

Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

**30 Haziran 2004 Tarihinde Sona Eren
Ara Hesap Dönemine Ait
Konsolide Mali Tablolar ve
Bağımsız Sınırlı Denetim Raporu**

Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

İçindekiler

	Sayfa

Bağımsız Sınırlı Denetim Raporu	1
Konsolide Bilanço	2
Konsolide Gelir Tablosu	3
Konsolide Özkaynak Değişim Tablosu	4
Konsolide Nakit Akım Tablosu	5
Konsolide Mali Tablo Dipnotları	6-31

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi
Yönetim Kurulu'na

Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi (Demir Döküm) ve bağlı ortaklıklarının (bundan böyle hepsi şirket olarak anılacaktır) 30 Haziran 2004 tarihi itibariyle düzenlenmiş konsolide bilançosunu ve 1 Ocak - 30 Haziran 2004 tarihleri arasındaki altı aylık ara hesap dönemine ait konsolide gelir, özkaynak değişim ve nakit akım tablolarının sınırlı denetimini gerçekleştirmiş bulunuyoruz. Bütün bu mali tablolar 30 Haziran 2004 tarihindeki Türk Lirası alım gücüne göre ifade edilmiştir. Bu mali tablolar, Şirket yönetiminin sorumluluğundadır. Bizim sorumluluğumuz yaptığımız sınırlı denetim çalışmasına istinaden bu mali tablolar üzerinde bir rapor sunmaktır.

Sınırlı denetim çalışmamız Sınırlı Denetim konusundaki 2400 numaralı Uluslararası Standart'a göre gerçekleştirilmiştir. Bu standart, sınırlı denetim çalışmamızı mali tablolarda önemli yanlışlıkların bulunmadığına dair sınırlı düzeyde güvence sağlayacak şekilde planlamamızı ve gerçekleştirmemizi gerektirmektedir. Bir sınırlı denetim çalışması, esas olarak Şirket yetkililerine sorular yöneltilmesi ve mali verilere analitik inceleme yöntemlerinin uygulanması ile sınırlı olup, denetim çalışmalarına kıyasla daha az güvence sağlamaktadır. Denetim çalışması yürütmemiş olmamız nedeniyle, bir denetim görüşü bildirmemekteyiz.

30 Haziran 2004 tarihi itibariyle biten altı aylık ara hesap dönemi, Şirket'in bu hesap dönemi itibariyle Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'na (UFRS) uygun olarak mali tablolarını hazırladığı ilk ara hesap dönemidir. Dolayısıyla ilişikteki konsolide mali tablolar UFRS'nin öngördüğü şekilde karşılaştırmalı olarak sunulmamıştır.

İlişikte Not 1'de detaylı olarak açıklandığı üzere, 30 Haziran 2004 tarihi itibariyle Şirket'in %45 iştirak oranına sahip olduğu Chung Mei Industries Ltd. şirketi henüz deneme üretimi safhasında olup, tam kapasite üretime geçmemiş olmasından dolayı ilişikteki konsolide mali tablolarda özkaynak metodu ile konsolidasyona tabi tutulmamıştır.

Sınırlı denetimimiz sonucunda, yukarıda üçüncü ve dördüncü paragraflarda belirtilen hususların olası etkileri haricinde, Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi'nin yukarıda birinci paragrafta belirtilen konsolide mali tablolarının, tüm önemli hususlar açısından, Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak sunulmadığına inanmamızı gerektiren bir husus dikkatimize gelmemiştir.

15 Kasım 2003 tarih ve 25290 Mükerrer sayılı Resmî Gazetede yayımlanan "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkındaki Tebliğ (Seri XI, No 25)" 1 Ocak 2005 tarihinden sonra sona eren ilk ara mali tablolardan geçerli olmak üzere yayımı tarihinde yürürlüğe girmiş olup, ilgili Tebliğin 726 ıncı maddesi uyarınca dileyen işletmeler 31 Aralık 2003 tarihinde veya daha sonra sona eren yıllık veya ara hesap döneminden başlamak üzere, bu Tebliğ hükümlerini uygulayabileceklerdir. Seri XI, No 25 sayılı Tebliğ'e uygun olarak raporlama yapan şirketlerin halen yürürlükte bulunan Seri XI, No 1 "Sermaye Piyasasında Mali Tablo ve Raporlara İlişkin İlke ve Kurallar Hakkında Tebliğ", Seri XI, No 20 "Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesine İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ" ve Seri XI, No 21 "Sermaye Piyasasında Konsolide Mali Tablolara ve İştiraklerin Muhasebeleştirilmesine İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ" uyarınca raporlama yapma yükümlülükleri kalmamaktadır. Bu kapsamda Sermaye Piyasası Kurulu'nun 4 Kasım 2003 tarihli açıklaması ile Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'na (UFRS) göre raporlama yapan şirketlerin 31 Aralık 2003 tarihli mali tablolarından başlamak üzere Seri XI, No 25 sayılı Tebliğ hükümlerine uymuş sayılacakları belirtilmiştir. Dolayısıyla, Şirket'in ilişikte sunulan UFRS mali tabloları, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri uyarınca hazırlanmış ve bağımsız sınırlı denetimden geçmiş mali tablolar olarak kabul edilmektedir.

Güney Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
An Affiliated Firm of Ernst & Young International

Billur Demet Atan, SMMM
Sorumlu Ortak, Başdenetçi

2 Ağustos 2004
İstanbul, Türkiye

Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi
Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarına Göre
30 Haziran 2004 Tarihi İtibariyle
KONSOLİDE BİLANÇO

(Birim – Aksi belirtilmedikçe 30 Haziran 2004 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiş Milyon Türk Lirası)

AKTİFLER

		Bağımsız Sınırlı Denetim'den Geçmiş	Bağımsız Denetim'den Geçmiş
	Notlar	30 Haziran 2004	31 Aralık 2003
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	3	9,529,846	22,681,919
Ticari ve diğer alacaklar	4	150,791,349	109,514,947
Stoklar	5	86,358,708	63,648,810
Peşin ödenen giderler ve diğer dönen varlıklar	6	12,069,080	6,906,106
Dönen varlıklar toplamı		258,748,983	202,751,782
Duran varlıklar			
İştirakler		2,281,959	2,281,959
Satılmaya hazır finansal varlıklar	7	15,723,024	15,827,515
Maddi duran varlıklar, net	8	53,967,064	56,165,931
Maddi olmayan duran varlıklar, net	9	5,961,517	6,178,705
Ertelenmiş vergi alacağı	13	3,466,039	2,584,906
Diğer duran varlıklar		194,816	192,772
Duran varlıklar toplamı		81,594,419	83,231,788
Varlıklar toplamı		340,343,402	285,983,570

YÜKÜMLÜLÜKLER VE ÖZKAYNAKLAR

Kısa vadeli borçlar			
Ticari ve diğer borçlar	11	110,287,527	93,369,275
Kısa vadeli krediler	10	43,845,531	26,167,887
Uzun vadeli kredilerin anapara taksit ve faizleri	10	13,121,453	7,779,920
Ödenecek gelir vergisi	13	673,758	2,752,150
Karşılıklar	12	3,329,908	3,322,094
Kısa vadeli borçlar toplamı		171,258,177	133,391,326
Uzun vadeli borçlar			
Uzun vadeli krediler	10	38,420,555	30,918,809
Karşılıklar	12	5,416,981	4,777,365
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	13	1,851,036	1,969,691
Uzun vadeli borçlar toplamı		45,688,572	37,665,865
Yükümlülükler toplamı		216,946,749	171,057,191
Azınlık payları	14	2,140,161	3,004,526
Özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	15	161,840,636	161,840,636
Emisyon primi	16	843,101	843,101
Yasal yedekler ve birikmiş karlar	17	(41,192,628)	(50,761,884)
Kur çevriminden kaynaklanan yedekler		(234,617)	-
Toplam özkaynaklar		121,256,492	111,921,853
Yükümlülükler ve özkaynaklar toplamı		340,343,402	285,983,570

Sayfa 6 ile 31 arasında yer alan açıklayıcı politikalar ve dipnotlar bu konsolide mali tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi
Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarına Göre
30 Haziran 2004 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait
KONSOLİDE GELİR TABLOSU

(Birim – Aksi belirtilmedikçe 30 Haziran 2004 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiş Milyon Türk Lirası)

	Notlar	Bağımsız Sınırlı Denetim'den Geçmiş	
		1 Ocak 2004 - 30 Haziran 2004	1 Nisan 2004 - 30 Haziran 2004
Net satışlar	22	206,586,226	117,990,175
Satılan mal maliyeti	22	(148,880,444)	(84,145,811)
Brüt kar		57,705,782	33,844,364
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	22	(16,014,202)	(7,470,922)
Genel yönetim giderleri	22	(13,492,767)	(7,716,694)
Diğer faaliyet gelirleri	22	1,534,573	251,452
Diğer faaliyet giderleri, giderleri	22	(3,113,917)	(2,409,091)
Faaliyet karı		26,619,469	16,499,109
Finansman giderleri,net	22	(11,656,646)	(7,885,310)
Parasal kayıp		(5,204,778)	(1,329,909)
Vergi öncesi kar		9,758,045	7,283,890
Vergi karşılığı	13		
-Cari		(2,067,958)	183,665
-Ertelenmiş		1,036,455	445,828
Toplam vergi karşılığı		(1,031,503)	629,493
Vergi sonrası kar		8,726,542	7,913,383
Azınlık payları	14	868,606	445,622
Net kar		9,595,148	8,359,005
Nominal değeri 1,000 TL'den ortalama hisse adedi		45,000,000	40,833,333
Hisse başına kar (tam TL)		213	205

Sayfa 6 ile 31 arasında yer alan açıklayıcı politikalar ve dipnotlar bu konsolide mali tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

30 Haziran 2004 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Birim – Aksi belirtilmedikçe 30 Haziran 2004 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiş Milyon Türk Lirası)

