30 Eylül 2014	1 Temmuz 30 Eylül 2014	1 Ocak 30 Eylül 2013	1 Temmuz 30 Eylül 2013
Hasılat		398.322.236	145.906.692	356.636.594	137.009.975
Satışların Maliyeti (-)		(328.955.973)	(120.968.042)	(297.352.863)	(112.939.579)
BRÜT KAR		69.366.263	24.938.650	59.283.731	24.070.396
Genel Yönetim Giderleri (-)		(28.678.603)	(8.579.050)	(34.184.274)	(10.763.946)
Pazarlama Giderleri (-)		(32.054.215)	(11.224.416)	(26.611.865)	(8.900.361)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)		(4.512.749)	(1.366.744)	(4.000.498)	(1.163.651)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	15(a)	24.029.425	7.992.966	21.899.502	8.384.655
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	15(b)	(17.916.410)	(4.524.013)	(8.436.255)	148.458
ESAS FAALİYET KARI		10.233.711	7.237.393	7.950.341	11.775.551
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	15(c)	84.141	45.059	239.751	222.840
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	15(d)	(204.789)	(83.949)	(2.968.990)	(2.968.990)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI		10.113.063	7.198.503	5.221.102	9.029.401
Finansman Gelirleri	16(a)	3.172.212	17.771	15.546.341	12.536.623
Finansman Giderleri	16(b)	(20.791.146)	(6.198.799)	(39.423.038)	(22.972.242)
VERGİ ÖNCESİ ZARAR		(7.505.871)	1.017.475	(18.655.595)	(1.406.218)
Vergi gelir / (gideri)		1.092.223	(74.197)	2.562.285	299.350
- Dönem vergi gelir/(gideri)	17	(400.376)	(25.580)	(581.139)	(320.320)
- Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	17	1.492.599	(48.617)	3.143.424	619.670
DÖNEM ZARARI		(6.413.648)	943.278	(16.093.310)	(1.106.868)
DİĞER KAPSAMLI GELİR:					
Kar veya Zarara Yeniden Sınıflandırılmayacaklar					
Maddi duran varlıklar yeniden değerleme artışları/(azalışları) (Vergi etkisi düşülmüş)		3.364.255	(158.079)	38.328.349	(133.416)
Tanımlanmış emeklilik fayda planlarındaki aktüeryal kayıplar (Vergi etkisi düşülmüş)		--	--	--	--
Bazı özel koşullar sağlandığında sonradan kar veya zarara yeniden sınıflandırılacak kalemler:					
Finansal riskten korunma fonundaki değişim (Vergi etkisi düşülmüş)		(681.419)	(516.372)	(1.773.772)	1.724.862
Yabancı para çevrim farklarındaki değişim		(1.090.007)	(787.164)	(2.653.817)	(2.158.708)
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)		1.592.829	(1.461.615)	33.900.760	(567.262)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		(4.820.819)	(518.337)	17.807.450	(1.674.130)
Dönem Kar/Zararının Dağılımı		(6.413.648)	943.278	(16.093.309)	(1.106.868)
Kontrol gücü olmayan paylar		--	--	--	--
Ana ortaklık payları		(6.413.648)	943.278	(16.093.309)	(1.106.868)
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı		(4.820.819)	(518.337)	17.807.451	(11.139.231)
Kontrol gücü olmayan paylar		--	--	--	--
Ana ortaklık payları		(4.820.819)	(518.337)	17.807.451	(11.139.231)
Pay Başına Kazanç (kr)	18	(0,11877)	0,01747	(0,29802)	(0,02050)

Ekteki dipnotlar bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TÜRK DEMİRDÖKÜM FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ
30 Eylül 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU
(Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

					Kar veya Zarara Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Kar veya Zarara Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Birikmiş Karlar		Toplam Özkaynak
	Sermaye	Paylara İlişkin Primler /İskonto lar	Sermaye Düzeltme Farkları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Finansal Riskten Korunma Yedeği	Yabancı Para Çevrim Farkları	Maddi Duran Varlıklar Değer Artış Fonu	Emeklilik Fayda Planlarındaki Aktüeryal kayıp/kazançlar fonu	Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Karı/(Zararı)	
1 Ocak 2014 itibarıyla bakiyeler	54.000.000	7.039	70.499.320	9.177.300	(1.000.956)	(3.902.248)	38.194.934	(631.461)	(89.223.181)	(25.884.320)	51.236.427
Net Dönem zararı	--	--	--	--	--	--	--	--	--	(6.413.648)	(6.413.648)
Finansal riskten korunma fonundaki değişim (Vergi etkisi düşülmüş)	--	--	--	--	(681.419)	--	--	--	--	--	(681.419)
Yabancı para çevrim farklarındaki değişim	--	--	--	--	--	(1.090.007)	--	--	--	--	(1.090.007)
Yeniden Değerleme Fonu (Vergi etkisi düşülmüş)	--	--	--	--	--	--	3.364.255	--	--	--	3.364.255
Toplam diğer kapsamlı gelir	--	--	--	--	(681.419)	(1.090.007)	3.364.255	--	--	--	1.592.829
Toplam kapsamlı gelir	--	--	--	--	(681.419)	(1.090.007)	3.364.255	--	--	(6.413.648)	(4.820.819)
Net dönem zararından geçmiş yıllar zararlarına transfer	--	--	--	--	--	--	--	--	(25.884.320)	25.884.320	--
30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla bakiyeler	54.000.000	7.039	70.499.320	9.177.300	(1.682.375)	(4.992.255)	41.559.189	(631.461)	(115.107.501)	(6.413.648)	46.415.608
1 Ocak 2013 itibarıyla bakiyeler	54.000.000	7.039	70.499.320	9.177.300	868.770	327.618	--	(1.515.442)	(91.737.542)	2.514.361	44.141.424
Net Dönem zararı	--	--	--	--	--	--	--	--	--	(16.093.309)	(16.093.309)
Finansal riskten korunma fonundaki değişim (Vergi etkisi düşülmüş)	--	--	--	--	(1.773.772)	--	--	--	--	--	(1.773.772)
Yabancı para çevrim farklarındaki değişim	--	--	--	--	--	(2.653.817)	--	--	--	--	(2.653.817)
Yeniden Değerleme Fonu (Vergi etkisi düşülmüş)	--	--	--	--	--	--	38.328.349	--	--	--	38.328.349
Toplam diğer kapsamlı gelir	--	--	--	--	(1.773.772)	(2.653.817)	38.328.349	--	--	(16.093.309)	17.807.451
Toplam kapsamlı gelir	--	--	--	--	(1.773.772)	(2.653.817)	38.328.349	--	--	(16.093.309)	17.807.451
Net dönem zararından geçmiş yıllar zararlarına transfer	--	--	--	--	--	--	--	--	2.514.361	(2.514.361)	--
30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla bakiyeler	54.000.000	7.039	70.499.320	9.177.300	(905.002)	(2.326.199)	38.328.349	(1.515.442)	(89.223.181)	(16.093.309)	61.948.875

Ekteki dipnotlar bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TÜRK DEMİRDÖKÜM FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ
30 Eylül 2014 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

