

Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

**31 Mart 2005 Tarihi İtibariyle
Konsolide Mali Tablolar ve
Dipnotları**

İÇİNDEKİLER	SAYFA
KONSOLİDE BİLANÇO	3-4
KONSOLİDE GELİR TABLOSU	5
KONSOLİDE ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU	6
MALİ TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR.....	7-30

Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Mart 2005 Tarihi İtibariyle KONSOLİDE BİLANÇO (Birim –Yeni Türk Lirası)

KONSOLİDE BİLANÇO

	Notlar	31 Mart 2005	31 Aralık 2004
VARLIKLAR			
Cari / Dönen Varlıklar		346,805,840	294,595,878
Hazır Değerler	4	29,361,532	7,581,750
Menkul Kıymetler (net)	5	0	0
Ticari Alacaklar (net)	7	205,665,181	197,312,452
Finansal Kiralama Alacakları (net)	8	0	0
İlişkili Taraflardan Alacaklar (net)	9	10,351,846	5,469,894
Diğer Alacaklar (net)	10	0	0
Canlı Varlıklar (net)	11	0	0
Stoklar (net)	12	89,711,139	78,859,974
Devam Eden İnşaat Sözleşmelerinden Alacaklar (net)	13	0	0
Ertelenen Vergi Varlıkları	14	0	0
Diğer Cari / Dönen Varlıklar	15	11,716,142	5,371,808
Cari Olmayan / Duran Varlıklar		88,977,472	85,044,033
Ticari Alacaklar (net)	7	0	0
Finansal Kiralama Alacakları (net)	8	0	0
İlişkili Taraflardan Alacaklar (net)	9	0	0
Diğer Alacaklar (net)	10	0	0
Finansal Varlıklar (net)	16	24,245,644	18,954,016
Pozitif / Negatif Şerefiye (net)	17	4,802,325	4,869,585
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller (net)	18	0	0
Maddi Varlıklar (net)	19	55,697,064	57,453,925
Maddi Olmayan Varlıklar (net)	20	624,651	660,439
Ertelenmiş Vergi Varlıkları	14	3,404,857	2,903,136
Diğer Cari Olmayan / Duran Varlıklar	15	202,932	202,932
Toplam Varlıklar		435,783,312	379,639,911

Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Mart 2005 Tarihi İtibariyle KONSOLİDE BİLANÇO (Birim –Yeni Türk Lirası)

KONSOLİDE BİLANÇO

	Notlar	31 Mart 2005	31 Aralık 2004
YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		249,651,545	197,120,964
Finansal Borçlar (net)	6	94,411,383	86,609,274
Uzun Vadeli Finansal Borçların Kısa Vadeli Kısımları (net)	6	16,751,511	11,183,280
Finansal Kiralama İşleminde Borçlar (net)	8	0	0
Diğer Finansal Yükümlülükler (net)	10	8,241,789	6,990,443
Ticari Borçlar (net)	7	116,998,854	72,678,838
İlişkili Taraflara Borçlar (net)	9	4,881,194	13,902,259
Alınan Avanslar	21	0	0
Devam Eden İnşaat Sözleşmeleri Hakediş Bedelleri (net)	13	0	0
Borç Karşılıkları	23	4,977,414	4,572,252
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	14	0	0
Diğer Yükümlülükler (net)	41	3,389,399	1,184,618
<hr/>			
Uzun Vadeli Yükümlülükler		28,704,249	35,401,722
Finansal Borçlar (net)	6	21,743,454	29,373,819
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar (net)	8	0	0
Diğer Finansal Yükümlülükler (net)	10	0	0
Ticari Borçlar (net)	7	0	0
İlişkili Taraflara Borçlar (net)	9	0	0
Alınan Avanslar	21	0	0
Borç Karşılıkları	23	6,507,158	5,510,820
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	14	453,637	517,083
Diğer Yükümlülükler (net)		0	0
Ana Ortaklık Dışı Paylar	24	2,298,780	2,283,730
Özsermaye		155,128,738	144,833,495
Sermaye	25	45,000,000	45,000,000
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi	25	0	0
Sermaye Yedekleri	26	77,887,083	126,258,707
Hisse Senetleri İhraç Primleri		0	887,540
Hisse Senedi İptal Karları		0	0
Yeniden Değerleme Fonu		0	0
Satılmaya hazır Finansal Varlıklar Üzerindeki Gerçekleşmemiş Gelir		5,065,890	0
Finansal Varlıklar Değer Artış Fonu		0	0
Özsermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları		72,821,193	125,371,167
Kar Yedekleri	27	27,015,671	(51,501,725)
Yasal Yedekler		1,221,787	63,433,031
Statü Yedekleri		0	0
Olağanüstü Yedekler		23,854,728	(116,755,348)
Özel Yedekler		0	0
Sermayeye Eklenecek İştirak Hisseleri ve Gayrimenkul Satış Kazançları		0	0
Yabancı Para Çevrim Farkları		1,939,157	1,820,592
Net Dönem Karı / Zararı		5,225,983	25,076,513
Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	28	0	0
<hr/>			
Toplam Yükümlülükler		435,783,312	379,639,911

Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Mart 2005 Tarihi İtibariyle KONSOLİDE GELİR TABLOSU (Birim –Yeni Türk Lirası)

KONSOLİDE GELİR TABLOSU

	Notlar	31 Mart 2005	31 Mart 2004
Esas Faaliyet Gelirleri		110,906,634	93,300,807
Satış Gelirleri (net)	36	110,906,634	93,300,807
Satışların Maliyeti (-)	36	(79,420,648)	(68,172,265)
Hizmet Gelirleri (net)	36	0	0
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	36	0	0
Brüt Esas Faaliyet Karı / Zararı		31,485,986	25,128,541
Faaliyet Giderleri (-)	37	(16,856,855)	(15,079,759)
Net Esas Faaliyet Karı / Zararı		14,629,131	10,048,782
Diğer Faaliyetlerden Gelir ve Karlar	38	246,840	1,912,169
Diğer Faaliyetlerden Gider Ve Zararlar (-)	38	(1,188,836)	(742,254)
Finansman Giderleri (-)	39	(6,155,861)	(4,532,518)
Faaliyet Karı / Zararı		7,531,274	6,686,179
Net Parasal Pozisyon Kar / Zararı	40	0	(4,080,636)
Ana Ortaklık Dışı Kar / Zarar	24	(9,741)	445,446
Vergi Öncesi Kar / Zarar		7,521,533	3,050,989
Vergiler	41	(2,295,550)	(1,749,201)
Net Dönem Karı / Zararı		5,225,983	1,301,788
Hisse Başına Kazanç	42	0.0012	0.0003

Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Mart 2005 Tarihi İtibariyle KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU (Birim –Yeni Türk Lirası)

	Sermaye	Özsermaye enflasyona düzeltme Farkları(-)	İşletmenin kendi aldığı hisse senetleri(-)	Hisse senetleri ihraç primleri	Yeniden Değerleme fonu	Özsermaye Enflasyona düzeltmesi farkları	Yabancı para Çevrim farkları	Yasal yedekler	Statü yedekl eri
01.01.2005 itibariyle	45,000,000	125,371,167		887,540			1,820,592	63,433,028	
Sermaye Arturumu									
Nakit									
İç Kaynalardan									
İşletmenin aldığı kendi hisse senetleri									
Gelir tablosunda yeralmayan kazanç kayıpları									
Yeniden değerlendirme fonu									
Yabancı para çevrim farkları							3,370		
Diğer kazanç kayıpları									
Enflasyon düzeltme farkları									
Dönem net karı / zararı									
Dağıtılan Temettü									
Satılmaya hazır finansal varlıklar üzerindeki gerçekleşmemiş gelir									
Transferler		(52,549,975)		(887,540)			115,195	(62,211,241)	
31.03.2005 itibariyle bakiye	45,000,000	72,821,192	-	-	-		1,939,157	1,221,787	-