	Sermaye	Yasal Yedekler ve Birikmiş Zararlar	Emisyon Primi	Kur Çevriminden Kaynaklanan Yedekler	Toplam
1 Ocak 2004 itibariyle bakiye	161,840,636	(50,761,884)	843,101	-	111,921,853
Kur çevriminden kaynaklanan yedekler	-	(25,892)	-	(234,617)	(260,509)
Net dönem karı	-	9,595,148	-	-	9,595,148
30 Haziran 2004 itibariyle bakiye	161,840,636	(41,192,628)	843,101	(234,617)	121,256,492

Sayfa 6 ile 31 arasında yer alan açıklayıcı politikalar ve dipnotlar bu konsolide mali tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

30 Haziran 2004 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU

(Birim – Aksi belirtilmedikçe 30 Haziran 2004 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiş Milyon Türk Lirası)

	30 Haziran 2004
İşletme faaliyetlerinden sağlanan nakit girişleri	
Vergi karşılığı ve parasal kayıp öncesi kar	15,831,429
Net kar ile işletme faaliyetlerinden sağlanan nakit arasındaki mutabakat:	
Amortisman ve itfa payları	6,806,975
Kıdem tazminatı karşılığı (uzun vadeli karşılıklar)	999,221
Şüpheli alacak karşılığı	389,859
Faiz giderleri	9,470,509
Sabit kıymet satış zararı	2,881
Sabit kıymet satış karı	(34,748)
Kur çevriminden kaynaklanan yedeklerdeki değişim	(41,909)
İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı	33,424,217
Net işletme sermayesindeki değişim	
Ticari ve diğer alacaklar	(50,553,515)
Stoklar	(22,709,898)
Peşin ödenen giderler ve diğer dönen varlıklar	(5,756,694)
Ticari borçlar	23,491,648
Gelir vergisi ödemeleri	(4,881,816)
İşletme faaliyetlerinden dolayı net nakit çıkışı	(26,986,058)
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları:	
Maddi duran varlık alımları	(4,500,492)
Maddi olmayan duran varlık alımları	(28,888)
Maddi duran varlık satışlarından elde edilen nakit	237,098
Diğer duran varlıklar	(2,044)
Satılmaya hazır finansal varlıklardaki azalış	104,491
Azınlık paylarındaki azalış	(868,606)
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit	(5,058,441)
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları	
Kısa vadeli kredi borcu ödemeleri	(23,745,428)
Alınan uzun vadeli kredilerden sağlanan nakit	12,717,023
Alınan kısa vadeli kredilerden sağlanan nakit	43,473,773
Faiz ödemeleri	(9,902,787)
Finansman faaliyetlerinden sağlanan net nakit	22,542,581
Nakit ve nakit benzeri işlemlerden doğan parasal kayıp	(3,650,155)
Nakit ve nakit benzeri varlıklardaki net artış	13,152,073
Dönem başı itibarıyla nakit ve nakit benzeri varlıklar	22,681,919
Dönem sonu nakit ve nakit benzeri varlıklar	9,529,846
Nakit akışları için ek bilgi	
Faiz gelirlerinden elde edilen nakit	15,106
Temettü gelir	585,200

Sayfa 6 ile 31 arasında yer alan açıklayıcı politikalar ve dipnotlar bu konsolide mali tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

30 Haziran 2004 Tarihi İtibariyle MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Birim – Aksi belirtilmedikçe 30 Haziran 2004 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiş Milyon Türk Lirası)

1. ŞİRKET BİLGİLERİ

Genel

Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi (Demir Döküm) 1954 yılında kurulmuştur. Şirket'in belli hisseleri İstanbul Menkul Kıymetler Borsasında işlem görmektedir. Şirket'in kayıtlı adresi Kurtköy-Orhanlı Caddesi Mezarlık Yanı Pendik, İstanbul'dur. Şirket'in genel merkezi ise İnegöl'de bulunmaktadır. Şirket'in üretim faaliyetleri Bozüyük ve İnegöl'de yapılmaktadır.

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

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

DD Heating, Beko UK'in, Panel'deki %50 hissesini %5 faiz oranı (Libor+1,25%) ve vadesi Şubat 2008 olan 9,700,000 İngiliz Sterlini tutarındaki kredi ile fon sağlamak kaydıyla satın almıştır.

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

Şirket, 24 Temmuz 2002 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile elektrikli yağlı radyatör üretim ünitesini bünyesinden ayırarak %45 Türk Demir Döküm A.Ş., %45 Chung Mei Industries Limited ve %10 Ram Pacific Ltd. ortaklığıyla Chung Mei Industries Limited (Chung Mei) adıyla kurulacak yeni Şirket'e söz konusu üretim hatlarını aynı sermaye şeklinde konulması hususunda ortaklık anlaşması imzalamıştır. Söz konusu şirket Çin'de Doka markası ile elektrikli yağlı radyatör üretimi yapacaktır. Aynı sermaye şeklinde konulan elektrikli yağlı radyatör üretim hatlarının 31 Aralık 2002 tarihi itibariyle Chung Mei'nin maliyet değeri 89,289 TL'dir. Bu yapılanma 5 Mart 2004 tarihi itibariyle hayata geçirilmiş olup, Chung Mei Çin'deki faaliyetlerini deneme üretimi safhasıyla başlamıştır. 30 Haziran 2004 tarihi itibariyle Chung Mei'nin sınırlı denetime tabi olmamış ara dönem finansal tablolarında toplam aktif 1,410,898 ABD Doları ve dönem zararı 36,000 ABD Doları olup henüz deneme üretimleri yapmakta olduğundan, rapor tarihi itibariyle DemirDöküm konsolide mali tablolarına özkaynak metodu ile konsolide edilmemiş ve iştiraklerde maliyet değeriyle gösterilmiştir.

14 Mayıs 2003 tarihli Yönetim Kurulu kararına istinaden Şirket satış,pazarlama ve depolama faaliyetlerini Çin Tianjin Serbest Bölgesi'nde sürdürme kararı almıştır.Demir Döküm ödenmiş sermayesi 200,000 ABD Doları olan Tianjin Demrad International Trading Company Limited'e (bundan böyle Demiladi olarak anılacaktır) %60 iştirak oranı ile iştirak etmiştir.

Konsolide mali tablolar yayınlanmak üzere 2 Ağustos 2004 tarihinde yönetim tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul'un ve ilgili yasal kuruluşların yasal mevzuata göre düzenlenmiş mali tabloları tashih etme hakkı vardır.

Şirket Koç Holding bünyesinde bulunmaktadır.

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

Faaliyet konusu

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

Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

30 Haziran 2004 Tarihi İtibariyle MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe 30 Haziran 2004 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiş Milyon Türk Lirası)

2. UYGULANAN BELLİ BAŞLI MUHASEBE PRENSİPLERİNİN ÖZETİ

Mali Tabloların Sunum Esasları

Şirket'in konsolide mali tabloları, Uluslararası Muhasebe Standartları Komitesi tarafından onaylanan Uluslararası Muhasebe Standartları (UMS) ve yorumlarını içeren Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'na (UFRS) uygun olarak hazırlanmıştır. Konsolide mali tablolar, satılmaya hazır finansal varlıkların rayiç bedeliyle değerlendirilmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmıştır.

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

2003 Yılı Mali Tablolarında Yapılan Sınıflamalar

Cari yıl mali tabloları ile tutarlı olabilmesi açısından 31 Aralık 2003 tarihi itibariyle hazırlanmış mali tablolarda bazı sınıflamalar yapılmıştır. Yapılan sınıflamalar 1,606,924 TL tutarındaki kısa vadeli kredinin ticari borçlardan kısa vadeli kredilere sınıflanmasını, 1,969,691 TL tutarındaki ertelenen vergi alacağından netlenen ertelenen vergi yükümlülüğünün brüt olarak gösterilmesini içermektedir.

Ölçüm ve Raporlama Birimi

Demir Döküm ve Türkiye'de faaliyette bulunan bağlı ortaklıklarının ölçüm birimi Türk Lirası'dır. İngiltere'de faaliyet gösteren DD Heating'in ölçüm birimi ise İngiliz Sterlini olup, ilgili mali tablolar 30 Haziran 2004 tarihi itibariyle geçerli olan döviz alış kurları ile TL'na çevrilmiştir (30 Haziran 2004 tarihi itibariyle 1 İngiliz Sterlini = 2,484,629 (tam) TL). 30 Haziran 2004 tarihi itibariyle Türk lirasının genel alım gücündeki değişikliklerin yeniden ifade edilmesi UMS 29'a ("Hiperenflasyonist Ekonomilerde Finansal Raporlama") uygun olarak yapılmıştır. UMS 29 yüksek enflasyonist bir ekonominin para biriminde hazırlanan mali tabloların bilanço tarihindeki cari olan ölçüm birimi ile yeniden ifade edilmesini öngörür. UMS 29'un uygulanmasını gerektiren bir özellik, 3 yıllık kümülatif enflasyon oranının %100'e yaklaşması veya aşmasıdır. 30 Haziran 2004 tarihi itibariyle Devlet İstatistik Enstitüsü tarafından toptan eşya fiyat endeksi baz alınarak yayınlanan 3 yıllık kümülatif enflasyon oranı %110'dur (2003 - %181). Söz konusu endeks ve katsayılar aşağıda sunulmuştur.

Tarih	Endeks	Yeniden Değerleme Katsayısı
31 Aralık 2002	6,478.8	1.2321
31 Aralık 2003	7,382.1	1.0814
31 Mart 2004	7,862.2	1.0153
30 Haziran 2004	7,982.7	1.0000

Yukarıda belirtilen yeniden ifade etme işleminin esasları aşağıdaki gibidir:

- daha önce 31 Aralık 2003 tarihinde raporlanan ölçüm birimiyle ifade edilmiş olan geçmiş yıl mali tabloları parasal aktif ve pasif kalemler de dahil olmak üzere, 30 Haziran 2004 tarihinde geçerli ölçüm birimi ile yeniden ifade edilmiştir.
- 30 Haziran 2004 tarihindeki bilançoda yer alan parasal aktif ve pasif kalemleri bilanço tarihinde geçerli ölçüm birimi ile ifade edildiğinden yeniden ifade edilmemiştir.

Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

30 Haziran 2004 Tarihi İtibariyle MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe 30 Haziran 2004 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiş Milyon Türk Lirası)

2. UYGULANAN BELLİ BAŞLI MUHASEBE PRENSİPLERİNİN ÖZETİ (devamı)

- yeniden ifade edilen sermaye, yeniden değerlendirme fonundan transferler sebebiyle çıkarılan bedelsiz hisseler dışında, nakit artırımların sermayeye eklendiği tarihten itibaren ilgili katsayılar kullanılarak değerlendirilmiştir.
- bilanço tarihinde cari ölçüm biriminde taşınmayan parasal olmayan aktif ve pasifler ve diğer özkaynak kalemleri (elimine olan yeniden değerlendirme fonu hariç) ilgili katsayılar kullanılarak yeniden ifade edilmiştir.
- genel enflasyonun net parasal pozisyona etkisi gelir tablosunda net parasal kar ya da zarar olarak yansıtılmıştır.
- gelir-gider tablosunda amortisman ve parasal olmayan aktif kalemlerin satış kar/zararları (yeniden değerlendirilmiş brüt defter değerleri ve birikmiş amortisman üzerinden değerlendirilmesi sebebiyle) dışında bütün diğer kalemler ilgili katsayılar kullanılarak endekslenmiştir.

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

Uygulanan Konsolidasyon Esasları

Konsolide mali tablolar Şirket ve bağlı ortaklıklarının 30 Haziran tarihine kadar oluşmuş mali tablolarını içermektedir.

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

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

Şirket'in Demiladi'de %60 iştirakinin bulunmasına karşılık, faaliyetlerinin önemsiz olmasından dolayı konsolide edilmemiş ve maliyet değeriyle gösterilmiştir.

30 Haziran 2004 tarihi itibariyle Chung Mei'nin mali tabloları temin edilememiş olup, konsolide mali tablolarda maliyet değeriyle gösterilmiştir.

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

30 Haziran itibariyle konsolide mali tablolar Demir Döküm ve Şirket'in sırasıyla %99,9 , %50,00 ve %50,00 oranında sahip olduğu Demrad, Panel ve DD Heating'i içermektedir.

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

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

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

Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

30 Haziran 2004 Tarihi İtibariyle MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe 30 Haziran 2004 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiş Milyon Türk Lirası)

2. UYGULANAN BELLİ BAŞLI MUHASEBE PRENSİPLERİNİN ÖZETİ (devamı)

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

Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar

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

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

Ticari Alacaklar

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

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

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

Stoklar

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

Stokları buldukları duruma getirmek için yapılan harcamalar aşağıdaki gibi muhasebeleştirilmiştir :

İlk madde ve malzemeler – Endekslenmiş maliyetten kazanılmamış faiz gideri düşüldükten sonraki ortalama maliyet yöntemine göre.

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

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

İştirakler

30 Haziran 2004 tarihi itibariyle, Şirket'in Chung Mei ve Kumsan Döküm Malzemeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de oluşan iştirakleri maliyet bedelleri ile takip edilmektedir.

Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar

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

Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

30 Haziran 2004 Tarihi İtibariyle MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe 30 Haziran 2004 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiş Milyon Türk Lirası)

2. UYGULANAN BELLİ BAŞLI MUHASEBE PRENSİPLERİNİN ÖZETİ (devamı)

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

Netleştirme

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

Maddi Duran Varlıklar

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

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

Yerüstü yer altı düzenleri ve binalar	25 yıl
Binalar	25 yıl
Döşeme ve demirbaşlar	5-6 yıl
Makina tesis ve cihazlar	3-10 yıl
Kalıp ve modeller	6 yıl
Araçlar	3-4 yıl
Özel Maliyetler	5 yıl

Maddi duran varlıkların taşınan değerlerinin gerçekleşmeyeceğine yönelik olay veya değişikliklerin meydana gelmesi durumunda herhangi bir değer düşüklüğünün olup olmadığı incelenmektedir. Söz konusu uyarıların olması veya taşınan değerlerin gerçekleşebilir değeri aşması durumunda varlıklar gerçekleşebilir değerlerine indirgenmektedir. Maddi duran varlıkların gerçekleşebilir değeri net satış fiyatı veya kullanımındaki değerinden büyük olanıdır. Kullanım değeri bulunurken, gelecekteki nakit akışları, cari piyasa koşullarındaki paranın zaman değeri ve bu varlığa özel riskleri yansıtan vergi öncesi iskonto oranı kullanılarak iskonto edilmektedir. Bağımsız olarak büyük bir nakit girişi sağlamayan bir varlığın gerçekleşebilir değeri varlığın ait olduğu nakit girişi sağlayan birim için belirlenmektedir. Değer düşüklükleri gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Şerefiye ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar

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

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

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

Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

30 Haziran 2004 Tarihi İtibariyle MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe 30 Haziran 2004 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiş Milyon Türk Lirası)

2. UYGULANAN BELLİ BAŞLI MUHASEBE PRENSİPLERİNİN ÖZETİ (devamı)

Yabancı Para Cinsinden İşlemler

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

Banka Kredileri

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

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

Yükümlülük kayıttan çıkarıldığında ya da iskonto yoluyla gelir tablosuna yansıtılır.

Ticari ve Diğer Borçlar

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

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

Karşılıklar

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

Vergi Karşılıkları

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

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

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

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

Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

30 Haziran 2004 Tarihi İtibariyle MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe 30 Haziran 2004 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiş Milyon Türk Lirası)

2. UYGULANAN BELLİ BAŞLI MUHASEBE PRENSİPLERİNİN ÖZETİ (devamı)

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

Kıdem Tazminatı Karşılığı

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

Şirket, kıdem tazminatını tahmin edilen enflasyon oranlarına ve personelin işten ayrılması veya işine son verilmesi ile ilgili Şirket' in kendi deneyimlerinden doğan bilgilere dayanarak ve hak kazanılan menfaatlerin bilanço tarihinde geçerli olan devlet tahvili oranları kullanılarak indirgenmiş net değerinden kaydedilmesini öngören Projeksiyon Metodu'nu kullanarak hesaplamıştır ve mali tablolara yansıtmıştır.

Konsolide bilançolarda kıdem tazminatı karşılıkları uzun vadeli borçlar altında ayrı bir kalem olarak gösterilmiştir.

Gelirler

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

Malların Satışı

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

Hizmet Satışı

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

Faiz

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

Temettü

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

Borçlanma Maliyetleri

Borçlanma maliyetleri gerçekleştiği dönemde giderleştirilir.

Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

30 Haziran 2004 Tarihi İtibariyle MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe 30 Haziran 2004 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiş Milyon Türk Lirası)

2. UYGULANAN BELLİ BAŞLI MUHASEBE PRENSİPLERİNİN ÖZETİ (devamı)

Kur Çevriminden Kaynaklanan Yedekler

DD Heating Ltd, mali tablolarını İngiliz Sterlini bazında düzenlemektedir. Bu şirketin, İngiliz Sterlini bazındaki mali tabloları SIC 30 (“Raporlama Kuru - Ölçüm Kurundan Raporlama Kuruna Çevirim”)’a göre TL’sına çevrilmiştir. Gelir ve gider kalemlerinin işlem tarihindeki döviz kurundan çevrimiyle tüm bilanço ve özkaynak kalemlerinin (net kar ve zarar hariç) yıl sonu kurundan çevrilmesinden kaynaklanan bütün kur farkları “kur çevriminden kaynaklanan yedekler” hesabında gösterilmektedir.

Şirket Faaliyetlerinin Dönemselliği

Şirket’in satış hacmi yılın ilk çeyreğinden başlayarak son çeyreğe kadar, olağan piyasa koşullarında artış göstermektedir. Şirket’in ürün yelpazesindeki ısıtıcı ve soğutucu grup ürünler, satışlardaki olası mevsimsellik etkisini minimize etmektedir. 30 Haziran 2004 tarihinde sona eren ilk altı aylık dönemde gerçekleştirilen satış hacmi tutar olarak tüm yıl satışlarının yaklaşık %50’sine karşılık gelmektedir.

Kullanılan Tahminler

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

Hisse Başına Kar

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

İşlem ve Teslim Tarihindeki Muhasebeleştirme

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

Finansal Araçların Kayda Alınması ve Kayıttan Çıkarılması

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

Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

30 Haziran 2004 Tarihi İtibariyle MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe 30 Haziran 2004 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiş Milyon Türk Lirası)

3. NAKİT VE NAKİT BENZERİ VARLIKLAR

	30 Haziran 2004	31 Aralık 2003
Kasa	6,231	3,488
Banka (kısa vadeli mevduatlar dahil)	4,848,305	18,729,532
Vadesi sene sonundan önce olan çekler	4,675,310	3,948,899
	9,529,846	22,681,919

30 Haziran 2004 tarihi itibariyle nakit ve nakit benzeri varlıklar içerisinde vadeli mevduat bulunmamaktadır.

31 Aralık 2003 tarihi itibariyle bankadaki mevduatlar 2 Ocak 2004 vadeli, yıllık faiz oranı %25.5 olan 4,109,320 TL, 2 Ocak 2004 vadeli, yıllık faiz oranı %1,99 olan 688,000 İngiliz Sterlini ve 2 Ocak 2004 vadeli, faiz oranı %1,09 olan ve 772,000 Euro mevduatı göstermektedir.