	Denetimden Geçmemiş		
	Yeniden düzenlenmiş Not:2		
	Dipnot	30 Eylül 2014	30 Eylül 2013
İşletme faaliyetlerinden sağlanan nakit girişleri			
Dönem karı / (zararı)		(6.413.648)	(16.093.309)
<i>Vergi öncesi zarar ile işletme faaliyetlerinden sağlanan nakit arasındaki mutabakat:</i>			
Vergi geliri ile ilgili düzeltmeler		(1.092.223)	(2.562.285)
Amortisman ve itfa payları		7.080.795	8.230.006
Kıdem tazminatı karşılığı		120.670	451.547
Faiz giderleri	16	12.334.702	14.692.683
Maddi varlık satış karı	15(c)	(84.141)	(239.751)
Maddi varlık satış zararı	15(d)	204.789	2.968.990
Yabancı para çevrim farklarındaki net değişim		(118.651)	28.002
Cari hesap değerlemelerinden oluşan kur farkı	15	(881.731)	(5.743.608)
Kredilerden kaynaklanan kur farkı gideri	16	4.456.519	8.660.816
Sabit kıymet değer düşüklüğü karşılığı	7	--	633.043
Stok karşılıklarındaki artış (azalış)		(254.357)	(2.888.916)
Şüpheli alacak karşılığındaki artış (azalış)		9.469.920	14.733.258
Karşılıklardaki artış (azalış)		6.864.135	(1.243.423)
İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı		31.686.779	21.627.053
Net işletme sermayesindeki değişim			
Stoklardaki net değişim		(4.405.607)	2.774.272
Ticari ve ilişkili kuruluşlardan alacaklardaki net değişim		(1.216.963)	38.363.843
Ticari ve ilişkili kuruluşlara borçlardaki net değişim		(5.311.524)	(34.181.394)
Peşin ödenmiş giderlerdeki net değişim		(2.481.248)	(804.419)
Diğer cari/dönen ve cari olmayan/duran varlıklardaki net değişim		(555)	7.812.499
Satış amacıyla elde tutulan varlıklardaki net değişim		5.549.784	--
Ertelenmiş gelirlerdeki net değişim		4.992.606	2.673.347
Diğer yükümlülüklerdeki net değişim		181.171	(346.547)
Diğer alacaklardaki net değişim		121.289	(22.913)
Diğer borçlardaki net değişim		323.716	(1.492.323)
Çalışanlara sağlanan faydalardaki net değişim		(2.371.701)	(224.966)
Bloke hazır değerlerdeki net değişim	3	(1.404.076)	(12.973.987)
Ödenen kıdem tazminatı		(1.354.424)	(1.681.868)
Ödenen vergi		(399.774)	--
İşletme faaliyetlerinden dolayı net nakit girişi / (çıkışı)		23.909.473	21.522.597
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları:			
Maddi duran varlık alımları	7	(6.807.574)	(5.311.158)
Maddi olmayan duran varlık alımları		(1.413.141)	(283.651)
Maddi duran varlık satışından sağlanan nakit		282.371	1.107.325
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(7.938.344)	(4.487.484)
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları			
Forward gelirinden elde edilen nakit	16	1.305.064	--
İlişkili kuruluşlardan borçlanmadaki net değişim		(8.590.289)	13.900.000
Rotatif ve spot kredilerdeki net değişim		21.527.419	(18.695.953)
Faiz ödemeleri		(13.026.565)	(11.751.092)
Finansman faaliyetlerinden dolayı net nakit çıkışı		1.215.629	(16.547.045)
Nakit ve nakit benzeri varlıklardaki net artış/(azalış)		17.186.758	488.068
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		5.389.482	3.971.061
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	3	22.576.240	4.459.129

Ekteki dipnotlar bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TÜRK DEMİRDÖKÜM FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ
30 Eylül 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

1. GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Genel

Türk Demirdöküm Fabrikaları Anonim Şirketi, “Şirket” 1954 yılında kurulmuştur. Şirket’in hisselerinin %3,81’si Borsa İstanbul AŞ’de 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 2014 ve 31 Aralık 2013 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

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla Şirket ve bağlı ortaklıkları bünyesinde ortalama 467 beyaz yakalı (31 Aralık 2013 - 482) ve 757 mavi yakalı (31 Aralık 2013 – 734) olmak üzere toplam 1.211 (31 Aralık 2013 - 1.216) çalışan bulunmaktadır.

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 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 (%)	
	30/09/2014	31/12/2013	30/09/2014	31/12/2013
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

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 (Satıcılar) oluşturduğu %72,56’sını temsil eden hisselerin satın alınmasına 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.

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

TÜRK DEMİRDÖKÜM FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ
30 Eylül 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

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

Faaliyet Konusu

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

2. KONSOLİDE 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.

Grup'un ilişikteki özet konsolide finansal tabloları SPK Karar Organı'nın 13 Haziran 2013 tarihli ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan Seri:II, 14.1 nolu Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır. Tebliğ'in 5. Maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'nı / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/TFRS") esas alınmıştır. Bu kapsamda Grup, 30 Eylül 2014 tarihinde sona eren ara döneme ait özet konsolide finansal tablolarını TMS / TFRS'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.

b) Özet Konsolide Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla özet konsolide finansal tablo ve dipnotları, SPK Karar Organı'nın 13 Haziran 2013 tarihli ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan Seri:II, 14.1 nolu Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır. Tebliğ uyarınca işletmeler, ara dönem finansal tablolarını TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardına uygun olarak tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Grup bu çerçevede, özet konsolide finansal tablo hazırlamayı tercih etmiş, söz konusu özet konsolide finansal tablolar KGGK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na göre Grup'un durumunu layıkıyla arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

c) Ölçüm Esasları

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

TÜRK DEMİRDÖKÜM FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ
30 Eylül 2014 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

Finansal tabloların hazırlanmasında ve sunulmasında, kullanılan ilkeler, esaslar, varsayımlar ve kurallar, SPK'nın Seri:II, No:14.1 sayılı Tebliğ'inde atıfta bulunulan "Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS)'na uygun olarak belirlenmekte ve tutarlı bir şekilde uygulanmaktadır.

Gerekli olması veya Grup'un 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 sınıflama ile ilgili açıklama bulunmaktadır;

- * 31 Aralık 2013 tarihinde sonra eren özet konsolide bilançosunda "Peşin Ödenmiş Giderler" grubunda yer alan 739.179 TL tutarındaki yapılmakta olan yatırım tutarı Maddi Duran Varlıklar içerisinde sınıflanmıştır.
- * 30 Eylül 2013 tarihinde sonra eren özet konsolide kar zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "Esas faaliyet diğer gelirler" grubunda yer alan 239.751 TL tutarındaki sabit kıymet satış karları yatırım faaliyetlerinden gelirler içerisinde sınıflanmıştır.
- * 30 Eylül 2013 tarihinde sonra eren özet konsolide kar zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "Esas faaliyet diğer giderler" grubunda yer alan 2.968.990 TL tutarındaki sabit kıymet satış zararları yatırım faaliyetlerinden giderler içerisinde sınıflanmıştır.

Yeni ve Revize Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının Uygulanması

Bazı yeni standartlar, standartlardaki değişiklikler ve yorumlar 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla henüz geçerli olmayıp bu konsolide finansal tabloların hazırlanmasında uygulanmamıştır. Yeni standart ve yorumların, Grup'un konsolide finansal tablolarına önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

İşletmenin Sürekliliği

Grup özet konsolide finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

TÜRK DEMİRDÖKÜM FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ
30 Eylül 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devam)

Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

30 Eylül 2014 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait özet konsolide finansal tablolar, ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 30 Eylül 2014 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloları hazırlanırken kullanılan önemli muhasebe politikaları, 31 Aralık 2013 tarihli finansal tablolar içerisinde detaylı olarak açıklanan muhasebe politikaları ile tutarlılık arz etmektedir. Dolayısıyla ara dönem özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2013 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolara ilişkin önemli muhasebe politikaları ile birlikte değerlendirilmelidir.