	Diğer yedekler ve Dağıtılmamış karlar	Net dönem karı veya zararı	Geçmiş yıllar zararları	Satılmaya hazır finansal varlıklar üzerindeki gerçekleşmemiş gelir	Toplam
01.01.2005 itibariyle		25,076,515	(116,755,348)		144,833,495
Sermaye Arturumu					-
Nakit					-
İç Kaynalardan					-
İşletmenin aldığı kendi hisse senetleri					-
Gelir tablosunda yeralmayan kazanç kayıpları					-
Yeniden değerlendirme fonu					-
Diğer kazanç kayıpları					-
Yabancı para çevrim farkları					3,370
Enflasyon düzeltme farkları					
Dönem net karı / zararı		5,225,983			5,225,983
Dağıtılan Temettü					-
Satılmaya hazır finansal varlıklar üzerindeki gerçekleşmemiş gelir				5,065,890	5,065,890
Transferler	23,854,728	(25,076,515)	116,755,348		
31.03.2005 itibariyle bakiye	23,854,728	5,225,983	-	5,065,890	155,128,738

Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

**31 Mart 2005 Tarihi İtibariyle
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU
(Birim –Yeni Türk Lirası)**

	Sermaye	Öz sermaye enflasyon düzeltme farkları (-)	İşletmenin kendi hisse senetleri (-)	Hisse senedi ihraç primleri	Yeniden değerlendirme fonu	Öz sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları	Yabancı Para Çevrim Farkları	Yasal Yedekler	Statü Yedekleri
31.12.2003 itibariyle bakiye	45,000,000	125,371,167		887,540				44,576,276	
Sermaye artırımını									
Nakit									
İç kaynaklardan									
İşletmenin aldığı kendi hisse senetleri									
Gelir tablosunda yer almayan kazanç ve kayıplar									
Yeniden değerlendirme fonu									
Yabancı para çevrim farkları							1,820,592	115,198	
Diğer kazanç ve kayıplar									
Enflasyon düzeltme farkları									
Dönem net karı (veya zararı)									
Dağıtılan Temettü									
Satılmaya hazır finansal varlıklar üzerindeki gerçekleşmemiş gelir									
Transferler								18,741,557	
31.12.2004 itibariyle bakiye	45,000,000	125,371,167		887,540			1,820,592	63,433,031	

	Diğer Yedekler ve dağıtılmamış karlar	Net Dönem Karı (veya zararı)	Geçmiş Yıllar Zararları (-)	Satılmaya hazır finansal varlıklar üzerindeki gerçekleşmemiş gelir	Toplam
31.12.2003 itibariyle bakiye		18,741,557	-116,755,348		117,821,192
Sermaye artırımını					0
Nakit					0
İç kaynaklardan					0
İşletmenin aldığı kendi hisse senetleri					0
Gelir tablosunda yer almayan kazanç ve kayıplar					0
Yeniden değerlendirme fonu					0
Yabancı para çevrim farkları					1,935,790
Diğer kazanç ve kayıplar					0
Enflasyon düzeltme farkları					0
Dönem net karı (veya zararı)		25,076,513			25,076,513
Dağıtılan Temettü					0
Satılmaya hazır finansal varlıklar üzerindeki gerçekleşmemiş gelir				0	0
Transferler		-18,741,557			0
31.12.2004 itibariyle bakiye	0	25,076,513	-116,755,348	0	144,833,495

Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Mart 2005 Tarihi İtibariyle MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Birim –Yeni Türk Lirası)

1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi (Demir Döküm) ve bağlı ortaklarının 31 Mart 2005 tarihinde sona eren konsolide mali tablo ve dipnotları aşağıda sunulmaktadır. Şirket, panel radyatör,döküm radyatör, su ısıtıcıları, kombiler , merkezi ısıtma sistemleri ve kişisel ısıtma cihazları gibi dayanıklı tüketim malzemeleri üretimi faaliyetlerinde bulunmaktadır.

Şirket Koç Holding bünyesinde bulunmaktadır.

Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi (Demir Döküm) 1954 yılında kurulmuştur. Şirket'in hisselerinin %20'si 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. Şirket bünyesinde ortalama 222 beyaz yakalı 1267 mavi yakalı olmak üzere toplam 1489 çalışan bulunmaktadır.

Demir Döküm, 22 Kasım 2001 tarihinde Bozüyük'te kurulu olan Panel Radyatör Üretim Ünitesi'ni bünyesinden ayırarak 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.

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 yapmaktadır. Chung Mei'nin UFRS'ye göre hazırlanmış mali tabloları alınmadığından özkaynak metodu ile konsolide edilmemiş ve iştiraklerde maliyet değeriyle gösterilmiştir.

14 Mayıs 2003 tarihli Yönetim Kurulu kararına istinaden Şirket Çin'deki satış,pazarlama ve depolama faaliyetlerini etkili bir şekilde sürdürebilmek için Çin Tianjin Serbest Bölgesi'nde bulunan,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. Demiladi'nin UFRS'ye göre hazırlanmış mali tabloları alınmadığından özkaynak metodu ile konsolide edilmemiş ve iştiraklerde maliyet değeriyle gösterilmiştir.

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.

Konsolide mali tablolar yayınlanmak üzere 25 Mayıs 2005 tarihinde yönetim tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul'un ve ilgili yasal kuruluşların yasal mevzuata göre düzenlenmiş mali tabloları tashih etme hakkı vardır.

Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Mart 2005 Tarihi İtibariyle MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Devamı) (Birim –Yeni Türk Lirası)

2. MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

Uygulanan Muhasebe Standartları

Türk Demirdöküm'ün mali tabloları, Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından yayımlanan muhasebe ve raporlama ilkelerine ("SPK Muhasebe Standartları") uygun olarak hazırlanmıştır. SPK XI-25 no.lu "Sermaye Piyasalarında Muhasebe Standartları" tebliğinde kapsamlı bir muhasebe ilkeleri seti yayınlamıştır. Anılan tebliğde, alternatif olarak Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("IASB") ve Uluslararası Muhasebe Standartları Komitesi ("IASC") tarafından çıkarılmış olan muhasebe standartlarının uygulanmasının da, SPK muhasebe standartlarına uyulmuş sayılacağı belirtilmiştir. SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları'na uygun mali tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir.

Ekte karşılaştırma amacıyla sunulmuş olan 31 Aralık 2004 ve 31 Mart 2004 tarihli mali tablolar, Yeni Türk Lirası'nın 31 Aralık 2004 tarihindeki satın alma gücüyle ifade edilmiş ve yukarıda bahsedilen SPK'nın izin verdiği alternatif uygulama çerçevesinde hazırlanmıştır. Mali tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Ölçüm ve raporlama birimi

Devlet İstatistik Enstitüsü'nün yayınladığı ülke geneli toptan eşya fiyat endeksine göre 31 Aralık 2004 itibariyle üç yıllık kümüle enflasyon %69,7, yıllık enflasyon oranı ise %13,8'dir. 31 Mart 2005 tarihi itibariyle üç yıllık kümüle enflasyon %57,8, yıllık enflasyon oranı ise %8,2 olarak gerçekleşmiştir. Buna bağlı olarak SPK'nın 18 Mart 2005 tarihli 7642 no'lu duyurusuna istinaden söz konusu yeniden ifade etme işleminin uygulanmasını gerektiren objektif koşulların gerçekleşmemiş olması ve SPK'nın varolan verilere dayanarak ileride de bu koşulların gerçekleşme emarelerinin büyük ölçüde ortadan kalktığını öngörmesi sebebiyle, mali tablolar en son 31 Aralık 2004 tarihi itibariyle yeniden ifade etme işlemine tabi tutulmuştur.