Nakit ve nakit eşdeğerleri içerisindeki yabancı para tutarların TL cinsinden değeri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2004	31 Aralık 2003
Amerikan Doları	342,707	1,371,021
Avrupa Para Birimi	2,926,428	10,338,803
İngiliz Sterlini	643,812	2,319,600

4. TİCARİ VE DİĞER ALACAKLAR

	30 Haziran 2004	31 Aralık 2003
Ticari alacaklar	78,313,981	65,277,938
Vadeli çekler ve alacak senetleri	64,122,776	44,389,370
İlişkili kuruluşlardan alacaklar	15,639,246	7,204,979
Diğer	70,330	109,024
	158,146,333	116,981,311
Eksi : Kazanılmamış faiz geliri karşılığı	(3,358,584)	(3,734,325)
Eksi : Şüpheli alacaklar karşılığı	(3,996,400)	(3,732,039)
	150,791,349	109,514,947

30 Haziran 2004 ve 31 Aralık 2003 tarihleri itibariyle, ticari alacaklar içindeki yabancı para alacakların TL satınalma gücüyle saptanmış karşılıkları aşağıdaki gibidir:

Ticari Alacaklar	30 Haziran 2004	31 Aralık 2003
Avrupa Para Birimi	21,384,258	11,819,744
Amerikan Doları	2,461,719	4,227,907
İngiliz Sterlini	15,483,909	19,236,073
Vadeli çekler ve alacak senetleri		
Amerikan Doları	391,786	78,298
Avrupa Para Birimi	7,589	64,916

Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

30 Haziran 2004 Tarihi İtibariyle MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe 30 Haziran 2004 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiş Milyon Türk Lirası)

4. TİCARİ VE DİĞER ALACAKLAR (devamı)

30 Haziran 2004 tarihi itibariyle, Şirket'in yurt dışı satışlarından 859,155 Amerikan Doları, 2,668,789 Avrupa Para Birimi, 2,931,828 İngiliz Sterlini tutarındaki alacakları, Şirketin aynı zamanda ilişkili kuruluşu olan bir faktoring şirketine temlik edilmiştir. (31 Aralık 2003 - 616,395 Amerikan Doları, 4,064,909 Avrupa Para Birimi ve 3,685,790 İngiliz Sterlinidir).

30 Haziran 2004 ve 31 Aralık 2003 tarihleri itibariyle ilişkili kuruluşlardan yabancı para alacaklarının TL satınalma gücüyle saptanmış karşılıkları 19 no'lu dipnotta belirtilmiştir.

5. STOKLAR

	30 Haziran 2004	31 Aralık 2003
Mamul stokları	19,166,720	11,863,161
Yarı mamul stokları	2,882,948	2,622,676
Hammadde	19,191,149	20,221,139
Ticari Emtia	23,349,754	19,804,658
Ara mamul	5,135,081	4,433,337
Yoldaki mallar	3,233,061	2,344,066
Verilen sipariş avansları	13,399,995	2,359,773
	86,358,708	63,648,810

6. PEŞİN ÖDENEN GİDERLER VE DİĞER DÖNEN VARLIKLAR

	30 Haziran 2004	31 Aralık 2003
KDV alacağı	7,328,953	4,701,919
Verilen avanslar	2,706,523	999,780
Peşin ödenen giderler	1,139,613	644,128
Peşin ödenen vergi	879,979	-
İndirilecek KDV	-	304,522
Diğer	14,012	255,757
	12,069,080	6,906,106

30 Haziran 2004 tarihi itibariyle peşin ödenen giderler ve diğer dönen varlıklar içerisindeki yabancı para cinsinden bakiyelerin TL tutarları aşağıdaki gibidir :

	30 Haziran 2004	31 Aralık 2003
Avrupa Para Birim	48,384	-
Amerikan Doları	100,109	-

Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

30 Haziran 2004 Tarihi İtibariyle MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe 30 Haziran 2004 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiş Milyon Türk Lirası)

7. SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR

30 Haziran 2004 ve 31 Aralık 2003 tarihleri itibariyle, satılmaya hazır finansal varlıklar aşağıdaki gibidir :

	30 Haziran 2004		31 Aralık 2003	
	İştirak Oranı (%)	TL	İştirak Oranı (%)	TL
Koç Finansal Hizmetler A.Ş.	%0.38	6,117,106	%0.38	6,117,106
Ram	%10.00	5,446,792	%10.00	5,446,792
Entek Elektrik Üretimi Otoproduktör Grubu A.Ş. (Entek)	%3.92	5,106,086	%3.92	5,106,086
Isı Sanayii Araştırma ve Geliştirme A.Ş.	%5.00	7,807	%5.00	7,807
Garanti Balfour Beatty İnş. San. ve Tic. A.Ş. (GGB)	-	-	%7.92	609,765
		16,677,791		17,287,556
Eksi : Rayiç Değer Düşüklüğü (KFSH, GBB)		(954,767)		(1,460,041)
		15,723,024		15,827,515

30 Haziran 2004 tarihi itibariyle iştirak tutarları (KFSH hariç) rayiç bedelleri güvenilir bir şekilde ölçülemediğinden enflasyona göre düzeltilmiş maliyet değerleri üzerinden taşınmaktadır. Bu menkul kıymetlerin belli piyasa fiyatları yoktur ve rayiç bedeli ölçen diğer metotlar ise güvenli ve düzgün işleyen metotlar değildir.

8. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2004	Girişler	Transferler	Amorte olmuş varlıkların enflasyona göre düzeltme etkisi	Kur Çevrim Etkisi	Çıkışlar	30 Haziran 2004
Maliyet							
Arazi, yerüstü ve yer altı düzenleri	3,256,498	-	-	(27,875)	-	-	3,228,623
Binalar	44,062,011	31,654	-	(248,462)	-	(63,825)	43,781,378
Makina tesis ve cihazlar	142,541,749	2,355,233	1,452,486	(4,138,611)	4,269	(5,036)	142,210,090
Taşıtlar	1,563,950	377,831	-	(37,760)	6,143	(141,820)	1,768,344
Döşeme ve demirbaşlar	7,856,411	610,580	-	(371,050)	5,034	(71,003)	8,029,972
Yapılmakta olan yatırımlar	1,386,676	1,125,194	(1,452,486)	-	-	-	1,059,384
Toplam	200,667,295	4,500,492	-	(4,823,758)	15,446	(281,684)	200,077,791
Eksi: Birikmiş Amortisman							
Yerüstü ve yer altı düzenleri	1,641,693	41,238	-	(27,875)	-	-	1,655,056
Binalar	24,103,199	814,998	-	(248,462)	-	(10,477)	24,659,258
Makina tesis ve cihazlar	111,997,730	5,129,665	-	(4,138,611)	947	(1,281)	112,988,450
Taşıtlar	413,213	236,194	-	(37,760)	1,044	(49,589)	563,102
Döşeme ve demirbaşlar	6,345,529	284,335	-	(371,050)	1,153	(15,106)	6,244,861
Özel maliyetler	166,819	-	-	-	-	-	-
Toplam	144,668,183	6,506,430	-	(4,823,758)	3,144	(76,453)	146,110,727
Maddi Duran Varlıklar, net	56,165,931						53,967,064

	30 Haziran 2004	31 Aralık 2003
Hala kullanımda olan tamamı amorte olmuş maddi duran varlıkların brüt miktarı	92,244,547	63,757,615

Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

30 Haziran 2004 Tarihi İtibariyle MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe 30 Haziran 2004 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiş Milyon Türk Lirası)

9. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2004	Kur Çevrim Etkisi	Girişler/ Giderler	İtfa olmuş maddi olmayan duran varlıkların enflasyona göre düzeltme etkisi	30 Haziran 2004
Maliyet					
Haklar ve Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	1,779,932	-	28,888	(208,063)	1,600,757
Şerefiye	5,626,429	57,340	-	-	5,683,769
Eksi: Birikmiş İtfa payları					
Haklar ve Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	(945,898)	-	(157,944)	208,063	(895,779)
Şerefiye amortismanı	(281,758)	(2,871)	(142,601)	-	(427,230)
Net Taşınan değer	6,178,705				5,961,517

30 Haziran 2004 tarihi itibariyle Beko'nun "Heatline" faaliyetlerinin satın alınmasından doğan şerefiye konsolide mali tablolarda belirtilmiştir.

Şerefiye aşağıda belirtildiği şekilde itfa edilmektedir:

Beko'nun "Heatline" faaliyetlerinin satın alınmasından doğan şerefiye 20 yılda itfa olmaktadır.

Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

30 HAZİRAN 2004 TARİHİ İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Devamı) (Birim - 30 Haziran 2004 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiş milyon Türk Lirası)

10. KREDİLER

	30 Haziran 2004				31 Aralık 2003				
	Min-Max		Yabancı Para	Vade	Min-Max		Yabancı Para	Vade	TL
	Faiz Oranı %				Faiz Oranı %				
Kısa Vadeli									
İhracat Kredileri									
Amerikan Doları	%3.50	2,304,183	4 Ağustos-11 Ağustos 2004	3,423,811	%3.98	3,092,535	5 Ocak 2004	4,668,046	
TL	%15 - %24	-	-	9,496,990	%26 - %47	-	5 Ocak 2004-14 Haziran 2004	10,869,542	
İthalat Kredileri									
TL	%21.3 - %25.25	-	-	23,296,610	-	-	-	-	
Finansman Kredileri									
TL	-	-	-	-	%27.25	-	-	4,358,267	
İngiliz Sterlini	-	600,000	Temmuz 2004	1,623,300	-	600,000	Temmuz 2004	1,606,924	
Banka açık kredisi									
TL	-	-	-	5,313,552	-	-	-	735,077	
İngiliz Sterlini	-	496	-	1,342	-	-	-	-	
Diğer kısa vadeli krediler									
Koç Faktoring	-	-	-	689,926	-	-	-	3,930,031	
				43,845,531				26,167,887	
Uzun Vadeli									
Amerikan Doları	%2.95	5,042,201	19 Eylül 2004	7,492,263	% 3.88	5,154,122	19 Mart 2004	7,779,920	
Amerikan Doları	Libor+%3.20	3,127,363	5 Temmuz 2005	4,646,982	% 5.45	3,060,174	5 Temmuz 2005	4,619,196	
Avrupa Para Birimi	Euribor+%1.60	7,094,351	20 Ocak 2006	12,818,555	-	-	-	-	
İngiliz Sterlini	Libor+%1.25	9,800,503	1 Şubat 2008	26,515,261	%5	9,819,861	1 Şubat 2008	26,299,613	
Uzun vadeli finansal kiralama borcu									
İngiliz Sterlini	-	25,484	-	68,947	-	-	-	-	
Uzun vadeli kredilerin cari dönem taksitleri		883		(13,121,453)				(7,779,920)	
				38,420,555				30,918,809	

Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

30 HAZİRAN TARİHİ İTİBARIYLA

MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Devamı)

(Birim - 30 Haziran 2003 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiş milyon Türk Lirası)

10. KREDİLER (devamı)

30 Haziran 2004 ve 31 Aralık 2003 tarihleri itibariyle kredilerin geri ödeme planları aşağıdaki gibidir:

Yıl	30 Haziran 2004	31 Aralık 2003
1 yıl	13,121,453	9,942,199
2 yıl	24,446,117	11,515,578
3 yıl	6,980,580	6,896,381
4 yıl	6,980,580	6,896,381
5 yıl	13,278	3,448,190
	51,542,008	38,698,729
Eksi : Uzun vadeli kredilerin anapara taksit ve faizleri	(13,121,453)	(7,779,920)
	38,420,555	30,918,809

11. TİCARİ VE DİĞER BORÇLAR

	30 Haziran 2004	31 Aralık 2003
Ticari borçlar	46,004,782	26,826,032
Borç senetleri	28,886,265	30,201,704
İlişkili kuruluşlara borçlar	20,046,808	29,881,662
Alınan avanslar	9,853,737	3,111,799
Ödenecek vergi ve fonlar	1,567,504	912,245
Personele borçlar	1,306,818	2,037,652
Katma değer vergisi	881,230	363,366
Ortaklara borçlar	216,898	256,748
Vergi barışı karşılığı	-	147,047
Diğer	1,527,227	70,231
	110,291,269	93,808,486
Less : Gerçekleşmemiş faiz gideri karşılığı	(3,742)	(439,211)
	110,287,527	93,369,275

30 Haziran 2004 ve 31 Aralık 2003 tarihleri itibariyle, yabancı para birimlerinin TL satınalma gücüyle saptanmış karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2004	31 Aralık 2003
Avrupa Para Birimi	5,300,471	5,437,461
Amerikan Doları	7,268,396	4,427,931
İsviçre Frangı	2,952	3,717
İngiliz sterlini	4,630,799	7,100,719

Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

30 HAZİRAN TARİHİ İTİBARIYLA

MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Devamı)

(Birim - 30 Haziran 2003 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiş milyon Türk Lirası)

12. KARŞILIKLAR

Kısa vadeli:

	Garanti (*)	Dava (Note 23)	Toplam
1 Ocak 2004	3,110,198	211,896	3,322,094
Cari yıl gideri	776,032	-	776,032
Kullanılan/ödenen	(2,519,551)	-	(2,519,551)
Parasal kazanç (kayıp)	1,767,282	(15,949)	1,751,333
	3,133,961	195,947	3,329,908

Uzun vadeli:

	Kıdem Tazminatı Karşılıkları (**)
1 Ocak 2004	4,777,365
Cari yıl gideri	999,221
Kullanılan/ödenen	(497,298)
Parasal kazanç	137,693
	5,416,981

(*) Tamir ve Bakım Garantisi

Son iki yılda satılan mallar ile ilgili daha önceki yıllarda gerçekleşen iade ve tamirler gözönünde bulundurularak karşılık ayrılmaktadır. Bu maliyetin büyük bir kısmının, bir sonraki mali yılda ve hepsinin bilanço tarihinden iki sene sonra gerçekleşmesi beklenmektedir.

(**) Kıdem Tazminatı Karşılıkları

Şirket ve Türkiye’de faaliyet gösteren bağlı ortaklıklar mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü hal dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Türkiye’de bu tazminatlar çalışılan her yıl için en fazla 1,485 TL (31 Aralık 2003 - 1,389 TL) olmak üzere 1 aylık ücret üzerinden hesaplanmaktadır. 30 Haziran 2004 ve 31 Aralık 2003 tarihli konsolide mali tablolarda, bu yükümlülük “Projeksiyon Metodu” kullanılarak ve Şirket ve bağlı ortaklıklarının personel hizmet süresini tamamlama ve kıdem tazminatına hak kazanma konularında geçmiş yıllardaki deneyimleri baz alınarak hesaplanmış ve bilanço tarihindeki devlet tahvilleri kazanç oranı ile iskonto edilmiştir.

Bilanço tarihleri itibarıyla yükümlülüğü hesaplamak için kullanılan temel aktüeryal varsayımlar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2004	31 Aralık 2003
İskonto oranı	%18	%18
Tahmini maaş ve kıdem tazminatı artış oranı	%25	%25

Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

30 HAZİRAN TARİHİ İTİBARIYLA

MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Devamı)

(Birim - 30 Haziran 2003 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiş milyon Türk Lirası)

13. GELİR VERGİSİ

Genel Bilgi

2002 yılı gelirleri için kurumlar vergisi oranı %30 olup, %10 oranında fon payının eklenmesi ile efektif kurumlar vergisi oranı %33 olarak uygulanmış, kurumlar vergisinden istisna tutulan yatırım indirimi üzerinden ise %19.8 oranında stopaj hesaplanmıştır, ayrıca, yine 24 Nisan 2003 tarihine kadar 2002 yılı gelirleri de dahil olmak üzere geçmiş yıl gelirlerinin dağıtılması durumunda, dağıtılan kazancın kurumlar vergisine tabi olan kısmı, şirketin halka açık olup olmamasına göre sırasıyla %5.5 veya %16.5 oranında stopaja tabi tutulmuştur.

24 Nisan 2003 tarihinde yayımlanan 4842 sayılı kanunla yapılan düzenlemeler çerçevesinde 1 Ocak 2004 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere %10 fon payının kaldırılmasıyla, 2003 yılı gelirlerinden başlamak üzere kurumlar vergisi oranı %30 olarak uygulanmaktadır. Ancak, 2 Ocak 2004 tarihinde yayımlanan 5035 sayılı kanunla yapılan düzenlemeler çerçevesinde sadece 2004 yılı kazançlarının vergilendirilmesinde uygulanacak kurumlar vergisi oranının %33 olması hükme bağlanmıştır.

24 Nisan 2003 tarihinden itibaren, 2002 ve önceki yıl karları da dahil olmak üzere, dönem karı, dağıtılmaması, sermayeye ilave edilmesi veya tam mükellef kurumlara dağıtılması durumlarında stopaja tabi olmazken, tam mükellef gerçek kişilere, kurumlar vergisi ve gelir vergisi mükellefiyeti olmayanlara, kurumlar vergisi ve gelir vergisinden muaf olanlara, dar mükellef kurumlara (Türkiye’de bir işyeri veya daimi temsilci aracılığıyla kar payı elde edenler hariç), dar mükellef gerçek kişilere ve gelir vergisinden muaf dar mükelleflere yapılacak kar dağıtımı %10 oranında stopaja tabidir (fon payı uygulamasının 30 Haziran 2004 tarihine kadar yürürlükte olması nedeniyle bu tarihe kadar yapılacak olan kar dağıtımlarında efektif vergi oranı %11 olmaktadır). Ancak, dağıtımına konu dönem karının; 31 Aralık 1998 veya daha önceki tarihlerde sona eren hesap dönemlerinde elde edilen kazançlara, 31 Aralık 2002 veya daha önceki tarihlerde sona eren hesap dönemlerinde elde edilen ve kurumlar vergisinden istisna edilmiş kazançlara ve 24 Nisan 2003 tarihinden önceki müracaatlara istinaden düzenlenmiş olan teşvik belgeleri kapsamındaki harcamalara istinaden hesaplanan ve üzerinden %19.8 stopaj ödenmiş yatırım indirimi tutarından kaynaklanan kazançlara isabet eden kısmı stopaja tabi değildir.

Kurumlar vergisine tabi kazancın belirlenmesinde dikkate alınan yatırım indirimi için 24 Nisan 2003 tarihinden itibaren, üzerinden indirim hesaplanacak harcamaların yatırım teşvik belgesine bağlanmış olma koşulu ve indirim konusu yapılan tutarın stopaja tabi tutulması uygulaması kaldırılmış, buna karşılık indirim tutarı azami %40 olarak belirlenmiştir. Ancak, 24 Nisan 2003 tarihinden önceki müracaatlara istinaden düzenlenmiş olan teşvik belgeleri kapsamında bu tarihten sonra yapılacak olan yatırımlar üzerinden hesaplanacak yatırım indirimi ile yine bu tarihten önce yapılmış olup kazancın yetersizliği nedeniyle sonraki dönemlere devreden yatırım indiriminden yararlanan kazançlar üzerinden dağıtılın dağıtılmasının %19.8 stopaj yapılması öngörülmüştür. Diğer yandan, bu tarihten önce yapılmış olan müracaatlara istinaden alınmış olan teşvik belgeleriyle ilgili olarak 15 Mayıs 2003 tarihine kadar bağlı bulunulan vergi dairesine yazılı bildirimde bulunmak şartıyla, 24 Nisan 2003 tarihinden itibaren yapılan yatırım harcamaları için yatırım indirim oranının %40’a çekilmesi suretiyle, bu şekilde yeni düzenlemeler çerçevesinde hesaplanan yatırım indirimi tutarı üzerinden %19.8 oranında stopajın ödenmemesi imkanı getirilmiştir. Söz konusu tercihi kullanmamış olan mükelleflere, 30 Aralık 2003 tarihinde yayımlanan 5024 sayılı kanunla kanunun yürürlük tarihi olan 1 Ocak 2004 tarihinden sonra verilecek ilk geçici vergi beyannamesinin verilmesi gereken tarihe kadar yeniden tercihte bulunma hakkı tanınmıştır.

Vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden %30 (24 Nisan 2003 tarihinden önce %25) oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte, ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir. 2 Ocak 2004 tarihinde yayımlanan 5035 sayılı kanun çerçevesinde 2004 yılı üçer aylık geçici vergilendirme dönemleri ile ilgili geçici verginin hesabında da %33 oranı dikkate alınacaktır.