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Kasa	30.467	--
Banka		
- vadesiz mevduat(*)	32.859.581	15.087.255
- vadeli mevduat	--	--
Kredi kartı alacakları	4.661.415	3.873.373
	37.551.463	18.960.628
Eksi: Bloke değerler(*)	(14.975.222)	(13.571.146)
Nakit akım tablosuna bağlanan tutar	22.576.241	5.389.482

(*) 30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla kredi kartı alacakları üzerinde vade süresi sonuna kadar banka blokajı bulunmaktadır. Ayrıca, Doğrudan Borçlandırma Sistemindeki tahsilatlar üzerinde 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla bloke değerler içerisinde takip edilen 10.313.807 TL 1(bir) günlük banka blokajı bulunmaktadır (31 Aralık 2013: 9.697.773 TL).

4. BORÇLANMALAR

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Kısa vadeli finansal borçlar	124.068.474	110.669.086
-Banka kredileri	113.668.474	91.419.086
-İlişkili taraflara olan borçlanmalar (Not:19)	10.400.000	19.250.000
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	204.763	98.215
Uzun vadeli finansal borçlar	136.313.197	137.561.128
-Banka kredileri	116.331.000	118.810.000
-İlişkili taraflara olan borçlanmalar (Not:19)	19.982.197	18.751.128
	260.586.434	248.328.429

TÜRK DEMİRDÖKÜM FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ
30 Eylül 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

4. BORÇLANMALAR (devam)

a) Krediler

30 Eylül 2014					
		Döviz Tutarı	Faiz Oranı	Vade	Tutar
<u>Kısa Vadeli</u>					
Uzun Vadeli Finansman Kredilerinin Kısa Vadeli Kısım	Avro	70.818	Euribor+0,90%	23.12.2014	204.763
Banka Açık Kredileri	TL	113.668.474	7%-11,69%	27.07.2014/27.10.2014	113.668.474
İlişkili taraflara olan borçlanmalar	TL	10.400.000	9,75%	31.12.2014	10.400.000
					124.273.237
<u>Uzun Vadeli</u>					
Finansman Kredileri	Avro	40.000.000	Euribor+0,90%	07.12.2016	115.676.000
Banka Açık Kredileri	TL	675.000	7,00%	12.11.2015	675.000
İlişkili taraflara olan borçlanmalar	GBP	5.410.391	Gbp Libor+ 0,65%	31.12.2015	19.982.197
					136.313.197
ANA TOPLAM					260.586.434

31 Aralık 2013					
		Döviz Tutarı	Faiz Oranı	Vade	Tutar
<u>Kısa Vadeli</u>					
Uzun Vadeli Finansman Kredilerinin Kısa Vadeli Kısım	Avro	33.446	Euribor+0,90%	21.05.2014	98.215
Banka Açık Kredileri	TL	91.419.086	6,87% - 8,50%	10.01.2014/15.05.2014	91.419.086
İlişkili taraflara olan borçlanmalar	TL	19.250.000	8,68%	31.03.2014	19.250.000
					110.767.301
<u>Uzun Vadeli</u>					
Finansman Kredileri	Avro	40.000.000	Euribor+0,90%	07.12.2016	117.460.000
Banka Açık Kredileri	TL	1.350.000	7,00%	12.11.2015	1.350.000
İlişkili taraflara olan borçlanmalar	GBP	5.340.072	Gbp Libor+ 0,65%	31.12.2015	18.751.128
					137.561.128
ANA TOPLAM					248.328.429

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

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla borçlanmaların geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
1 yıl	124.273.237	110.767.301
1-3 yıl	136.313.197	137.561.128
	260.586.434	248.328.429

TÜRK DEMİRDÖKÜM FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ
30 Eylül 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

5. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

a) Diğer alacaklar

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Personelden Alacaklar	48.099	169.388
	48.099	169.388

b) Diğer borçlar

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Ödenecek KDV	187.207	164.819
Ödenecek vergi ve fonlar	1.440.771	1.139.443
	1.627.978	1.304.262

6. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
<i>- Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler</i>		
Verilen sipariş avansları	3.877.549	1.971.617
Peşin ödenen giderler	592.262	16.947
	4.469.812	1.988.564
<i>- Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler</i>		
Sabit kıymetler için verilen avanslar	2.996.852	6.313.956
	7.466.664	8.302.520

TÜRK DEMİRDÖKÜM FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ
30 Eylül 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

7. MADDİ DURAN VARLIKLAR ve MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maddi duran varlıkların 30 Eylül 2014 ve 30 Eylül 2013 tarihlerindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2014	30 Eylül 2013
Maliyet		
Açılış-1 Ocak	259.449.023	232.250.024
İlaveler	4.086.256	5.311.158
Çıkışlar	(5.165.385)	(6.663.484)
Yeniden değerlendirme farkı (*)	2.686.740	47.910.437
Transferler	5.299.244	--
Sabit kıymet değer düşüklüğü	--	(633.043)
Çevrim farkı	262.246	582.155
Dönem sonu	266.618.123	278.757.247
Birikmiş amortisman		
Açılış-1 Ocak	(158.752.331)	(170.747.486)
İlaveler	(6.537.856)	(7.573.397)
Çıkışlar	4.762.366	3.190.287
Yeniden değerlendirme farkı (*)	1.518.578	--
Çevrim farkı	(262.245)	(579.406)
Dönem sonu	(159.271.487)	(175.710.002)
Maddi Duran Varlık, net	107.346.636	103.047.245

(*) Grup, arsa ve binalar için SPK tarafından değerlendirme yapma yetkisi verilmiş olan bir gayrimenkul değerlendirme şirketinden değerlendirme raporu almış ve arsa ve binalarını gerçeğe uygun değerinden göstermiştir. Değerleme çalışmaları ve raporları, gayrimenkul değerlendirme şirketi tarafından 31 Mart 2014 tarihinde gerçekleştirilmiştir. Söz konusu değerlendirme şirketi değerlendirme yöntemi olarak emsal ve maliyet yöntemlerini beraber kullanmayı tercih etmiştir. Bu çalışma sonucunda arsa ve binaların değeri 74.362.000 TL olmuştur. Arsa ve binalar için yeniden değerlendirme yöntemi yerine maliyet yöntemi kullanılmaya devam edilseydi, 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla net defter değeri 73.362.474 TL yerine toplamı 21.413.489 TL olurdu.

TÜRK DEMİRDÖKÜM FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ
30 Eylül 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

7. MADDİ DURAN VARLIKLAR ve MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR(Devam)

Maddi olmayan duran varlıkların 30 Eylül 2014 ve 30 Eylül 2013 tarihlerindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2014	30 Eylül 2013
Maliyet		
Açılış-1 Ocak	5.749.139	5.946.685
İlaveler	1.413.141	283.652
Çıkışlar	--	(838.540)
Dönem sonu	7.162.280	5.391.797
Birikmiş amortisman		
Açılış-1 Ocak	(4.325.420)	(3.972.830)
İlaveler	(542.940)	(656.609)
Çıkışlar	--	475.172
Dönem sonu	(4.868.360)	(4.154.267)
Maddi Olmayan Duran Varlık, net	2.293.920	1.237.530

8. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Borç Karşılıkları

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Garanti gider karşılığı	12.333.013	11.679.853
Ciro primleri karşılığı	7.229.402	1.547.402
Dava karşılıkları ve talepler	4.001.233	3.899.101
Personel davaları karşılığı	973.772	783.322
İlk çalıştırma montaj gider karşılığı	3.974.277	3.673.061
Diğer	48.992	113.815
	28.560.689	21.696.554

b) 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.

c) 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 DEMİRDÖKÜM FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ
30 Eylül 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