31 Aralık 2004 tarihi itibariyle, TL'nin genel satın alma gücünde oluşan değişikliklerin mali tablolar üzerindeki etkisinin giderilmesi UMS 29 uyarınca yapılmıştır (Hiperenflasyonist Ekonomilerde Finansal Raporlama). UMS 29'a göre, yüksek enflasyonlu bir ekonomiye ait para birimiyle hazırlanan cari ve karşılaştırma amacıyla sunulan önceki döneme ait mali tablolar son bilanço tarihinde geçerli endekse düzeltilmek sureti ile ifade edilmektedir. 31 Aralık 2004 sonu itibariyle son üç yıllık döneme ilişkin endeks ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

Tarihler	Endeks	Değiştirme Oranları
31 Aralık 2002	6,478.8	1.297
31 Aralık 2003	7,382.1	1.138
31 Aralık 2004	8,403.8	1.000

Yukarıda bahsedilen düzeltme işleminin ana esasları aşağıdaki gibidir:

Ekte karşılaştırma amacıyla sunulmuş olan 31 Aralık 2004 ve 31 Mart 2004 tarihli mali tablolar, 31 Mart 2005 dönemi itibariyle yeniden ifade edilme işlemine son verilmesi sebebiyle, 31 Aralık 2004 tarihindeki geçerli ölçüm birimi ile gösterilmiştir.

31 Aralık 2004 tarihi itibariyle konsolide mali tablolarda yer alan parasal varlık ve borçlar bilanço tarihinde geçerli ölçüm birimi ile gösterildiğinden yeniden ifade edilmemiştir.

Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Mart 2005 Tarihi İtibariyle MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Devamı) (Birim –Yeni Türk Lirası)

31 Aralık 2004 tarihine kadar özsermaye hesabı, nakit akışlar, birikmiş karlardan transferler ve sabit kıymetlerin satılmalarıyla oluşan kazanç ve karların işlem tarihlerindeki katsayılar ile çarpılması suretiyle düzeltme işlemine tabi tutulmuştur.

Öz sermaye hesaplarının enflasyon düzeltmesinden oluşan farklar öz sermaye hesabı içinde yer alan "Öz Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkları" hesabında yansıtılmıştır.

Bilanço tarihinde cari değerleriyle taşınmayan parasal olmayan aktifler ve pasifler, özsermayenin diğer kalemleri (elimine edilen yasal yeniden değerlendirme hariç) ilgili katsayılar kullanılarak cari değerlerine getirilmiştir.

Genel enflasyonun net parasal pozisyon üzerindeki etkisi gelir tablosunda parasal kazanç / (kayıp) olarak kaydedilmiştir.

Amortisman, itfa payları ve parasal olmayan varlıkların satılmasından doğan kar veya zarar hariç diğer bütün gelir tablosu hesaplarının düzeltilmesinde ilgili olarak işlem tarihindeki katsayı kullanılmıştır.

Konsolidasyon Esasları

Konsolide mali tablolar Şirket ve bağlı ortaklıklarının 31 Mart 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'inden fazlasına sahip olduğunda ve o şirketin faaliyetlerinden yarar sağlamak amacıyla finansal ve faaliyet politikalarını yönlendirme hakkı elde ettiğinde kontrolü ele geçirmiş sayılır. Bağlı ortaklıkların karlarının (zararlarının) ve özkaynaklarının azınlık payına düşen kısmı gelir tablosunda ve bilançoda ayrı bir kalem olarak gösterilmektedir.

Şirket'in Demiladi'de %60 iştirakinin bulunmasına karşılık, UFRS'ye göre hazırlanmış mali tablolarının alınamamış olması nedeniyle, Demiladi konsolide edilmemiş ve maliyet değeriyle gösterilmiştir.

31 Mart 2005 tarihi itibariyle Şirket'in %45 iştirak oranına sahip olduğu Chung Mei Industries Ltd. Şirketi'nin UFRS'ye göre hazırlanmış mali tablolarının alınamamış olmasından dolayı mali tablolarda öz kaynak metodu ile konsolidasyona tabi tutulmamıştır.

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.

31 Mart 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri 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.

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 Panel A.Ş.'deki 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.

Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Mart 2005 Tarihi İtibariyle MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Devamı) (Birim –Yeni Türk Lirası)

2. MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR(devamı)

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Mali Tabloların Düzeltilmesi

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 Yeni Türk Lirası (YTL) 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 Yeni 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.

Netleştirme/Mahsup

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.

3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ VE MUHASEBE POLİTİKALARI

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 varlıklar 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 gerçekleşebilir değerden düşük olanı ile değerlendirilmiştir.

Stokları buldukları duruma getirmek için yapılan harcamalar aşağıdaki gibi muhasebeleştirilmiştir :

İlk madde ve malzemeler – Elde etme maliyetinden 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 gerçekleşebilir değer, tahmini satış fiyatından satış esnasına kadar oluşacak ek maliyetler düşülerek tahmin edilen tutardır.

Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Mart 2005 Tarihi İtibariyle MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Devamı) (Birim –Yeni Türk Lirası)

İştirakler

31 Mart 2005 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.

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.

31 Mart 2005 tarihi itibariyle finansal varlıklar içinde sınıflanan Entek Elektrik Üretimi Otoprodüktör Grubu A.Ş (Entek) , 24 Aralık 2004 tarihi itibariyle hazırlanan değerlendirme çalışması sonucu dikkate alınarak makul değeri üzerinden mali tablolara yansıtılmıştır. Bu doğrultuda satılmaya hazır finansal varlığın bilançoda taşınan değerinde oluşan fark mali tablolarda özsermaye hesabı altında "Satılmaya Hazır Finansal varlıklar üzerindeki gerçekleşmemiş gelir " hesabında yansıtılmıştır

Maddi Varlıklar

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

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 yıl
Makina tesis ve cihazlar	3- 10 yıl
Kalıp ve modeller	2-4 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 varlıkların gerçekleşebilir değeri net satış fiyatı veya kullanımdaki 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 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

Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Mart 2005 Tarihi İtibariyle MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Devamı) (Birim –Yeni Türk Lirası)

Bir işletmenin satın alınmasına bağlı olmadan elde edilen maddi olmayan varlıklar maliyet bedeli ile aktifleştirilmektedir. Bir işletmenin satın alınmasıyla edinilen maddi olmayan 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 varlıklar aktifleştirilmemekte ve oluştukları yıl içerisinde giderleştirilmektedir. Maddi olmayan varlıklar doğrusal amortisman yöntemine göre ilgili kıymetin tahmini ekonomik ömrü üzerinden itfa edilmektedir.

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

Yabancı Para Cinsinden İşlemler

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlemin yapıldığı tarihteki kurlarla YTL'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.

Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Mart 2005 Tarihi İtibariyle MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Devamı) (Birim –Yeni Türk Lirası)

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.

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

Tanımlanan Fayda Planı :

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, ilişikteki mali tablolarda yer alan Kıdem Tazminatı karşılığını "Projeksiyon Metodu"nu kullanarak ve Şirket'in personel hizmet süresini tamamlama ve kıdem tazminatına hak kazanma konularında geçmiş yıllarda kazandığı deneyimlerini baz alarak hesaplamış ve bilanço tarihinde devlet tahvilleri kazanç oranı ile iskonto etmiştir. Hesaplanan tüm kazançlar ve kayıplar kar/zarar tablosuna yansıtılmıştır.

(b) Tanımlanan Katkı Planları :

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

Konsolide bilançolarda kıdem tazminatı karşılıkları, uzun vadeli yükümlülükler altında borç karşılıkları kaleminde ayrı 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 Satışları

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

Hizmet Satışları

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.

Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Mart 2005 Tarihi İtibariyle MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Devamı) (Birim –Yeni Türk Lirası)

Temettü

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

Borçlanma Maliyetleri

Borçlanma maliyetleri gerçekleştiği dönemde giderleştirilir.