Kurumlar vergisi, ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın on beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir.

Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

30 HAZİRAN TARİHİ İTİBARIYLA

MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Devamı)

(Birim - 30 Haziran 2003 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiş milyon Türk Lirası)

13. GELİR VERGİSİ (devamı)

30 Aralık 2003 tarihinde yayımlanan 5024 sayılı Vergi Usul Kanunu, Gelir Vergisi Kanunu ve Kurumlar Vergisi Kanununda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun çerçevesinde 1 Ocak 2004 tarihinden itibaren vergiye tabi kazancın enflasyona göre düzenlenmiş mali tablolar üzerinden hesaplanması hükmüne bağlanmıştır. Bu çerçevede 31 Aralık 2003 tarihli bilançonun söz konusu kanunla getirilen düzenlemeler çerçevesinde düzeltilmiş aktif toplamından düzeltilmiş sermaye, düzeltilmiş hisse senetleri ihraç primleri ve düzeltilmiş hisse senedi iptal karları ile borç toplamının çıkarılması sonucu bulunan fark, geçmiş yıllar kar/zararı hesabında gösterilecek, bu şekilde tespit edilen geçmiş yıl karı vergiye tabi tutulmayacak, geçmiş yıl zararı ise zarar olarak kabul edilmeyecektir. Yine 2003 ve önceki hesap dönemlerine ait beyannamelerde yer alan indirilemeyen geçmiş yıl mali zararları 2004 ve daha sonraki hesap dönemlerinde mukayyet (kayıtlı) değerleri ile dikkate alınacaktır. 31 Temmuz 2004 tarihinde yayımlanan 5228 sayılı kanun ile enflasyon düzeltmesi uygulamasına bazı değişiklikler getirilmiş olup, Şirket 30 Haziran 2004 tarihli yasal kayıtlarında bu kanunun da öngördüğü düzeltmeleri yaparak vergi karşılığını ekteki mali tablolarda yansıtmıştır.

Kurumlar Vergisi Kanunu'na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmekte ve vergi hesapları kontrol edilebilmektedir.

30 Haziran sonu itibariyle vergi giderlerinin ana bileşenleri aşağıdaki gibidir :

	30 Haziran 2004	31 Aralık 2003
Konsolide gelir tablosu		
Cari yıl kurumlar vergisi	(2,067,958)	(10,015,321)
Ertelenmiş vergi	1,036,455	1,722,122
Konsolide gelir tablosuna yansıtılan vergi gideri	(1,031,503)	(8,293,199)

Vergi öncesi yasal vergi oranı uygulanıp bulunan vergi gideri ile 30 Haziran itibariyle konsolide gelir tablosunda gösterilen vergi gideri arasındaki mutabakat :

	30 Haziran 2004	31 Aralık 2003
Vergi öncesi kar (yasal kayıtlardaki)	9,758,045	24,414,026
Kurumlar vergisi	(3,220,155)	(7,324,208)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(1,574,387)	(1,742,515)
İndirimler	2,284,334	3,018,953
Diğer	1,478,705	(2,245,429)
Konsolide vergi gideri	(1,031,503)	(8,293,199)

Ertelenmiş vergi

30 Haziran 2004 ve 31 Aralık 2003 tarihleri itibariyle mali tablolarda yansıtılan ertelenmiş vergi aşağıdaki gibidir.

	30 Haziran 2004	31 Aralık 2003
Ertelenmiş vergi alacağı	3,466,039	2,584,906
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(1,851,036)	(1,969,691)
	1,615,003	615,215

Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

30 HAZİRAN TARİHİ İTİBARIYLA

MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Devamı)

(Birim - 30 Haziran 2003 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiş milyon Türk Lirası)

13. GELİR VERGİSİ (devamı)

30 Haziran'daki ertelenmiş verginin analizi aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2004		31 Aralık 2003	
	Birikmiş Geçici Farklar	Yükümlülük	Birikmiş Geçici Farklar	Yükümlülük
Ertelenmiş vergi borçları				
Maddi duran varlık üzerindeki geçici farklar	(2,575,442)	(772,633)	(5,560,473)	(1,112,093)
Kazanılmamış faiz geliri karşılığı	(3,742)	(1,235)	(439,211)	(87,842)
Stoklar üzerindeki geçici farklar	(1,389,455)	(458,520)	-	-
Brüt ertelenmiş vergi yükümlülükleri	(3,968,639)	(1,232,388)	(5,999,684)	(1,199,935)

	30 Haziran 2004		31 Aralık 2003	
	Birikmiş Geçici Farklar	Varlık	Birikmiş Geçici Farklar	Varlık
Ertelenmiş vergi alacakları				
Geçmiş yıl zararları	379,879	113,964	376,036	112,813
Kıdem tazminatı karşılıkları	5,416,981	1,625,094	4,777,365	955,473
Gerçekleşmemiş faiz gideri karşılığı	3,358,584	1,108,333	3,734,325	746,864
Brüt ertelenmiş vergi alacakları	9,155,444	2,847,391	8,887,726	1,815,150
Net ertelenmiş vergi alacağı	5,186,805	1,615,003	2,888,042	615,215

14. AZINLIK PAYLARI

30 Haziran 2004 ve 31 Aralık 2003 tarihleri itibariyle azınlık paylarının hareketi aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2004	31 Aralık 2003
1 Ocak bakiyesi	3,004,526	18,702,142
Bağlı ortaklıkların kar/ zarar payları	(868,606)	(15,697,616)
Kur çevrim etkisi	4,241	-
30 Haziran bakiyesi	2,140,161	3,004,526

15. SERMAYE

30 Haziran 2004 ve 31 Aralık 2003 tarihleri itibariyle Şirket ortakları ve ortaklık pay ve tutarları aşağıdaki gibidir:

	Tutar	Pay Oranı
Koç Holding A.Ş.	20,745,000	%46.10
Temel Ticaret A.Ş.	8,568,000	%19.04
Diğerleri	15,687,000	%34.86
Yeniden değerlendirme etkisi	116,840,636	-
	161,840,636	%100.00

Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

30 HAZİRAN TARİHİ İTİBARIYLA

MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Devamı)

(Birim - 30 Haziran 2003 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiş milyon Türk Lirası)

15. SERMAYE (devamı)

30 Haziran 2004 itibariyle, kayıtlı sermaye tavanı 100,000,000 TL'dir (31 Aralık 2003 - 45,000,000 TL). 30 Haziran 2004 itibariyle, şirketin yasal sermayesi, her hisse için bin TL olmakla beraber 45,000,000,000 hissedenden oluşmaktadır. (31 Aralık 2003 - 45,000,000,000). Pay oranlarının yüzdesi, ödenmiş sermayenin nominal değerleri üzerinden hesaplanmaktadır.

Şirketin ödenmiş sermayesinin (adet ve TL olarak) 30 Haziran 2004 ve 31 Aralık 2003 itibariyle aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2004		31 Aralık 2003	
	Adet	TL	Adet	TL
1 Ocak	45,000,000,000	45,000,000	20,000,000,000	20,000,000
Bedelsiz hisse senedi :				
MDV varlık yeniden değerlendirilme fonundan	-	-	22,973,606,000	22,973,606
İştirakler olağanüstü yedeklerden	-	-	215,556,000	215,556
Maliyet artış fonundan	-	-	1,810,838,000	1,810,838
Sermaye enflasyon etkisi (*)	-	89,205,375	-	-
Bakiye	45,000,000,000	134,205,375	45,000,000,000	45,000,000

(*) Şirket, 30 Haziran 2004 tarihi itibariyle, 31 Aralık 2003 tarihli yasal kayıtlarındaki sermayesini Vergi Usul Kanunu çerçevesinde enflasyon düzeltmesine tabi tutmuştur.

16. EMİSYON PRİMLERİ

Emisyon primleri hisse senetlerinin piyasa fiyatlarıyla satılması sonucu elde edilen nakit girişlerini ifade eder. Bu primler özkaynaklar altında gösterilir ve dağıtılamaz. Ancak ileride yapılacak sermaye artışlarında kullanılabilir. Yasal kayıtlardaki nominal emisyon primi tutarı 30 Haziran 2004 ve 31 Aralık 2003 tarihleri itibariyle 7,039 TL'dir. 30 Haziran 2004 tarihi itibariyle emisyon primleri için yasal mali tablolarda yapılan enflasyon düzeltme etkisi 533,670 TL'dir.

17. YASAL YEDEKLER VE BİRİKMiŞ KARLAR

Yasal Yedekler

Yasal yedekler, Türk Ticaret Kanununa uygun olarak birinci tertip yedek akçe ve ikinci tertip yedek akçelerden oluşur. Birinci tertip yedek akçe, toplamı ödenmiş sermayenin %20 sine ulaşana kadar, yasal karın %5'i oranında ayrılır. İkinci yasal yedekler, şirket sermayesinin %5'ini geçen temettü dağıtımlarının toplamı üzerinden %10 olarak ayrılır. Birinci ve ikinci tertip yedek akçeler ödenmiş sermayenin %50'sini aşana kadar dağıtılamazlar, ancak olağanüstü yedeklerin mali yıl zararını karşılayamaması durumunda, bu zararları kapatmakta kullanılabilirler.

Türk Ticaret Kanunu'na göre yasal kayıtlarda yer alan birikmiş karlar yukarıda belirtilen yasal yedeklerle ilgili sınırlamalar dikkate alınarak dağıtılabılır. Ancak, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri XI, No : 25 sayılı "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliği" uyarınca 2003 yılı karından başlamak üzere kar dağıtımında Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarına uygun olarak hazırlanan mali tablolardaki net kar baz alınacaktır.

Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

30 HAZİRAN TARİHİ İTİBARIYLA

MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Devamı)

(Birim - 30 Haziran 2003 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiş milyon Türk Lirası)

17. YASAL YEDEKLER VE BİRİKMİŞ KARLAR (devamı)

30 Haziran 2004 tarihi itibarıyla Şirketi'nin yasal kayıtlarındaki konsolide yasal yedekler ve birikmiş karlar aşağıdaki gibidir:

	Enflasyon Düzeltilmesi Öncesi	Enflasyon Düzeltilme Etkisi	Toplam
Yasal Yedekler	2,695,152	31,681,353	34,376,520
Birikmiş Karlar	33,511,317	10,361,353	43,872,670
Diğer Sermaye Yedekleri	701,232	695,187	1,396,419
Maliyet Artış Fonu	1,682,300	(1,682,300)	-

Şirketin yasal mali tablolarında ayrıca bilanço kalemlerinin enflasyona göre düzeltilmesinden oluşan konsolide birikmiş zararlar toplamı 115,395,526 TL'dir.

Türk Demir Döküm Fabrikaları A.Ş.'nin 30 Haziran 2004 tarihinde sona eren altı aylık ara hesap dönemine ilişkin olarak, bağlı ortaklıklarının konsolidasyonu öncesi mali tablolarındaki enflasyona göre düzeltilmiş net dönem karı 6,737,447 TL'sidir.

18. HİSSE BAŞINA KAR

Hisse başına kar cari yıl net karının yıl içerisinde dolaşımda olan hisse adetlerinin ağırlıklı ortalamasına bölünmesiyle bulunur.

Türkiye'de şirketler birikmiş karlarından veya yeniden değerlendirme fonlarından transfer yapmak yoluyla sermayelerini arttırabilir ve bu sermaye artışı sebebiyle ortaklara payları nispetinde bedelsiz hisse verebilirler. Hisse başına kar hesaplanırken bedelsiz hisseler temettü olarak dağıtılan hisseler olarak kabul edilmiştir. Dağıtıldıkları anda şirket sermayesine eklenen temettülerde aynı şekilde temettü olarak dağıtılan hisseler olarak kabul edilmiştir. Bu nedenle ortalama hisse senedi adedi hesaplanırken bu tür hisselerin tüm yıl boyunca dolaşımda olduğu kabul edilmiştir.

Bunlar dışında rapor tarihi itibarıyla ve finansal tablolar hazırlanana kadar adi hisseleri veya çıkarılması düşünülen adi hisseleri ilgilendiren bir işlem olmamıştır.

Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

30 HAZİRAN TARİHİ İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Devamı) (Birim - 30 Haziran 2003 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiş milyon Türk Lirası)

19. İLİŞKİLİ KURULUŞLARLA İŞLEMLER VE BAKİYELER

Bir şirketin diğer şirket üzerinde yaptırım gücü varsa veya bir şirket diğerinin finansal ve operasyonel kararlarını etkileyebiliyorsa bu iki şirket ilişkili kuruluş sayılır. Şirket, Koç Holding tarafından kontrol edilmektedir. Konsolide mali tablolar hazırlanırken, konsolide edilmemiş bağlı ortaklıklar, satışa hazır finansal varlıklar, ortaklar ve bu ortakların ilişkili olduğu şirketler ilişkili kuruluş olarak kabul edilmiştir. İlişkili kuruluşlar ile ilgili borç ve alacak bakiyeleri maliyet bedeli ile takip edilmektedir.

30 Haziran 2004

İlişkili Kuruluşlar	İlişkili kuruluşlara olan satışlar		İlişkili Şirketlerden Alımlar			İlişkili Kuruluşlardan Alacaklar	İlişkili Kuruluşlara Borçlar
	Envanter	Sabit Kıymet	Envanter	Sabit Kıymet	Hizmet		
Ortaklar							
Koç Holding	-	-	-	-	-	-	216,898
İştirakler							
Chung Mei	-	-	-	-	-	166,013	-
Diğer Duran Varlıklar							
Demiladi	-	-	-	-	-	696,448	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar							
Entek	-	-	-	-	689,023	-	796,831
Diğerleri							
Arçelik A.Ş	18,865,508	-	6,455,751	2,267	862,031	11,997,732	-
Ark İnşaat A.Ş	240,201	-	-	509,054	-	247,286	-
Aygaz A.Ş	-	-	1,670,588	-	-	-	272,048
Beko Tic.A.Ş	-	-	-	-	1,156,228	-	409,645
Beko UK	-	-	-	-	-	-	1,286,089
Birleşik Oksijen San. A.Ş	-	-	119,839	25,433	358,013	-	102,353
Bursagaz A.Ş	850,470	-	-	-	289,411	341,879	18,395
Divan Otelı Setur Servis A.Ş	-	-	-	-	544,325	-	197,121
Izocam A.Ş	-	-	35,446	-	-	-	-
Koç Allianz Sig.A.Ş	-	-	-	-	13,919	-	-
Koçbryce	-	-	-	-	4,240	-	-
Koçfaktoring	-	-	-	-	66,294	-	12,710,659
Koçleasing	-	-	-	-	79,452	-	-
Koçnet	-	-	-	-	152,437	-	33,627
Koçsistem	-	-	-	175,261	285,181	-	74,232
Koçtaş A.Ş	837,425	-	-	-	-	417,342	228
Kofisa	-	-	-	-	-	552,197	-
Migros Türk A.Ş	2,263,577	-	-	-	456	1,139,182	-
Mogaz A.Ş	-	-	45,134	-	-	-	-
Oltaş	-	-	-	-	958	-	-
Otokoç Otomotiv Tic.A.Ş	-	-	-	68,289	5,659	-	434
Otoyol Pazarlama	-	-	-	-	-	42,130	-
Ramerica	-	-	-	-	-	38,591	-
Rampacific	-	-	-	-	-	-	2,064,091
Ram Dış Tic.	-	-	12,902,972	-	-	-	1,830,744
Ram France	-	-	-	-	-	-	2,564
Ram Sigorta Ara Hiz.A.Ş	-	-	55,389	-	2,106,753	-	207,089
Setair Hava Taşımacılığı A.Ş	-	-	-	-	6,108	-	-
Set Oto Tic.Ve Turizm A.Ş	-	-	-	-	13,061	-	1,890
Turyat Setur	-	-	-	-	158,867	-	38,753
Zinerji Enerji San Tic.A.Ş	-	-	-	-	74,885	-	-
						446	15
	23,057,181	-	21,285,119	780,304	6,867,301	15,639,246	20,263,706
Eksi:Kazanılmamış faiz giderleri karşılığı						(981,798)	(1,271)
TOTAL	23,057,181	-	21,285,119	780,304	6,867,301	14,657,448	20,262,435

Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

30 HAZİRAN TARİHİ İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Devamı) (Birim - 30 Haziran 2003 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiş milyon Türk Lirası)

19. İLİŞKİLİ KURULUŞLARLA İŞLEMLER VE BAKİYELER (devamı)

31 Aralık 2003

İlişkili Kuruluşlar	İlişkili kuruluşlara olan satışlar		İlişkili Şirketlerden Alımlar			İlişkili Kuruluşlardan Alacaklar	İlişkili Kuruluşlara Borçlar
	Envanter	Sabit Kıymet	Envanter	Sabit Kıymet	Hizmet		
Ortaklar							
Koç Holding A.Ş.	-	-	-	-	871,324	-	256,748
İştirakler							
Kumsan Döküm Malzemeleri San.ve Tic. A.Ş.	-	-	-	-	-	-	-
Garanti Balfour Beatty	-	-	32,660	-	-	-	-
Diğer Duran Varlıklar							
Demiladi	-	-	-	-	-	179,973	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar							
Entek Elektrik Üretim A.Ş.	-	-	-	5,777,394	-	-	412,009
Diğerleri							
Beko U.K Ltd.Şti	-	-	19,670,664	13,025,724	566,504	-	3,150,080
Beko Elektronik	-	-	-	202,143	-	-	56,705
Koç Yapı Malzemeleri Tic.A.Ş.	-	-	-	9,523	-	508	-
Bursa Gaz ve Ticaret A.Ş.	1,457,964	-	-	171,042	-	77,205	-
Ak-Yak Bursa Gaz A.Ş.	-	-	-	337,243	-	-	-
Porsuk Ticaret-Bursa Gaz A.Ş.	-	-	-	-	-	-	-
Arçelik	37,734,514	4,414,692	-	12,760,091	-	6,340,191	-
Koçtaş Ticaret A.Ş.(Koçtaş Yapı Marketleri)	1,296,857	-	-	980	-	236,689	-
Ram America	-	-	-	-	-	-	-
Kofisa	-	-	-	-	-	-	4,088,071
Ark İnşaat	180,380	-	556,514	442,031	-	-	183,713
Koratrade	-	-	-	-	-	-	2,008,655
Ford Otosan	5,018	-	-	308	-	-	-
Turyat Setur Seyahat Acentesi İşl.A.Ş.	-	-	-	-	608,725	131,133	-
Arçelik LG Klima Sanayi A.Ş.	-	-	-	3,424,725	-	-	-
Birleşik Oksijen Sanayi A.Ş.	-	-	-	279,131	-	-	63,427
Birmot A.Ş.	-	-	-	380,308	-	-	47,208
Divan Otelleri	-	-	-	-	48,026	-	9,285
İnternet Rezervasyon Sistemleri	-	-	-	-	37,587	-	-
Idea-İnceleme Danışmanlı,Eğitim Araştırma Merkezi A.Ş.	-	-	-	-	2,158	-	-
Lipet-Lik Pet Gaz Yak Tic.A.Ş.	-	-	-	12,080	-	-	8,814
Izocam Ticaret ve Sanayi A.Ş.	-	-	-	65,099	-	-	1,636
Otokar	47,427	-	-	-	-	-	-
Koç Allianz Sigorta A.Ş.	-	-	-	-	-	-	-
Koç Faktoring Hizmetler A.Ş.	-	-	-	-	3,015,875	-	14,942,480
Koç Lease Finansal Kiralama A.Ş.	18,180	-	-	-	147,923	-	-
Koç Sistem A.Ş.	-	-	13,848	-	812,345	-	62,430
Koçnet A.Ş.	-	-	-	-	382,197	-	67,033
Migros A.Ş.	9,364	-	-	13,570	-	-	11,556
Otokoç Otomotiv A.Ş.	-	-	32,970	59,966	-	-	841
Koç Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	-	-	4,896	11,936	-	-
Ram Dış Ticaret A.Ş.	-	-	-	21,146,408	-	-	3,891,501
Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	-	-	-	-	1,304,285	-	39,270
Set Oto Ticaret ve Turizm A.Ş.	-	-	-	-	19,702	-	2,004
Tek-iz İzolasyon A.Ş.	-	-	-	79,424	-	-	7,930
Siemens Sanayi ve Ticaret	-	-	-	332,388	-	-	180,589
Zinerji Enerji San.ve Tic.A.Ş.	-	-	-	-	275,559	-	3,360
Ram Pacific Ltd.	-	-	-	-	-	180,916	-
Ram France	-	-	-	-	-	-	-
Ramerica	-	-	-	-	-	51,321	-
Düzey A.Ş.	-	-	-	-	-	-	-
Mogaz Petrol Gazları	-	-	-	111,706	-	-	433
Aygaz A.Ş.	144,943	-	-	2,817,835	-	-	641,611
Döktaş	-	-	-	3,820	-	3,958	-
Koç Bilgi Grubu	-	-	-	-	44,026	-	-
Aygaz Gaz Aletleri A.Ş.	-	-	-	657,016	-	-	-
Others	-	-	-	-	-	3,085	1,021
	40,894,647	4,414,692	20,306,656	62,114,851	8,148,172	7,204,979	30,138,410
Eksi:Kazanılmamış faiz giderleri karşılığı						(617,169)	(24,165)
TOTAL	40,894,647	4,414,692	20,306,656	62,114,851	8,148,172	6,587,810	30,114,245

Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

30 HAZİRAN TARİHİ İTİBARIYLA

MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Devamı)

(Birim - 30 Haziran 2003 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiş milyon Türk Lirası)

19. İLİŞKİLİ KURULUŞLARLA İŞLEMLER VE BAKİYELER (devamı)

YABANCI PARA CİNSİNDEN YAPILAN İŞLEMLERİN TL KARŞILIKLARI

	İlişkili Kuruluşlardan	İlişkili Kuruluşlara	
		Alacaklar	Borçlar
	30 Haziran 2004		
Amerikan Doları		694,858	1,506,270
İngiliz Sterlini		-	11,720,561
Avrupa Para birimi		961,116	2,954,222
	31 Aralık 2003		
Amerikan Doları		315,665	-
İngiliz Sterlini		-	-
Avrupa Para birimi		96,545	6,107,590

Çeşitli Hareketler	30 Haziran 2004	31 Aralık 2003
Ram Dış Ticaret A.Ş. lehine verilen garantiler	8,915,446	9,056,730
Koçbank'taki mevduatlar	2,209,530	13,146,373
Koçbank tan alınan kredi	3,423,811	-
Koçbank finansman giderleri	60,144	-
Arçelik reklam giderleri	347,685	706,887
Beko reklam giderleri	99,812	231,680
Koç Vakfı'na yapılan bağışlar	-	138,284

İdari Kadroya Yapılan Ödemeler

İdari kadroya ödenen ücretler ve menfaatler toplamı 1,049,535 TL'dir (31 Aralık 2003 - 2,168,143 TL).

20. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal Risk Yönetimi Amaçları ve Politikaları

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

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

Yabancı Para Riski

Yabancı para riski, Şirket'in elinde Amerikan Doları, Avrupa Para Birimi, İngiliz Sterlini, ve İsviçre Frank'ı bulunmasından kaynaklanmaktadır.

Şirket'in ayrıca yaptığı işlemlerden doğan yabancı para riski vardır. Bu riskler Şirket'in değerlendirme para birimi dışındaki para birimi cinsinden mal alımı ve satımı yapması ve yabancı para cinsinden banka kredisi kullanmasından kaynaklanmaktadır.

Şirket doğal bir riskten korunma yöntemi olan yabancı para cinsinden varlıklarını ve borçlarını dengede tutarak yabancı para riskini yönetmektedir. Şirketin 30 Haziran 2004 ve 31 Aralık 2003 teki net yabancı para pozisyonu yaklaşık olarak sırasıyla 44,527,457 TL ve 16,564,807 TL'dir.

Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

30 HAZİRAN TARİHİ İTİBARI İLE

MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Devamı)

(Birim - 30 Haziran 2003 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiş milyon Türk Lirası)

20. FİNANSAL ENSTRÜMANLAR (devamı)

Fiyat Riski

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

Kredi Riski

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

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

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

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

Likidite Riski

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

Rayıç Değer

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

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

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

Finansal Varlıklar

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

Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

30 HAZİRAN TARİHİ İTİBARIYLA

MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Devamı)

(Birim - 30 Haziran 2003 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiş milyon Türk Lirası)

20. FİNANSAL ENSTRÜMANLAR (devamı)

Finansal Yükümlülükler

Ticari borçların ve diğer parasal yükümlülüklerin kısa vadeli olmaları nedeniyle rayiç değerlerinin taşıdıkları değere yaklaştığı düşünülmektedir. Banka kredileri iskonto edilmiş maliyet ile ifade edilir ve işlem maliyetleri kredilerin ilk maliyetine eklenir. Üzerindeki faiz oranları değişen piyasa koşulları dikkate alınarak güncellendiği için kredilerin rayiç değerlerinin taşıdıkları değeri ifade ettiği düşünülmektedir. Kısa vadeli olmaları sebebiyle ticari borçların rayiç değerlerinin taşıdıkları değere yakın olduğu öngörülmektedir.

21. TAAHHÜTLER VE VUKUU MUHTEMEL YÜKÜMLÜLÜKLER

- (a) 30 Haziran 2004 ve 31 Aralık 2003 tarihleri itibarıyla Şirket'in bankalardan alıp çeşitli şirketlere, mahkemelere ve gümrük ofislerine verdiği sırasıyla 13,579,830 TL ve 11,876,413 TL tutarında teminat mektubu bulunmaktadır.
- (b) 30 Haziran 2004 tarihi itibarıyla Şirket'in ilişkili şirketler lehine verdiği 8,915,466 TL (31 Aralık 2003 - 9,056,736 TL) (6,000,000 Amerikan Doları Karşılığı) kefalet vardır.
- (c) 30 Haziran 2004 tarihi itibarıyla Şirket aleyhine açılmış olan 1,352,208 TL (31 Aralık 2003 - 1,635,983 TL) tutarında dava bulunmaktadır. Şirket bu davalarla ilgili olarak 195,947 TL tutarında karşılık ayırmıştır (31 Aralık 2003 - 211,896 TL). Bu davalar arasında, Şirket aleyhine açılan, tazminat davası ile ilgili ekspertiz raporu hakkındaki 1,000,000 ABD Doları tutarındaki dava ile ilgili olarak Şirket 123,202 ABD Dolarında yükümlü bulunmuştur. Şirket bu karara itiraz etmiş ama bununla ilgili olarak 123,202 ABD Doları karşılığı 183,067 TL tutarında karşılık ayırmıştır. Geri kalan 1,302,844 TL için herhangi bir karşılık ayrılmamıştır. Ancak, 27 Şubat 2004 tarihinde yapılan duruşma sonucu Şirket 800,000 ABD Doları yükümlü bulunmuştur. Şirket bu kararın iptali için temyize başvuracaktır. Şirket yönetimi, sözkonusu dava ile ilgili Şirket aleyhine oluşabilecek herhangi bir sonuç beklememektedir.

22. GELİRLER VE GİDERLER

	30 Haziran 2004
Gelirler	
Mamul Satışları	195,306,351
Hizmet Satışları	6,744,210
Diğer satışlar	4,535,665
Toplam	206,586,226

Personel Giderleri ve Ortalama Çalışan Kişi Sayısı

	30 Haziran 2004
Maaş ve Ücretler	11,085,975
Diğer Sosyal Haklar	8,672,724
Kıdem Tazminatı Yükümlülüğü	999,221
Toplam	20,757,920

Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

30 HAZİRAN TARİHİ İTİBARIYLA

MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Devamı)

(Birim - 30 Haziran 2003 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiş milyon Türk Lirası)

22. GELİRLER VE GİDERLER (devamı)

30 Haziran 2004 itibariyle çalışan ortalama kişi sayısı 1,485'dir (84 kişi İngiltere'de istihdam edilmektedir).

30 Haziran 2004	
Amortisman ve tükenme payı giderleri	
Üretim maliyetleri	5,320,604
Genel yönetim giderleri	1,486,371
	6,806,975
Finansal Gelirler	
Cari yıl satışlarından kaynaklanan vade farkı gelirleri	3,774,215
Kur farkı geliri	3,077,144
Faiz gelirleri	15,106
Toplam Finansman Gelirleri	6,866,465
Finansal Giderler	
Faiz giderleri	(9,470,509)
Cari yıl alımlarından kaynaklanan vade farkları giderleri	(2,848,121)
Kur farkı giderleri	(1,585,383)
Fiyat farkı giderleri	(4,619,098)
Toplam Finansman Giderleri	(18,523,111)
Finansman Giderleri, net	(11,656,646)
Diğer Faaliyet Gelirleri	
Kur farkı gelirleri	383,985
Alınan temettüler	585,200
Diğer gelirler	565,388
	1,534,573
Diğer Faaliyet Giderleri	
Kur farkı giderleri	(2,440,833)
Şüpheli alacaklar karşılığı, net	(405,732)
Geçmiş yıl giderleri	(244,640)
Diğer giderler	(22,712)
	(3,113,917)
Diğer Faaliyet Gelirleri, net	(1,579,344)

30 Haziran 2004 itibariyle temettü gelirleri Entek'ten alınan 547,870 TL ve Kumsan'dan alınan 37,330 TL temettü gelirini içermektedir.

23. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRA ORTAYA ÇIKAN DİĞER HUSUSLAR

1 Temmuz 2004 tarihi itibariyle kıdem tazminatı tavanı 1,575 TL'na yükselmiştir.