9. TAAHHÜTLER

Grup'un 30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla teminat, rehin, ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2014					31 Aralık 2013				
	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	21.607.785	12.479.621	--	--	4.005.513	21.707.822	13.158.856	--	--	4.005.513
Teminat	21.607.785	12.479.621	--	--	4.005.513	21.707.822	13.158.856	--	--	4.005.513
Rehin	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
İpotek	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
B- Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu toplam TRİ'ler	3.509.143	3.509.143	--	--	--	3.509.143	3.509.143	--	--	--
Teminat	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Rehin	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
İpotek	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
C- Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu toplam TRİ'ler	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Teminat	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Rehin	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
İpotek	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
D- Diğer Verilen toplam TRİ'ler	904.387.449	--	163.040.000	80.210.000	60.000.000	888.474.354	--	163.040.000	80.210.000	60.000.000
-Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'ler	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Teminat	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Rehin	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
İpotek	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
-B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'ler	904.387.449	--	163.040.000	80.210.000	60.000.000	888.474.354	--	163.040.000	80.210.000	60.000.000
Teminat	904.387.449	--	163.040.000	80.210.000	60.000.000	888.474.354	--	163.040.000	80.210.000	60.000.000
Rehin	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
İpotek	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
TOPLAM	929.504.377	15.988.764	163.040.000	80.210.000	64.005.513	913.691.319	16.667.999	163.040.000	80.210.000	64.005.513

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı 30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla sırasıyla % 1917 ve % 1734'dir.

TÜRK DEMİRDÖKÜM FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ
30 Eylül 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

9. TAAHHÜTLER (devam)

Kredi garantörlüğü:

Şirket, 30 Temmuz 2008 tarihinde Vaillant GmbH tarafından ihraç edilen bonolardan; 15 Ağustos 2016 vadeli anapara tutarı 60.000.000 ABD Doları olan; 15 Ağustos 2016 vadeli anapara tutarı 33.020.000 Avro olan, 15 Ağustos 2018 vadeli anapara tutarı 27.510.000 Avro olan, 15 Ağustos 2021 vadeli anapara tutarı 27.510.000 Avro olan bonolar için iştirak garantörü olmayı taahhüt etmiştir. İlgili taahhüdün 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla toplam tutarı 391.292.856 TL dir (31 Aralık 2013: 386.587.460 TL).

Şirket, 30 Temmuz 2008 tarihinde Vaillant Management Limited tarafından ihraç edilen ve Vaillant GmbH tarafından garanti verilen bonolardan; 15 Ağustos 2016 vadeli anapara tutarı 26.010.000 İngiliz Sterlini olan, 15 Ağustos 2018 vadeli anapara tutarı 27.100.000 İngiliz Sterlini olan, 15 Ağustos 2021 vadeli anapara tutarı 27.100.000 İngiliz Sterlini olan bonolar için 15 Ağustos 2006 tarihli Bono Alım Sözleşmesi'ne ilişkin olarak İştirak Garanti Sözleşmesi imzalamak sureti ile "İştirak Garantörü" olmuştur. İlgili taahhüdün 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla toplam tutarı 296.239.593 TL'dir (31 Aralık 2013: 281.649.349 TL).

Şirket, 10 Kasım 2010 tarihinde, Vaillant GmbH'nin Avrupa Yatırım Bankasından kullanmış olduğu 75.000.000 Avro tutarlı kredinin tamamına, İştirak Garanti Sözleşmesi imzalamak suretiyle "İştirak Garantörü" olmuştur. İlgili taahhüdün 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla toplam tutarı 216.855.000 TL'dir (31 Aralık 2013: 220.237.500 TL).

Grup'un 30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla türev finansal araçlarının gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
İleri vadeli bakır alım taahhüdü	2.107.773	1.251.195
İleri vadeli forward taahhüdü	1.672.054	(4.598.308)
	3.779.827	(3.347.113)

İleri vadeli bakır alım taahhüdü:

Grup, bakır alım fiyatlarındaki değişim risklerinden korunmak için 2014, 2013, 2012, 2011 ve 2010 yıllarında 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 2014 tarihi itibarıyla bu taahhütlerin rayiç değerleri ve sözleşmenin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibidir:

	Alım taahhüdü (ton)	Sözleşme değeri (usd)	Gerçeğe uygun değer (usd)	Gerçeğe uygun değer farkı(usd)	Kayıtlı değer (tl)	Vergi etkisi (tl)	Finansal Riskten Korunma Yedeği (vergi etkisi düşülmüş) (tl)
Eylül-Aralık 2014	150	1.136.700	1.004.425	(132.275)	(318.836)	64.349	(254.488)
2015	525	4.191.350	3.490.713	(700.638)	(1.596.683)	322.248	(1.274.435)
2016	175	1.243.200	1.158.838	(84.363)	(192.254)	38.801	(153.452)
TOPLAM	850	6.571.250	5.653.975	(917.275)	(2.107.773)	425.398	(1.682.375)

TÜRK DEMİRDÖKÜM FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ
30 Eylül 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

9. TAAHHÜTLER (devam)

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla bu taahhütlerin rayiç değerleri ve sözleşmenin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibidir:

	Alım taahhüdü (ton)	Sözleşme değeri (usd)	Gerçeğe uygun değer (usd)	Gerçeğe uygun değer farkı(usd)	Kayıtlı değer (tl)	Vergi etkisi (tl)	Finansal Riskten Korunma Yedeği (vergi etkisi düşülmüş) (tl)
2014	1.025	7.764.875	7.526.812	(238.063)	(505.150)	101.030	(404.120)
2015	525	4.191.350	3.818.675	(372.675)	(795.400)	159.080	(636.320)
2016	175	1.243.200	1.266.325	23.125	49.355	(9.871)	39.484
TOPLAM	1.725	13.199.425	12.611.812	(587.613)	(1.251.195)	250.239	(1.000.956)

Grup'un 30 Eylül 2014 itibarıyla saç alım taahhüdü 7.148.080 TL'dir (31 Aralık 2013: 36.830.021 TL)

Grup'un 30 Eylül 2014 itibarıyla sabit kıymet alımları dolayısıyla satıcılara verdikleri taahhüt toplamı 3.744.579 TL'dir.

Forward Sözleşmeler:

Grup, Commerzbank'tan kullanmakta olduğu 40.000.000 Avro tutarındaki kredisinden kaynaklanan yabancı para riskinden korunmak amacıyla Vaillant GmbH vasıtasıyla 7 ay vadeli Avro alım kontratı imzalamıştır. Vadesinde Avro alış TL'ye satış olacak şekilde imzalanan kontrat detayları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
İşlem tarihi	18.06.2014	19.11.2013
Başlangıç tarihi	23.06.2014	21.11.2013
Vade tarihi	23.12.2014	23.06.2014
Vadede alış tutarı (Avro)	20.000.000	20.000.000
Vadede satış tutarı (TL)	57.371.611	56.923.502
Başlangıç paritesi	2,9522	2,7298
İşlem paritesi	2,8686	2,8462
Güncel işlem paritesi	2,8914	3,0761
Değerlemesi	59.043.666	61.521.810
Değerleme getirisi	(1.672.054)	4.598.308

Grup'un 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla, kullanımındaki gayrimenkullerinin ve taşıtlarının kiralama sözleşmelerinden kaynaklanan 7.083.340 TL(31 Aralık 2013: 9.812.766 TL) tutarında kira taahhüt bakiyesi bulunmaktadır.