Kullanılan Tahminler

Mali tabloların 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 Kazanç

Mali tablolarda sunumu açısından, hisse başına kazanç, 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 bulundurularak 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 çıkartır. Şirket finansal pasifi sadece ve sadece sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise kayıttan çıkartır.

Türev Finansal Araçlar (Vadeli İşlem Anlaşmaları)

Şirket yabancı para piyasasında vadeli işlem anlaşmaları yapmaktadır. Şirket'in risk yönetim politikalarına göre riskten korunma amaçlı girilen söz konusu vadeli işlem anlaşmaları, UMS 39'a (Finansal Araçların Değerlenmesi) göre riskten korunma muhasebesi için yeterli şartları sağlamadığından, mali tablolarda "alım-satım amaçlı türev araçları" arasında sınıflandırılarak rayiç değerleri ile yansıtılırlar.

Türev finansal araçların rayiç değerleri halka açık organize olmuş piyasalardaki fiyatları veya bilanço tarihine indirgenmiş gelecekteki nakit getirileri olarak kabul edilmiştir. Bütün türev araçlar rayiç değerleri pozitif olduğunda varlık, negatif olduğunda ise borç olarak taşınır.

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

Konsolide bilançoda, henüz gerçekleşmemiş gelir yaratan türev araçlar gelir tahakkuku kalemine (diğer dönen varlıklar) ve henüz gerçekleşmemiş zarar yaratan türev araçlar gider tahakkukları kalemine dahil edilir.

Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Mart 2005 Tarihi İtibariyle MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Devamı) (Birim –Yeni Türk Lirası)

4. HAZIR DEĞERLER

	31 Mart 2005	31 Aralık 2004
Kasa	5,491	6,168
Banka (kısa vadeli mevduatlar dahil)	2,705,,506	5,529,931
Vadesi dönem sonundan önce olan çekler	26,650,535	2,045,651
	29,361,532	7,581,750

31 Mart 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibariyle bankalardan vadeli mevduat bulunmamaktadır.

5. MENKUL KIYMETLER (NET): Yoktur.

Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Mart 2005 Tarihi İtibariyle MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Devamı) (Birim –Yeni Türk Lirası)

6. FİNANSAL BORÇLAR

	31 Mart 2005				31 Aralık 2004			
	Min-Max		Vade	TL	Min-Max		Vade	TL
	Faiz Oranı %	Yabancı Para		Miktar	Faiz Oranı %	Yabancı Para		Miktar
Kısa Vadeli								
İhracat Kredileri								
Amerikan Doları			-	-			-	-
YTL	%14-%19	12,372,340	22 Nisan 2005-26 Eylül 2005	12,372,340	%17-%21	-	3 Ocak 2005 - 27 Haziran 2005	11,502,226
Finansman Kredileri								
YTL			-		%20-%25	-	-	4,175,000
YTL			-		-	-	-	615,000
İşletme Kredileri								
Euro			-			276,018	-	504,229
YTL			-			-	-	62,017
Banka açık kredisi								
İngiliz Sterlini			-			1,071,011	-	2,759,459
YTL	%17,5-%19	60,661,315	-	60,661,315	-	-	-	1,156,116
Diğer kısa vadeli krediler								
YTL	%4-%4,5	8,444,925	-	8,444,925	%23,50-%25,35	-	-	41,316,661
Amerikan Doları	%4	2,312,641	-	3,169,706	%4,70	913,690	-	1,226,263
Euro	%3,6-	3,826,427	-	6,794,586	%4,75	6,743,923	-	12,319,799
İngiliz Sterlini	%libor+1,75 %4,75-%6,15	1,152,060	-	2,968,512	%6,95	4,258,686	-	10,972,504
				94,411,383				86,609,274
Uzun vadeli kredilerin cari dönem taksitleri				16,751,511				11,183,280
				111,162,894				97,792,554
Uzun Vadeli								
Amerikan Doları	%5,5	3,116,875	5 Temmuz 2005	4,271,989	%5,5	3,075,625	5 Temmuz 2005	4,127,797
Euro	%3,68	7,027,945	20 Ocak 2006	12,479,522	Libor+1,6	7,097,995	20 Ocak 2006	12,966,617
İngiliz Sterlini	Libor+1,25	8,438,489	30 Nisan 2008	21,743,455	%6,15	9,106,418	30 Nisan 2008	23,462,685
Uzun vadeli kredilerin cari dönem taksitleri				(16,751,511)				(11,183,280)
				21,743,454				29,373,819

Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Mart 2005 Tarihi İtibariyle MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Devamı) (Birim –Yeni Türk Lirası)

6. FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

31 Mart 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibariyle kısa vadeli krediler ve uzun vadeli krediler içerisindeki grup içi bakiyeler aşağıdaki gibidir :

	31 Mart 2005	31 Aralık 2004
Kısa Vadeli Krediler		
Koç Faktoring		
YTL	-	41,316,661
ABD Doları	1,124,522	1,226,263
Euro	6,294,041	9,191,903
İngiliz Sterlini	7,906,077	10,972,504
Arçelik		
Euro	3,018,690	3,127,896
Koçbank		
YTL	9,581,000	4,790,000
Uzun Vadeli Krediler		
Beko		
İngiliz Sterlini	21,743,455	23,462,685

31 Mart 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibariyle kredilerin geri ödeme planları aşağıdaki gibidir:

Yıl	31 Mart 2005	31 Aralık 2004
2005	4,271,989	11,183,280
2006	19,294,220	19,422,088
2007	6,635,003	6,634,488
2008	8,293,753	3,317,243
	38,494,965	40,557,099
Eksi : Uzun vadeli kredilerin anapara taksit ve faizleri	(16,751,511)	(11,183,280)
	21,743,454	29,373,819

Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Mart 2005 Tarihi İtibariyle MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Devamı) (Birim –Yeni Türk Lirası)

7. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

TİCARİ ALACAKLAR

	31 Mart 2005	31 Aralık 2004
Ticari alacaklar	92,259,352	83,583,808
Vadeli çekler ve alacak senetleri	118,583,825	120,038,711
Diğer	-	74,032
	210,843,177	203,696,551
Eksi : Kazanılmamış faiz geliri karşılığı	(618,559)	(2,128,671)
Eksi : Şüpheli alacaklar karşılığı	(4,559,437)	(4,255,428)
	205,665,181	197,312,452

TİCARİ BORÇLAR

	31 Mart 2005	31 Aralık 2004
Borç senetleri	96,253,314	43,817,821
Ticari borçlar	21,650,331	30,691,765
	117,903,645	74,509,586
Eksi : Gerçekleşmemiş faiz gideri karşılığı	(904,791)	(1,830,748)
	116,998,854	72,678,838

8. FİNANSAL KİRALAMA ALACAKLARI VE BORÇLARI (NET): Yoktur.

Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Mart 2005 Tarihi İtibariyle MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Devamı) (Birim –Yeni Türk Lirası)

9. İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR VE BORÇLAR

31 Mart 2005

İlişkili Kuruluşlar	İlişkili kuruluşlara olan satışlar		İlişkili kuruluşlardan Alımlar			İlişkili Kuruluşlardan	İlişkili Kuruluşlara
	Envanter	Sabit Kıymet	Sabit Kıymet	Hizmet	Alacaklar	Borçlar	
Hissedarlar							
Koç Holding A.Ş.	-	-	-	-	-	-	168,174
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar							
Entek Elektrik Üretim A.Ş.	-	-	-	-	15,872	-	385,018
Diğerleri							
Ak-Yak Bursa Gaz A.Ş.	678,383	-	-	148,697	-	421,881	-
Arçelik	12,573,048	-	-	495,988	-	1,925,338	-
Arçelik LG Klima	-	-	-	-	-	2,996	-
Ark İnşaat	254	-	-	-	-	-	-
Aygaz A.Ş.	581,196	-	-	796,916	-	-	137,906
BEKO	-	-	-	371	361,836	-	388,403
Birleşik Oksijen Sanayi A.Ş.	-	-	-	264,906	2,134	-	77,596
Birmot A.Ş.	-	-	-	-	2,105	-	2,329
Bursa Gaz ve Ticaret A.Ş.	-	-	-	14,707	-	-	-
Chung Mei	-	-	-	-	-	285,322	-
Divan Otelleri	-	-	-	-	409,002	-	68,498
Düzey A.Ş.	-	-	-	-	64,884	-	4,772
Demiladi	-	-	-	-	-	1,982,424	-
Eltek Elektrik	-	-	-	-	-	-	307,640
Ford Otosan	4,934	-	-	-	-	5,703	-
İzocam Ticaret ve Sanayi A.Ş.	-	-	-	26,711	-	-	3,453
Koç Allianz Sigorta A.Ş.	-	-	-	-	1,508	-	56
Koç Bryce Tekno Eğitim	-	-	-	-	912	-	816
Koç Faktoring Hizmetler A.Ş.	-	-	-	-	3,805	-	396,998
Koç Lease Finansal Kiralama A.Ş.	-	-	-	-	39,215	3,714	-
Koç Sistem A.Ş.	-	-	46,699	588	39,680	-	26,783
Koç Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	-	-	-	-	-	-
Koçnet A.Ş.	-	-	-	-	97,538	162	-
Koçtaş Ticaret A.Ş.(Koçtaş Yapı Marketleri)	579,713	-	-	9,570	-	711,140	-
Koç Yapı Malzemeleri	-	-	-	-	-	454	-
Kofisa	-	-	-	-	-	2,790,114	-
Lipet-Lik Pet Gaz Yak Tic.A.Ş.	-	-	-	-	-	-	-
Migros A.Ş.	1,588,708	-	-	7,741	480	2,186,979	-
Mogaz Petrol Gazları	-	-	-	6,618	-	-	-
Porsuk Ticaret-Bursa Gaz A.Ş.	-	-	-	61,251	-	-	-
Ram America	-	-	-	19,227	-	35,596	-
Ram Dış Ticaret A.Ş.	-	-	-	8,092,210	-	-	2,740,837
Ram France	-	-	-	-	-	-	-
Ram Pacific Ltd.	170	-	-	64,425	-	-	5,974
Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	-	-	-	-	364,446	-	747,328
RamTrading Ltd.(Kıbrıs)	-	-	-	-	-	7,616	-
Set Oto Ticaret ve Turizm A.Ş.	-	-	-	-	18,514	-	2,158
Turyat Setur Seyahat Acentesi İşl.A.Ş.	357	-	-	-	529,621	-	71,450
	16,006,763		46,699	10,009,926	1,951,553	10,359,741	5,536,190
Eksi : Kazanılmamış Faiz Gelirleri Karşılığı	-	-	-	-	-	(7,895)	-
Eksi : Gerçekleşmemiş Faiz Gideri Karşılığı	-	-	-	-	-	-	(654,996)
TOPLAM						10,351,846	4,881,194

Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Mart 2005 Tarihi İtibariyle MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Devamı) (Birim –Yeni Türk Lirası)

31 Aralık 2004

İlişkili Kuruluşlar	İlişkili kuruluşlara olan satışlar		İlişkili kuruluşlardan Alımlar		İlişkili Kuruluşlardan Alacaklar	İlişkili Kuruluşlara Borçlar
	Envanter	Sabit Kıymet	Sabit Kıymet	Hizmet		
Hissedarlar						
Koç Holding A.Ş.	-	-	-	-	-	616,995
Bağlı Menkul Kıymetler						
Kuimsan Döküm Malzemeleri San.ve Tic. A.Ş.	-	-	-	-	-	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar						
Entek Elektrik Üretim A.Ş.	-	-	-	883,424	-	440,109
Diğerleri						
Arçelik	43,402,391	-	-	7,953,444	2,475,553	-
Ark İnşaat	237,118	-	-	-	2	-
Aygaz A.Ş.	-	-	-	4,716,867	-	1,153,682
BEKO	-	-	-	56,617	-	1,401,348
Birleşik Oksijen Sanayi A.Ş.	-	-	-	393,150	666,439	93,770
Birmot A.Ş.	-	-	-	-	-	326
Bursa Gaz ve Ticaret A.Ş.	2,449,965	-	-	92,172	577,877	342,848
Chung Mei	-	-	-	-	265,329	-
Divan Otelleri	-	-	-	-	1,290,014	209,126
Düzey A.Ş.	-	-	-	-	54,643	28,428
Doktaş	-	-	-	392,171	-	-
Demiladi	-	-	-	-	1,592,973	-
Eltek Elektrik	-	50,510	-	-	587,598	328,642
Ford Otosan	8,054	-	-	-	-	-
İzocam Ticaret ve Sanayi A.Ş.	-	-	-	-	104,010	14,237
Koç Allianz Sigorta A.Ş.	-	-	-	-	10,427	1,452
Koç Faktoring Hizmetler A.Ş.	-	-	-	-	-	-
Koç Lease Finansal Kiralama A.Ş.	-	-	-	-	164,393	-
Koç Sistem A.Ş.	-	-	-	-	597,993	55,024
Koç Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	-	-	-	-	-
Koçnet A.Ş.	-	-	-	-	44,501	37,216
Koçtaş Ticaret A.Ş.(Koçtaş Yapı Marketleri)	1,848,317	-	-	-	10,653	101,707
Kofisa	-	-	-	-	-	1,982,719
Migros A.Ş.	3,529,892	-	-	13,938	1,544	681,236
Mogaz Petrol Gazları	-	-	-	127,203	-	59,472
Oltaş	-	-	-	-	991	-
Otokoç Otomotiv A.Ş.	-	-	-	-	8,171	914
Ram America	-	-	-	-	-	34,856
Ram Dış Ticaret A.Ş.	-	-	-	43,174,317	-	9,076,397
Ram France	-	-	-	-	-	2,592
Ram Pacific Ltd.	-	-	-	-	-	45,268
Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	-	-	-	-	339,346	45,054
Siemens	-	-	-	106,473	6,323	-
Set Air Hava Taşımacılığı	-	-	-	-	42,184	-
Set Oto Ticaret ve Turizm A.Ş.	-	-	-	-	-	9,293
Turyat Setur Seyahat Acentesi İşl.A.Ş.	-	-	-	-	1,282,669	42,212
Zinerji Enerji San.ve Tic.A.Ş.	-	-	-	-	168,015	32,820
	51,475,737	50,510	-	56,969,735	6,897,832	5,495,956
Eksi : Kazanılmamış Faiz Gelirleri Karşılığı	-	-	-	-	26,062	-
Eksi : Gerçekleşmemiş Faiz Gideri Karşılığı	-	-	-	-	-	1,773,385
TOPLAM	51,475,737	50,510	-	56,969,735	6,897,832	5,469,894

10. DİĞER ALACAKLAR VE DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER:

	31 Mart 2005	31 Aralık 2004
Personele borçlar	1,974,450	2,568,255
Ödenecek vergi ve fonlar	2,197,832	2,427,991
Katma değer vergisi	1,992,549	879,873
Ortaklara borçlar	168,174	616,995
Forward gider tahakkuku	-	418,044
Diğer Karşılıklar	1,851,532	-
Çeşitli borçlar	57,252	79,285
	8,241,789	6,990,443

Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Mart 2005 Tarihi İtibariyle MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Devamı) (Birim –Yeni Türk Lirası)

11. CANLI VARLIKLAR: Yoktur

12. STOKLAR (NET)

	31 Mart 2005	31 Aralık 2004
Mamul stokları	24,870,310	13,205,850
Yarı mamul stokları	4,909,381	3,697,162
Hammadde	28,092,439	30,159,290
Ticari Emtia	15,435,910	16,406,379
Ara mamul	6,074,555	6,069,012
Yoldaki mallar	137,577	5,394,878
Verilen sipariş avansları	10,190,967	3,927,403
	89,711,139	78,859,974

13. DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNDEN ALACAKLAR (NET): Yoktur.

14. ERTELENEN VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	31 Mart 2005		31 Aralık 2004	
	Birikmiş Geçici Farklar	Varlık	Birikmiş Geçici Farklar	Varlık
Ertelenmiş vergi alacakları				
Kıdem tazminatı karşılıkları	6,507,158	1,952,139	5,510,820	1,653,246
Gerçekleşmemiş faiz gideri karşılığı	4,676,094	1,402,828	8,132,356	2,439,707
Stoklar üzerindeki geçici farklar	-	-	308,602	92,580
Karşılıklar	4,885,267	1,465,580	4,485,267	1,345,580
Forward gider tahakkuku	-	-	418,044	125,413
Şüpheli Alacak Karşılığı	133,297	39,989	133,297	39,989
Diğer	116,973	35,070	-	-
Brüt ertelenmiş vergi alacakları	16,318,789	4,895,606	18,988,386	5,696,515

	31 Mart 2005		31 Aralık 2004	
	Birikmiş Geçici Farklar	Yükümlülük	Birikmiş Geçici Farklar	Yükümlülük
Ertelenmiş vergi borçları				
Maddi varlık üzerindeki geçici farklar	(1,141,054)	(342,316)	(2,070,113)	(621,034)
Kazanılmamış faiz geliri karşılığı	(4,962,326)	(1,488,698)	(8,964,761)	(2,689,428)
Stoklar	(377,906)	(113,372)	-	-
Brüt ertelenmiş vergi yükümlülükleri	6,481,286	1,944,386	(11,034,874)	(3,310,462)
Net ertelenmiş vergi alacağı	9,837,503	2,951,221	7,953,512	2,386,053

Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Mart 2005 Tarihi İtibariyle MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Devamı) (Birim –Yeni Türk Lirası)

15. DİĞER CARİ / DÖNEN VARLIKLAR

	31 Mart 2005	31 Aralık 2004
KDV alacağı	2,842,736	3,092,930
Peşin ödenen vergi	64,659	814,072
Verilen avanslar	5,520,183	956,115
Peşin Ödenen Giderler	1,223,014	428,845
İndirilecek KDV	2,065,550	7,546
Diğer	-	72,300
	11,716,142	5,371,808

DİĞER CARİ OLMAYAN / DURAN VARLIKLAR

	31 Mart 2005	31 Aralık 2004
Demiladi	202,932	202,932

16. FİNANSAL VARLIKLAR

	31 Mart 2005		31 Aralık 2004	
	İştirak Oranı (%)	YTL	İştirak Oranı (%)	YTL
Koç Finansal Hizmetler A.Ş.	%0.38	6,439,535	%0.38	6,439,535
Ram Dış Ticaret A.Ş.	%10.00	5,733,890	%10.00	5,733,890
Entek Elektrik Üretimi Otoprodüktör Grubu A.Ş. (Entek)	%3.92	10,441,116	%3.92	5,375,226
Isı Sanayii Araştırma ve Geliştirme A.Ş.	%5.00	8,217	%5.00	8,217
		22,622,758		17,556,868
Eksi : Rayiç Değer Düşüklüğü (KFSH)		(1,005,092)		(1,005,092)
		21,617,666		16,551,776

İŞTİRAKLER

	31 Mart 2005		31 Aralık 2004	
	İştirak Oranı (%)	YTL	İştirak Oranı (%)	YTL
Kumsan	%25.14	873,836	%25.14	873,836
Chung Mei	%45.00	1,754,142	%45.00	1,528,404
		2,627,978		2,402,240
Finansal varlıklar net		24,245,644		18,954,016

Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Mart 2005 Tarihi İtibariyle MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Devamı) (Birim –Yeni Türk Lirası)

31 Mart 2005 tarihi itibariyle finansal varlıklar içinde sınıflanan Entek , 24 Aralık 2004 tarihi itibariyle hazırlanan değerlendirme çalışması sonucu dikkate alınarak makul değeri üzerinden mali tablolara yansıtılmıştır. Bu doğrultuda satılmaya hazır finansal varlığın bilançoda taşınan değerinde oluşan fark mali tablolarda özsermaye hesabı altında “Satılmaya Hazır Finansal varlıklar üzerindeki gerçekleşmemiş gelir ” hesabında yansıtılmıştır

17. POZİTİF VE NEGATİF ŞEREFİYE

	1 Ocak 2005	Girişler/ Giderler	Kur çevriminden kaynaklanan yedekler	31 Mart 2005
Maliyet				
Şerefiye	5,410,650	-	421	5,411,071
Eksi: Birikmiş İtfa payları				
Şerefiye amortismanı	541,065	67,638	43	608,746
Net Taşınan değer	4,869,585			4,802,325

18. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (NET): Yoktur.

Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Mart 2005 Tarihi İtibariyle MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Devamı) (Birim –Yeni Türk Lirası)

19. MADDİ VARLIKLAR (NET)

	31 Aralık 2004	Kur Çevrim Farkları	Girişler	Transferler	Çıkışlar	31 Mart 2005
Maliyet						
Arazi, yerüstü ve yer altı düzenleri	3,380,881	-	-	-	-	3,380,881
Binalar	46,684,314	-	2,700	-	-	46,687,014
Makina tesis ve cihazlar	149,031,075	49	812,289	-	(36,703)	149,806,710
Taşıt araçları	1,630,779	44	65,301	-	-	1,696,124
Döşeme ve Demirbaşlar	8,483,659	40	93,293	-	-	8,576,992
Özel maliyetler	154,262	-	-	-	-	154,262
Yapılmakta olan yatırımlar	2,275,848	-	46,962	-	-	2,322,811
Toplam	211,640,818	133	1,020,545		(36,703)	212,624,794
Eksi: Birikmiş Amortisman						
Arazi, yerüstü ve yer altı düzenleri	1,766,617	-	18,861	-	-	1,785,478
Binalar	26,608,510	-	421,635	-	-	27,030,145
Makina tesis ve cihazlar	118,347,999	22	2,097,415	-	(36,703)	120,408,733
Taşıt araçları	703,827	14	100,546	-	-	804,387
Döşeme ve demirbaşlar	6,605,678	18	139,029	-	-	6,744,725
Özel maliyetler	154,262	-	-	-	-	154,262
Toplam	154,186,893	54	2,777,486	-	(36,703)	156,927,730
Maddi Varlıklar, net	57,453,925					55,697,064

Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 MART 2005 TARİHİ İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Devamı) (Birim - Yeni Türk Lirası)

20. MADDİ OLMAYAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2005	Girişler/ Giderler	Kur çevriminden kaynaklanan yedekler	31 Mart 2005
Maliyet				
Haklar ve Diğer Maddi Olmayan Varlıklar	1,746,654	43,063	-	1,789,717
Eksi: Birikmiş İtfa payları				
Haklar ve Diğer Maddi Olmayan Varlıklar	1,086,215	78,851	-	1,165,066
Net Taşınan değer	660,439			624,651

21. ALINAN AVANSLAR: Yoktur.

22. EMEKLİLİK PLANLARI

Borç karşılıkları'nda açıklanan kıdem tazminatı karşılığı dışında yapılmış hiçbir emeklilik taahhüdü anlaşması yoktur.

23. BORÇ KARŞILIKLARI

Kısa vadeli:	31 Mart 2005	31 Aralık 2004
Garanti Gider Karşılığı	4,781,468	4,376,306
Şarta Bağlı Gider Karşılığı	195,947	195,947
	4,977,414	4,572,252

	31 Mart 2005	31 Aralık 2004
İskonto oranı (%)	16	16
Tahmini maaş ve kıdem tazminat artış (%)	10	10

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olan 1,649 YTL (1 Ocak 2004: 1,485 YTL) üzerinden hesaplanmaktadır.

Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 MART 2005 TARİHİ İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Devamı) (Birim - Yeni Türk Lirası)

Uzun vadeli:	2005	2004
	Kıdem Tazminatı Karşılıkları	Kıdem Tazminatı Karşılıkları
1 Ocak 2005	5,510,820	5,029,177
Dönem İçerisindeki Artış	996,338	237,298
Parasal Kazanç Kayıp	-	244,345
31 Mart 2005	6,507,158	5,510,820

24. ANA ORTAKLIK DIŞI PAYLAR

31 Mart 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihlerinde sona eren yıllar ile ilgili azınlık paylarının hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2005	31 Aralık 2004
1 Ocak bakiyesi	2,283,730	3,162,893
Kur çevrim farkları	5,310	(311,036)
Bağlı ortaklıkların kar (zarar) payları	9,741	(568,127)
31 Mart bakiyesi	2,298,781	2,283,730

25. SERMAYE

31 Mart 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibariyle Şirket ortakları ve ortaklık pay ve tutarları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2005		31 Aralık 2004	
	Pay Oran	Tutar	Pay Oran	Tutar
Koç Holding A.Ş.	46.10%	20,745,000	46.10%	20,745,000
Temel Ticaret A.Ş.	19.04%	8,568,000	19.04%	8,568,000
Diğerleri	34.86%	15,687,000	34.86%	15,687,000
Enflasyon muhasebesi uygulama etkisi	-	72,821,192	-	125,371,167
	100.00%	117,821,192	100.00%	170,371,167

31 Mart 2005 itibariyle, kayıtlı sermaye tavanı 100,000,000 YTL'dir (2004 - 100,000,000 YTL). 31 Mart 2005 itibariyle, şirketin sermayesi, her hisse için 0.01 YTL olmakla beraber 4,500,000,000 hisseden oluşmaktadır. (2004 - 4,500,000,000).

Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 MART 2005 TARİHİ İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Devamı) (Birim - Yeni Türk Lirası)

26-27-28. SERMAYE YEDEKLERİ, KAR YEDEKLERİ, GEÇMİŞ YILLAR ZARARLARI

Şirket'in Seri: XI. No:25 sayılı tebliğine göre kar dağıtımında baz alınacak öz sermaye tablosu 31 Mart 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2005	31 Aralık 2004
Sermaye	45,000,000	45,000,000
Emisyon Primi	-	887,540
Yasal Yedekler	1,221,787	63,433,031
Olağanüstü yedekler	23,854,728	(116,755,348)
Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları	72,821,193	125,371,167
Yabancı para çevrim farkı	1,939,157	1,820,592
Satılmaya hazır finansal varlıklar üzerindeki gerçekleşmemiş gelir	5,065,890	-
Net dönem karı	5,225,983	25,076,513
	155,128,738	144,833,495

Yukarıda tarihi bedelleri ile gösterilmiş kalemlerin 31 Aralık 2004 tarihindeki satın alım gücüne göre düzeltilmiş değerleri ve özsermaye enflasyon düzeltme farkları 31 Mart 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2005

	Tarihi Değerler	Endekslenmiş Değer	Özsermaye Enflasyon Düzeltilmesi Farkı
Sermaye	45,000,000	117,821,192	72,821,192
Emisyon Primi	7,038	-	(7,038)
Yasal Yedekler	3,543,658	1,221,787	(2,321,871)
Olağanüstü yedekler	52,453,898	23,854,728	(28,599,170)
	101,004,594	142,897,706	41,893,112

31 Aralık 2004

	Tarihi Değerler	Endekslenmiş Değer	Özsermaye Enflasyon Düzeltilmesi Farkı
Sermaye	45,000,000	170,371,167	125,371,167
Emisyon Primi	7,038	887,540	880,502
Yasal Yedekler	2,321,871	63,433,028	61,111,157
Olağanüstü yedekler	29,239,951	(91,678,832)	(120,918,783)
	76,568,860	(143,012,903)	66,444,043

Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 MART 2005 TARİHİ İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Devamı) (Birim - Yeni Türk Lirası)

29. YABANCI PARA POZİSYONU

Varlıklar	EURO	USD	GBP	Diğer	Döviz	YTL	Toplam
Hazır değerler	853,288	142,647	52.080	-	1,048,015	28,313,517	29,361,532
Ticari alacaklar	20,415,100	5,639,225	25,552,915	-	51,607,240	154,057,941	205,665,181
İlişkili taraflardan alacaklar	3,016,869	2,053,367	-	-	5,070,236	5,281,610	10,351,846
Stoklar	-	-	12,638,438	-	12,638,438	77,072,701	89,711,139
Diğer dönen varlıklar	-	-	731,061	-	731,061	10,985,081	11,716,142
Finansal varlıklar	-	1,171,863	-	-	1,171,863	23,073,781	24,245,644
Pozitif Negatif Şerefiye	-	-	4,802,325	-	4,802,325	-	4,802,325
Maddi varlıklar	-	-	1,735,340	-	1,735,340	53,961,724	55,697,064
Maddi olmayan varlıklar	-	-	-	-	-	624,651	624,651
Ertelenmiş vergi varlıkları	-	-	-	-	-	3,404,857	3,404,857
Diğer varlıklar	-	164,472	-	-	164,472	38,460	202,932
	24,285,257	9,171,574	45,512,159	-	78,968,990	356,814,322	435,783,312

Borçlar	EURO	USD	GBP	Diğer	Döviz	YTL	Toplam
Finansal borçlar - kısa vadeli	8,041,160	12,455,744	569,525	-	21,066,429	73,344,954	94,411,383
Uzun vadeli Bor.K.V.Kısmı	49,622	4,271,989	6,814,698	-	11,136,309	-	11,136,309
Ticari borçlar	4,324,158	398,805	56,182,893	-	60,905,856	64,334,787	125,240,643
İlişkili taraflara borçlar	499,355	2,793,667	990,287	-	4,283,309	597,885	4,881,194
Borç karşılıkları - kısa vadeli	-	-	92,148	-	92,148	4,885,267	4,977,415
Diğer finansal yükümlülükler (net)	-	-	-	-	-	3,389,399	3,389,399
Finansal borçlar - uzun vadeli	12,429,900	-	14,928,756	-	27,358,656	-	27,358,656
Borç karşılıkları - uzun vadeli	-	-	-	-	-	6,507,158	6,507,158
Ertelenen vergi yükümlülüğü	-	-	-	-	-	453,637	453,637
	25,344,195	19,920,205	79,578,307	-	124,842,707	153,513,087	278,355,794

30. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Şirket'in yatırım harcamalarıyla ilgili olarak 74354 teşvik nolu 13 Şubat 2004 tarihinde aldığı geçerlilik süresi 30 Temmuz 2005 olan, 4441 teşvik nolu 10 Haziran 2004 tarihinde aldığı geçerlilik süresi 6 Mayıs 2006 olan ve 71558 teşvik nolu 28 Nisan 2003 tarihinde aldığı geçerlilik süresi 8 Nisan 2006 olan teşvik belgeleri mevcuttur ve indirim tutarı %40'dır.

31. KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Mart 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibarıyla Şirket'in bankalardan alıp çeşitli şirketlere, mahkemelere ve gümrük ofislerine verdiği sırasıyla 18,644,815 YTL ve 20,851,642 YTL tutarında teminat mektubu bulunmaktadır.

31 Mart 2005 tarihi itibarıyla Şirket'in ilişkili şirketler lehine verdiği 8,223,600 YTL (2004 – 8,052,600 YTL) (6,000,000 ABD Doları Karşılığı) kefalet vardır.