Grup'un kira taahhütlerine ilişkin ödeme planı şöyledir:

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
1 yıl	2.807.859	4.580.309
1-5 yıl	4.275.481	5.232.457
Toplam	7.083.340	9.812.766

TÜRK DEMİRDÖKÜM FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ
30 Eylül 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

10. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Personele borçlar	1.036.461	574.032
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	1.593.255	1.383.776
İzin Karşılığı	822.643	980.838
Personel Prim Karşılığı	76.677	2.962.091
	3.529.036	5.900.737

11. ERTELENMİŞ GELİRLER

Ertelenmiş gelirler ek bakım sözleşme gelirlerinin dönemselik gereği kapsamlı gelir tablosu ile ilişkilendirilmeyen kısımdır. Kısa döneme düşen tutarı 9.489.029 TL (31 Aralık 2013: 8.278.657 TL) iken, uzun döneme düşen tutarı 17.199.404 TL (31 Aralık 2013: 13.417.170 TL) kadardır.

12. SATIŞ AMAÇLI SINIFLANDIRILAN GRUPLARA AİT VARLIKLAR ve SATIŞ AMAÇLI SINIFLANDIRILAN VARLIK GRUPLARINA İLİŞKİN YÜKÜMLÜLÜKLER

Grup yönetimi 2013 senesinde aldığı karar doğrultusunda % 100 sahip olduğu bağlı ortaklığı Demiladi'yi Grup şirketlerinden Vaillant Beijing Heating Equipment Co. Ltd.'ye satma yönünde görüşmelere başlama kararı almıştır. Söz konusu karar uyarınca Demiladi'nin varlık ve yükümlülükleri TFRS 5'e göre satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklar ve satış amaçlı sınıflandırılan varlık gruplarına ilişkin yükümlülükler olarak sınıflandırılmıştır.

Satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklar	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Müşteri alacaklarına istinaden icradan alınan arsa ve binalar	400.922	400.922
Demiladi'nin satış amaçlı sınıflandırılan varlıkları:	11.085.475	11.705.050
- Nakit ve nakit benzerleri	1.507.650	3.680.585
- Ticari ve diğer alacaklar	660.106	139.041
- Stoklar	8.862.280	6.969.309
- Maddi duran varlıklar	30.049	14.329
- Ertelenen vergi varlıkları	--	196.260
-Diğer dönen varlıklar	--	705.526
-Peşin Ödenmiş Giderler	25.389	--
	11.486.397	12.105.972

Satış amaçlı sınıflandırılan varlık gruplarına ilişkin yükümlülükler	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Demiladi'nin satış amaçlı sınıflandırılan varlık gruplarına ilişkin yükümlülükleri:	9.705.472	4.575.579
- İlişkili taraflara ticari borçlar	8.817.852	3.060.195
- Diğer borçlar	(63.308)	646.782
- Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	950.929	868.602
	9.705.472	4.575.579

TÜRK DEMİRDÖKÜM FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ
30 Eylül 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

13. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer dönen varlıklar	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Devreden KDV	3.960.725	9.964.532
İade alınacak KDV	16.359.341	12.557.869
İş avansları	2.295.510	50.527
Diğer	4.006	2.587
	22.619.582	22.575.515

Kısa vadeli diğer yükümlülükler	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Alınan avanslar	248.253	75.782
Diğer	114.156	105.456
	362.409	181.238

14. ÖZKAYNAKLAR

a) Sermaye

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla Şirket ortakları ve ortaklık pay ve tutarları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2014		31 Aralık 2013	
	Tutar	Pay Oranı	Tutar	Pay Oranı
Vaillant Saunier Duval Iberica SL	51.940.657	%96,19	51.937.200	%96,19
Halka açık kısım	2.059.343	%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.

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla, Grup'un kayıtlı sermaye tavanı 100.000.000 TL'dir (31 Aralık 2013 - 100.000.000 TL). 30 Eylül 2014 itibarıyla, Grup'un sermayesi, her hisse için 1 Kuruş olmak üzere 5.400.000.000 hisseden oluşmaktadır. (Beheri 1 Kuruş - 31 Aralık 2013 - 5.400.000.000).

Grup'un ödenmiş sermayesinin (adet ve TL tarihi maliyet olarak) 2014 ve 2013 yıllarındaki hareketi aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2014		31 Aralık 2013	
	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 DEMİRDÖKÜM FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ
30 Eylül 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

14. ÖZKAYNAKLAR (devam)

b) Sermaye Düzeltme Farkları

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla sermaye enflasyon düzeltmesi farkları 70.499.320 TL tutarındadır.

c) 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.

d) Hisse senedi ihraç primi

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

e) Yabancı para çevrim farkları

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

f) Temettü

Kar Payı Dağıtımı Halka açık şirketler, temettü dağıtımlarını SPK'nın öngördüğü şekilde aşağıdaki gibi yaparlar.

30 Aralık 2012 tarihinde yürürlüğe giren 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 19'uncu maddesi ve SPK'nın 1 Şubat 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 no'lu Kar Payı Tebliği'ne göre halka açık ortaklıklar, karlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak dağıtırlar. Kurul halka açık ortaklıkların kar dağıtım politikalarına ilişkin olarak, benzer nitelikteki ortaklıklar bazında farklı esaslar belirleyebilir.

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

Halka açık ortaklıklarda kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.

Yürürlükteki düzenlemelere göre ortaklıklar, karlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. Söz konusu düzenlemelerde, asgari bir dağıtım oranı tespit edilmemiştir. Şirketler esas sözleşmelerinde veya kar dağıtım politikalarında belirlenen şekilde kar payı öderler. Ayrıca, kar payları eşit veya farklı tutarlı taksitler halinde ödenebilecektir ve ara dönem finansal tablolarda yer alan kâr üzerinden nakden kar payı avansı dağıtılabilir.

TÜRK DEMİRDÖKÜM FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ
30 Eylül 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

14. ÖZKAYNAKLAR (devam)

Grup'un yasal kayıtlarında, 30 Eylül 2014 itibarıyla dönem karı ve dolayısıyla dağıtılabilir karı bulunmamaktadır (31 Aralık 2013 –dağıtılabilir bulunmamaktadır).

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, Grup'un yasal kayıtlarındaki hisse senedi ihraç primleri ve yasal yedekler, olağanüstü yedekler ve özel fonlar aşağıdaki gibidir :

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
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

g) Hisse yapısında değişiklikler

1 Temmuz 2014 tarihi itibarıyla Şirket'in %96.1858 oranında payına ve oy hakkına sahip bulunan hakim ortağı Vaillant Saunier Duval Iberica S.L ("VSDI"), 2 Temmuz 2014 tarihinde Seri II 27.1 No.lu Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakları Tebliği ("Tebliğ") geçici 1. maddesi uyarınca Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi'nin diğer ortaklarını ortaklıktan çıkarmaya hak kazandığını ve yine 2 Temmuz 2014 tarihinde diğer ortakların ortaklıktan çıkarılması hakkını kullandığını Şirket'e ve kamuoyuna bildirmiştir. Bu kapsamda 10 Temmuz 2014 tarihinde Şirket, Tebliğ uyarınca hakim ortağın talebine istinaden, SPK'ya diğer ortakların ortaklıktan çıkarılması ve Borsa İstanbul AŞ'ye Şirket'in borsa kotundan çıkarılması amacıyla başvurmuştur. Söz konusu süreç rapor tarihi itibarıyla devam etmektedir.

h) Finansal riskten korunma yedeği

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

15. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR / GİDERLER ve YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİR / GİDERLER

a) Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

	1 Ocak	1 Temmuz	1 Ocak	1 Temmuz
	30 Eylül 2014	30 Eylül 2014	30 Eylül 2013	30 Eylül 2013
Vadeli satışlarından kaynaklanan faiz gelirleri	11.557.683	4.410.904	8.307.142	2.592.888
Sosyal sigortalar ödeme indirimi	1.102.406	379.851	1.088.664	384.033
Vade farkı gelirleri	443.416	443.416	899.937	97.616
Cari hesap değerlemelerinden kaynaklanan kur farkı gelirleri	6.708.448	1.229.473	7.238.463	4.048.980
Sigorta gelirleri	20.863	47	57.036	13.890
Grupiçi hizmet gelirleri	2.443.353	886.925	3.256.197	830.725
Diğer gelirler	1.753.256	642.350	1.052.063	416.523
	24.029.425	7.992.966	21.899.502	8.384.655

TÜRK DEMİRDÖKÜM FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ
30 Eylül 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

15. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR / GİDERLER ve YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİR / GİDERLER (devam)

b) Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

	1 Ocak 30 Eylül 2014	1 Temmuz 30 Eylül 2014	1 Ocak 30 Eylül 2013	1 Temmuz 30 Eylül 2013
Vadeli alımlarından kaynaklanan faiz giderleri	9.166.059	3.726.122	4.630.318	1.344.575
Cari hesap değerlemelerinden kaynaklanan kur farkı giderleri	5.826.717	390.234	1.494.855	661.820
Erken ödeme faiz giderleri	1.802.153	269.473	1.066.723	386.240
Sabit kıymet değer düşüklüğü (Not 7)(*)	--	--	633.043	(2.872.316)
Diğer giderler	1.121.481	138.312	611.316	331.223
	17.916.410	4.524.141	(8.436.255)	148.458

(*) Grup, klima üretim hattının kayıtlı değeri ile geri kazanabilir değerini karşılaştırmış ve 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla 633.043 TL tutarında değer düşüklüğü karşılığı kaydetmiştir.

c) Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler

	1 Ocak 30 Eylül 2014	1 Temmuz 30 Eylül 2014	1 Ocak 30 Eylül 2013	1 Temmuz 30 Eylül 2013
Sabit Kıymet Satış Karı	84.141	45.059	239.751	222.840
	84.141	45.059	239.751	222.840

d) Yatırım Faaliyetlerinden Giderler

	1 Ocak 30 Eylül 2014	1 Temmuz 30 Eylül 2014	1 Ocak 30 Eylül 2013	1 Temmuz 30 Eylül 2013
Sabit Kıymet Satış Zararı	(204.789)	(83.949)	(2.968.990)	(2.968.990)
	(204.789)	(83.949)	(2.968.990)	(2.968.990)

16. FİNANSMAN GELİRLER / GİDERLERİ

a) Finansman Gelirleri

	1 Ocak 30 Eylül 2014	1 Temmuz 30 Eylül 2014	1 Ocak 30 Eylül 2013	1 Temmuz 30 Eylül 2013
Forward gerçeğe uygun değeri	1.305.065	--	7.217.888	4.210.580
Kredilerden kaynaklanan kur farkı geliri	1.815.806	17.771	8.328.453	8.326.043
Diğer finansman gideri	51.342	--	--	--
	3.172.212	17.771	15.546.341	12.536.623

TÜRK DEMİRDÖKÜM FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ
30 Eylül 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

16. FİNANSMAN GELİRLER / GİDERLERİ (devam)

b) Finansman Giderleri

	1 Ocak	1 Temmuz	1 Ocak	1 Temmuz
	30 Eylül 2014	30 Eylül 2014	30 Eylül 2013	30 Eylül 2013
Faiz gideri	9.650.860	3.416.326	9.735.147	3.569.478
Diğer finansman giderleri	879.055	331.885	1.120.706	496.117
Faktoring gideri	3.988.906	1.006.171	4.360.027	1.182.442
Kredilerden kaynaklanan kur farkı giderleri	1.963	141	24.207.158	17.724.205
Forward olumsuz kur farkı etkisi	6.270.362	1.444.276	--	--
	20.791.146	6.198.799	39.423.038	22.972.242

17. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

30 Eylül tarihlerinde sona eren altı aylık dönemlere ait kar veya zarar tablolarına yansıtılmış vergi tutarları aşağıda özetlenmiştir:

Vergi Giderleri	2014	2013
Cari dönem kurumlar vergisi gideri	(400.376)	(260.819)
Ertelenen vergi	1.492.599	2.523.754
Toplam vergi gideri (net)	1.092.223	2.262.935

30 Eylül 2014 ve 30 Eylül 2013 tarihleri itibariyle, ertelenen vergi (yükümlülüğünün)/varlığının hareketi aşağıda özetlenmiştir :

	30 Eylül 2014	30 Eylül 2013
Ertelenmiş vergi alacağı, açılış	14.918.339	18.701.049
Dönem karına kaydedilen	1.492.599	3.143.424
Kapsamlı gelir tablosuna giden	(665.905)	(9.092.848)
Satış amaçlı sınıflandırılan varlıkların vergi varlığı	196.200	--
Çevrim farkı	3.485	--
Ertelenmiş vergi alacağı , kapanış	15.944.718	12.751.625

TÜRK DEMİRDÖKÜM FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ
30 Eylül 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

18. HİSSE BAŞINA KAZANÇ / (ZARAR)

Grup hissedarlarına ait hisse başına kazanç hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak	1 Temmuz	1 Ocak	1 Temmuz
	30 Eylül 2014	30 Eylül 2014	30 Eylül 2013	30 Eylül 2013
Dönem hisse adeti	5.400.000.000	5.400.000.000	5.400.000.000	5.400.000.000
Net zararı	(6.413.648)	943.278	(16.093.309)	(1.106.868)
Elde edilen hisse başına zarar (kr)	(0,11877)	0,01747	(0,29802)	(0,02050)

19. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili Taraflardan Alacaklar

İlişkili Taraflar	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
<i>Ticari Alacaklar</i>		
Vaillant Serbia d.o.o	--	115.992
Vaillant d.o.o. Bosnia-Herzegovina	260.410	372.264
Vaillant d.o.o.,Croatia	568.271	155.250
Vaillant Isı Sanayi ve Tic.Ltd.Şti.	2.974.254	959.047
Vaillant SD Italia S.P.A	4.413.440	2.938.284
Vaillant GmbH	1.016.717	298.392
Vaillant Group Romania SRL	2.310.522	661.947
Vaillant Group UK Ltd	5.361.602	8.905.806
Saunier Duval Dicoso SA	421.045	542.150
Saunier Duval Pieces De Rechange	433.995	145.841
Vaillant S.L.	215.563	--
Vaillant Group Rus LLC	--	20.088
Vaillant Industrial Slovakia s.r.o	149.479	--
Vaillant GROUP Ukraine	254.593	--
Vaillant Saunier Duval Kft.	264.158	--
Diğer	4.846	28.262
TOPLAM	18.648.893	15.143.323

TÜRK DEMİRDÖKÜM FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ
30 Eylül 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

19. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devam)

b) İlişkili Taraplara Borçlar

İlişkili Taraflar	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
<i>Ticari Borçlar</i>		
Vallant GmbH	310.339	58.223
VAICON Vaillant Consulting GmbH	344.832	424.301
Vaillant Industrial Slovakia sro	83.775	117.288
Saunier Duval Clima S.A.U.	1.594.327	--
Vaillant Isi Sanayi ve Ticaret Ltd.	2.527.290	2.257.794
Protherm Production s.r.o., Skalica	82	--
Vaillant Group UK Ltd.	39.980	--
Diğer	11.604	40.196
Ara Toplam	3.317.902	2.897.802
<i>Kısa ve uzun vadeli borçlanmalar</i>		
Vaillant Management Ltd.	19.982.197	18.751.128
Vaillant Isi Sanayi ve Ticaret Ltd.	10.400.000	19.250.000
Ara Toplam (Not:4(a/b))	30.382.197	38.001.128
TOPLAM	33.700.099	40.898.930