31 Mart 2005 tarihi itibarıyla Şirket'in alacaklarına karşılık aldığı 10,983,588 YTL teminat mektubu, 26,114,980 YTL ipotek ve 19,813,664 YTL kefalet bulunmaktadır.

32. İŞLETME BİRLEŞMELERİ: Yoktur.

33. BÖLÜME GÖRE RAPORLAMA: Yoktur.

Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 MART 2005 TARİHİ İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Devamı) (Birim - Yeni Türk Lirası)

34. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirketin genel kurulu 5 Nisan 2005 tarihinde yapılmıştır. 16 Mayıs 2005 tarihinde brut %33.33 oranında nakit temettü dağıtım kararı alınmıştır.

35. DURDURULAN FAALİYETLER: Yoktur.

36. ESAS FAALİYET GELİRLERİ

	31 Mart 2005	31 Mart 2004
Yurtiçi Satışlar	81,844,198	70,097,613
Yurtdışı Satışlar	37,607,040	29,678,120
Brüt Satışlar	119,451,238	99,775,733
Satıştan İadeler	(5,680,644)	(3,429,934)
Satış İskontoları	(1,353,264)	(2,348,308)
Diğer İndirimler	(1,510,696)	(696,683)
Net Satışlar	110,906,634	93,300,808
Satışların Maliyeti	(79,420,648)	(68,172,265)
Brüt Esas Faaliyet Karı	31,485,986	25,128,543

37. FAALİYET GİDERLERİ

	31 Mart 2005	31 Mart 2004
Pazarlama Satış Dağıtım Giderleri	7,598,266	6,082,802
Genel Yönetim Giderleri	9,258,588	8,996,957
	16,856,854	15,079,759

38. DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR / GİDER VE KAR / ZARARLAR

DİĞER GELİRLER

	31 Mart 2005	31 Mart 2004
Temettü Geliri	-	592,059
Sabit Kıymet Satış Geliri	9,406	36,425
Kambiyo Karları	209,200	968,983
Diğer	28,234	314,701
	246,840	1,912,169

DİĞER GİDERLER

	31 Mart 2005	31 Mart 2004
Kambiyo Zararları	875,529	477,561
Şüpheli Alacak Karşılık Gideri	313,127	146,639
Önceki Dönem Gideri	180	118,054
	1,188,836	742,254
Net Diğer Gelir Gider	(941,996)	1,169,915

Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 MART 2005 TARİHİ İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Devamı) (Birim - Yeni Türk Lirası)

39. FİNANSMAN GİDERLERİ

FİNANSMAN GELİRLERİ

	31 Mart 2005	31 Mart 2004
Banka Mevduatları Faiz Geliri	3,831	13,157
Kredili Satış ve Vade Farkı Geliri	4,030,733	1,944,384
Kur Farkı Geliri	757,165	57,611
	4,791,729	2,015,152

FİNANSMAN GİDERLERİ

	31 Mart 2005	31 Mart 2004
Kredili Satış ve Vade Farkı Gideri	3,729,136	1,104,005
Kur Farkı Zararı	65,742	1,595,235
Kredi Faiz Gideri	5,178,832	3,287,161
Fiyat Farkı Gideri	1,973,880	561,269
	10,947,590	6,547,671
Net Finansman Gelir / Gideri	(6,155,861)	(4,532,518)

40. NET PARASAL POZİSYON KAR/ZARARI

SPK, yüksek enflasyon döneminin sona erdiğini belirtmiştir. Dolayısıyla 31 Mart 2005 tarihi itibarıyla mali tablolara enflasyon düzeltme işlemi tabi tutulmadığından parasal kayıp/kazanç gelir tablosuna yansıtılmamıştır.

41. VERGİLER

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2005 yılı için %30’tür (2004: %33). Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin (yatırım indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

31 Mart 2005 tarihinde sona eren üç aylık ara döneme ait ara dönem gelir tablosunda yer alan vergi giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	31 Mart 2005	31 Aralık 2004
Konsolide gelir tablosu		
Cari yıl kurumlar vergisi	(2,860,737)	(10,188,006)
Ertelenmiş vergi	565,188	1,752,970
	(2,295,549)	(8,435,036)

Ödenecek cari yıl vergi yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2005	31 Aralık 2004
Ödenecek Kurumlar ve Gelir Vergisi	12,474,780	9,740,084
Eksi:Peşin Ödenen Vergi	9,085,381	8.555.466
	3,389,399	1,184,618

Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 MART 2005 TARİHİ İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Devamı) (Birim - Yeni Türk Lirası)

Ertelenmiş vergi

31 Mart 2005 tarihi itibarıyla konsolide mali tablolarda yansıtılan ertelenmiş vergi aşağıdaki gibidir :

	31 Mart 2005	31 Aralık 2004
Ertelenmiş vergi alacağı	3,404,857	2,903,136
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(453,637)	(517,083)
<hr/>	<hr/>	<hr/>
Ertelenmiş vergi alacağı, net	2,951,220	2,386,053

42. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

	31 Mart 2005	31 Mart 2004
Hissedarlara ait net kar	5,225,983	1,301,788
Çıkarılmış hisse senetlerinin ortalama adedi	4,500,000,000	4,500,000,000
Hisse Başına Kazanç (Hisse başına YTL olarak)	0.0012	0.0003

Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 MART 2005 TARİHİ İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Devamı) (Birim - Yeni Türk Lirası)

43. NAKİT AKIM TABLOSU

	31 Mart 2005	31 Mart 2004
İşletme faaliyetlerinden (kullanılan) sağlanan nakit girişleri		
Vergi karşılığı öncesi kar	7,521,533	7,131,535
Amortisman ve itfa payları	2,837,705	3,570,896
Kıdem tazminatı karşılığı (uzun vadeli karşılıklar)	996,338	702,132
Faiz giderleri	6,555,149	4,001,518
Garanti gideri karşılığı	400,000	-
Kur çevriminden kaynaklanan yedeklerdeki artış	38,648	(2,007,196)
İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı	18,349,317	13,398,885
Net işletme sermayesindeki değişim		
Ticari ve diğer alacaklar	(13,234,681)	(31,273,268)
Stoklar	(10,851,164)	(12,325,372)
Peşin ödenen giderler ve diğer dönen varlıklar	(6,344,335)	(12,866,537)
Ticari borçlar	36,550,297	(2,653,580)
Gelir vergisi ödemeleri	(655,957)	(9,085,944)
İşletme faaliyetlerinde kullanılan nakit	28,813,532	(54,805,816)
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları:		
Maddi duran varlık alımları	(1,020,547)	(757,836)
Maddi olmayan duran varlık alımları	(48,497)	-
İştiraklerdeki artış	(225,738)	-
Satılmaya hazır finansal varlık satışından sağlanan nakit	-	109,996
Azınlık paylarındaki azalış	9,741	(445,492)
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit	(1,285,041)	(1,093,332)
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları		
Kısa vadeli kredi borcu ödemeleri	(70,625,702)	(6,143,548)
Alınan uzun vadeli kredilerden sağlanan nakit	-	12,025,055
Alınan kısa vadeli kredilerden sağlanan nakit	75,711,859	30,847,530
Faiz ödemeleri	(5,834,868)	(5,250,698)
Finansman faaliyetlerinden sağlanan net nakit	(748,712)	31,478,339
Nakit ve nakit benzeri işlemlerden doğan parasal kazanç (kayıp)	-	4,773,797
Nakit ve nakit benzeri varlıklardaki net (azalış)/artış	21,779,779	(19,647,012)
Dönem başı itibariyle nakit ve nakit benzeri varlıklar	7,581,750	23,876,720
Dönem sonu nakit ve benzeri varlıklar	29,361,532	4,229,708
Nakit akışları için ek bilgi		
Faiz gelirlerinden elde edilen nakit	12,164	13,157

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