TÜRK DEMİRDÖKÜM FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ
30 Eylül 2014 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

1 Ocak 2014-30 Eylül 2014		
	İlişkili Taraplardan Alımlar	İlişkili Taraplara Olan Satışlar
İlişkili Kuruluşlar		
Vaillant Isi Sanayi ve Ticaret Ltd.	14.280	33.078.911
Vaillant Group UK Ltd.	8	13.630.152
Vaillant Group Romania SRL	--	3.078.470
Vaillant Industrial Slovakia sro	14.055.688	4.422
Saunier Duval Dicoso SA	--	1.472.386
Vaillant d.o.o. Bosnia-Herzegovina	--	1.148.189
Vaillant GmbH/Industrial	2.762.217	3.327.590
Russia Vaillant o.o.o.	--	4.454.901
Vaillant Serbia d.o.o	--	345.253
Saunier Duval Pieces De Rechange SA	217.186	1.057.618
Vaillant Duval (Beijing) Heating Equipment Co. Ltd.	--	18.204
Vaillant SD Italia S.p.A	--	10.419.916
Vaillant Group Ukraine	--	3.132.129
Saunier Duval Clima S.A.	5.219.652	--
Vaillant Group Coatia d.o.o.	--	3.157.742
Vaillant(Wuxi) Heating Equipment Co.	23.943	--
VAILLANT GROUP Slovakia, s.r.o	161.277	31.917
Vaillant Hungaria Kft	--	550.624
Vaillant GmbH/Spare Parts	--	42.958
Vaillant S.L.	--	358.195
Vaillant Industrial China	--	6.873
TOPLAM	22.454.250	79.316.451

1 Ocak 2013-30 Eylül 2013		
	İlişkili Taraplardan Alımlar	İlişkili Taraplara Olan Satışlar
İlişkili Kuruluşlar		
Vaillant Isi Sanayi ve Ticaret Ltd.	--	23.020.436
Vaillant Group UK Ltd.	--	9.703.123
Vaillant Group Romania SRL	--	3.527.599
Vaillant Industrial Slovakia sro	10.385.990	--
Saunier Duval Dicoso SA	--	265.464
Vaillant d.o.o. Bosnia-Herzegovina	--	1.323.482
Vaillant GmbH –Industrial	1.642.576	2.449.575
Vaillant Serbia d.o.o	--	372.507
Vaillant Austria GmbH	--	(4.132)
Saunier Duval Pieces De Rechange SA	182.031	314.157
Vaillant SD Italia S.p.A	--	6.556.993
Vaillant Group Ukraine	--	1.776.312
Saunier Duval Clima S.A.	17.210.240	--
Vaillant Group Coatia d.o.o.	--	2.592.240
Vaillant(Wuxi) Heating Equipment Co.	3.792.828	--
Diğer	225.835	3.452.700
TOPLAM	33.439.500	55.350.456

TÜRK DEMİRDÖKÜM FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ
30 Eylül 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

19. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devam)

İlişkili Kuruluşlar	1 Ocak	1 Ocak
	30 Eylül 2014	30 Eylül 2013
	Hizmet gideri	
VAICON Vaillant Consulting GmbH	4.121.711	2.702.003
Vaillant Isı Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.	474.660	1.066.987
Vaillant GmbH - Holding	756.971	--
Vaillant Group UK Ltd.	238.470	--
Vaillant Industrial Slovakia s.r.o.	537.249	--
	6.129.061	3.768.990

İlişkili Kuruluşlar	1 Ocak	1 Ocak
	30 Eylül 2014	30 Eylül 2013
	Hizmet geliri	
Vaillant Isı Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.	2.041.857	2.207.478
Vaillant Industrial Slovakia s.r.o.	532.308	379.884
Vaillant GmbH - Holding	75.706	668.835
	2.649.872	3.256.197

İlişkili Kuruluşlar	1 Ocak	1 Ocak
	30 Eylül 2014	30 Eylül 2013
	Finansal giderler	
Vaillant Isı Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.	2.349.336	1.329.760
Vaillant Management Ltd.	170.814	146.789
	2.520.150	1.476.549

d) Üst Yönetime Sağlanan Menfaatler

30 Eylül 2014 ve 30 Eylül 2013 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla üst düzey yöneticilere ödenen ücret ve benzeri menfaatler sırasıyla 3.993.711TL ve 3.163.553TL' dir.

TÜRK DEMİRDÖKÜM FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ
30 Eylül 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Risk Yönetimi Amaçları ve Politikaları

Grup'un kullandığı başlıca finansal araçlar banka kredileri, nakit ve kısa vadeli banka mevduatlarıdır. Bu araçları kullanmaktaki asıl amaç, Grup'un operasyonları için finansman yaratmaktır. Grup 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. Grup 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 karşılama yoluyla yönetilmektedir.

Kur Riski:

Grup, 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.

Grup, 2014 yılında imzaladığı ileri vadeli Avro alım kontratı ile 20 milyon Avro değerindeki kredisini yabancı para riskinden korunmayı amaçlamıştır. (Not:9)

Grup'un döviz cinsinden sahip olduğu varlık ve yükümlülüklerin tutarları aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Varlıklar	54.976.304	42.650.289
Yükümlülükler	(119.325.244)	(120.805.739)
Net bilanço pozisyonu	(64.348.940)	(78.155.450)
Türev enstrümanların net pozisyonu	57.828.000	58.730.000
Yabancı para varlık pozisyonu, net	(6.520.940)	(19.425.450)

TÜRK DEMİRDÖKÜM FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ
30 Eylül 2014 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)

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla yabancı para riski tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2014					31 Aralık 2013				
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini	İsviçre Frangı	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini	İsviçre Frangı
1. Ticari Alacaklar	26.606.851	2.028.288	5.180.738	1.896.678	--	30.832.470	1.624.106	5.640.383	3.076.595	--
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	25.969.219	2.068.478	3.984.894	2.522.641	174.336	7.340.537	986.204	1.774.760	6.864	--
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
3. Diğer	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
4. Dönen Varlıklar	52.576.070	4.096.765	9.165.632	4.419.319	174.336	38.173.007	2.610.310	7.415.143	3.083.459	--
5. Ticari Alacaklar	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
6a. Parasal Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
7. Diğer	2.400.234	--	830.129	--	--	4.477.282	--	1.524.700	--	--
8. Duran Varlıklar	2.400.234	--	830.129	--	--	4.477.282	--	1.524.700	--	--
9. Toplam Varlıklar	54.976.304	4.096.765	9.995.761	4.419.319	174.336	42.650.289	2.610.310	8.939.843	3.083.459	--
10. Ticari Borçlar	1.074.113	70.917	301.572	10.975	--	1.933.209	94.642	546.522	35.984	--
11. Finansal Yükümlülükler	2.340.800	917.275	19.204	1.413	--	1.352.355	587.613	33.446	--	--
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	254.331	83.232	20.549	1.419	--	60.175	9.907	13.285	6	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler	3.669.244	1.071.424	341.325	13.807	--	3.345.739	692.162	593.253	35.990	--
14. Ticari Borçlar	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	115.656.000	--	40.000.000	--	--	117.460.000	--	40.000.000	--	--
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler	115.656.000	--	40.000.000	--	--	117.460.000	--	40.000.000	--	--
18. Toplam Yükümlülükler	119.325.244	1.071.424	40.341.325	13.807	--	120.805.739	692.162	40.593.253	35.990	--
19. Finansal durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük Pozisyonu)	57.828.000	--	20.000.000	--	--	58.730.000	--	20.000.000	--	--
19a. Aktif Karakterli Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
19b. Pasif Karakterli Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	(57.828.000)	--	(20.000.000)	--	--	(58.730.000)	--	(20.000.000)	--	--
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	(6.520.940)	3.025.341	(10.345.564)	4.405.513	174.336	(19.425.450)	1.918.149	(11.653.409)	3.047.469	--
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	(66.749.174)	3.025.341	(31.175.693)	4.405.513	174.336	(82.632.732)	1.918.149	(33.178.109)	3.047.469	--
22. Döviz Hedge 'i için Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	(2.887.720)	--	--	--	--	4.598.308	--	--	--	--
23. Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
24. Döviz Yükümlülüğünün Hedge Edilen Kısımının Tutarı	(57.828.000)	--	(20.000.000)	--	--	(58.730.000)	--	(20.000.000)	--	--
25. İhracat	94.109.568	7.378.086	20.090.271	5.485.863	--	112.216.888	9.088.695	28.323.739	7.843.277	--
26. İthalat	65.671.150	4.247.931	19.096.892	11.362	342.012	95.249.323	17.698.535	25.024.922	13.649	298.949

TÜRK DEMİRDÖKÜM FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ
30 Eylül 2014 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):

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla Grup'un 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
30 Eylül 2014				
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	689.445	(689.445)	--	--
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları net etkisi	689.445	(689.445)	--	--
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
4- Avro net varlık / yükümlülüğü	(8.774.116)	8.774.116	--	--
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	5.782.800	(5.782.800)	--	--
6- Avro net etkisi	(2.991.316)	2.991.316	--	--
Diğer dövizlerin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
7- Diğer dövizler net varlık / yükümlülüğü	1.649.777	(1.649.777)	--	--
8- Diğer dövizler riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
9- Diğer dövizlerin net etkisi	1.649.777	(1.649.777)	--	--
TOPLAM	(652.094)	652.094	--	--

	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
31 Aralık 2013				
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	409.390	(409.390)	--	--
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları net etkisi	409.390	(409.390)	--	--
Avro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
4- Avro net varlık / yükümlülüğü	(9.295.024)	9.295.024	--	--
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	5.873.000	(5.873.000)	--	--
6- Avro net etkisi	(3.422.024)	3.422.024	--	--
Diğer dövizlerin TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
7- Diğer dövizler net varlık / yükümlülüğü	1.070.088	(1.070.088)	--	--
8- Diğer dövizler riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
9- Diğer döviz varlıkları net etkisi	1.070.088	(1.070.088)	--	--
TOPLAM	(1.942.546)	1.942.576	--	--

Emtia fiyatları riski

Grup, bakır alım fiyatlarındaki değişim risklerinden korunmak için 2014, 2013, 2012 ve 2011 yıllarında Vaillant GmbH vasıtasıyla Commerzbank AG, Bayern LB, Societe Generale ve Hypo Vereinsbank ile ileri vadeli bakır alım kontratı imzalamıştır. Kontrat uyarınca 2014, 2015 ve 2016 yıllarında 10.8 milyon ABD Doları değerinde 1.425 ton alım taahhüdünde bulunulmuştur.

TÜRK DEMİRDÖKÜM FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ
30 Eylül 2014 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. Grup'un finansal kuruluşlar nezdinde kullanmadığı 415.315.856 TL, 218.690.568 USD ve 210.000.000 EUR tutarlarında kredi limiti bulunmaktadır.

Faiz Riski

Vadeli satışlardan elde edilen faiz tutarının, vadeli alımlar ve krediler için ödenen faiz tutarının karşılaması hedeflenmektedir. Grup, faiz hadlerinde meydana gelen artışları vadeli satış fiyatlarına yansıtmakta ve faizlerdeki artışlardan kendini korumayı hedeflemektedir.

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. Grup, 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 Grup'un performansının belli bir sektörü veya coğrafi bölgeyi etkileyen gelişmelere duyarlılığını göstermektedir.

Grup kredi riskini, satış faaliyetlerini geniş bir alana yayarak belli bir sektör veya bölgedeki şahıslar veya gruplar üzerinde istenmeyen yoğunlaşmalardan kaçınarak yönetmeye çalışmaktadır. Grup ayrıca gerekli gördüğü durumlarda müşterilerinden teminat almaktadır. Grup'un maksimum kredi risk tutarı konsolide finansal tablolarda taşımakta olduğu finansal araçların taşınan değeri kadardır.

30 Eylül 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren ara dönemlere ait şüpheli alacak karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir :

	30 Eylül 2014	30 Eylül 2013
Başlangıç bakiyesi	106.807.897	87.776.578
Cari yıl gideri	9.469.920	10.577.803
Tahsil edilen şüpheli alacak	(66.103)	(69.152)
Dönem sonu bakiyesi	116.211.714	98.285.229

TÜRK DEMİRDÖKÜM FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ
30 Eylül 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

21. FİNANSAL ARAÇLAR

Gerçeğe Uygun Değer

Gerçeğe uygun değer, zorunlu satış veya tasfiye gibi haller dışında, bir finansal aracın cari bir işlemde istekli taraflar arasında alım-satımına konu olan fiyatını ifade eder. Kote edilmiş piyasa fiyatı, şayet varsa, bir finansal aracın rayiç değerini en iyi yansıtan değerdir. Finansal enstrümanların tahmini rayiç değerleri Grup tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme metodları kullanılarak belirlenmiştir. Ancak, rayiç değer belirlenmesi için piyasa bilgilerinin yorumlanmasında tahminler kullanmak gereklidir.

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

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

Finansal Varlıklar

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

Finansal Yükümlülükler

Ticari borçların ve diğer parasal yükümlülüklerin kısa vadeli olmaları nedeniyle rayiç değerlerinin taşıdıkları değere yaklaştığı düşünülmektedir. Üzerindeki faiz oranları değişen piyasa koşulları dikkate alınarak güncellendiği için kredilerin rayiç değerlerinin taşıdıkları değeri ifade ettiği düşünülmektedir.

Gerçeğe uygun değer ölçümünün sınıflandırılması

Aşağıdaki tabloda gerçeğe uygun değer ile değerlendirilen finansal araçların, değerlendirme yöntemleri verilmiştir. Seviyelere göre değerlendirme yöntemleri şu şekilde tanımlanmıştır:

Seviye 1: Özdeş varlıklar ya da borçlar için aktif piyasalardaki kayıtlı (düzeltilmemiş) fiyatlar;

Seviye 2: Seviye 1'de yer alan kayıtlı fiyatlar dışında kalan ve varlıklar ya da borçlar açısından doğrudan (fiyatlar aracılığıyla) ya da dolaylı olarak (fiyatlardan türetilmek suretiyle) gözlemlenebilir nitelikteki veriler;

Seviye 3: Varlık ya da borçlara ilişkin olarak gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan veriler (gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler).

Rayiç değer ölçümleri hiyerarşi tablosu 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla aşağıdaki gibidir.

Bilançoda rayiç değerden taşınan finansal araçlar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Türev finansal varlıklar		--	
Türev finansal yükümlülükler	(3.779.827)		

Rayiç değer ölçümleri hiyerarşi tablosu 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla aşağıdaki gibidir.

Bilançoda rayiç değerden taşınan finansal varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Türev finansal varlıklar	4.598.308		
Türev finansal yükümlülükler	(1.251.195)		

21. RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.