

# **Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi**

**31 Mart 2006 Tarihli  
Konsolide  
Mali Tablolar ve Dipnotları**

# TÜRK DEMİR DÖKÜM FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ

## İÇİNDEKİLER

	<u>Sayfa</u>
Konsolide Bilanço	4-5
Konsolide Gelir Tablosu	6
Konsolide Özkaynak Değişim Tablosu	7
Konsolide Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar	8-49

## Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

### 31 Mart 2006 Tarihi İtibariyle KONSOLİDE BİLANÇO (Para Birimi – Yeni Türk Lirası (YTL))

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	Bağımsız	Bağımsız
		Denetimden Geçmemiş 31 Mart 2006	Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2005
<b>Cari/Dönen Varlıklar</b>		<b>341.512.953</b>	352.418.602
Hazır Değerler	4	15.953.389	12.659.746
Menkul Kıymetler, net	5	-	-
Ticari Alacaklar, net	7	169.838.812	215.816.008
Finansal Kiralama Alacakları, net	8	-	-
İlişkili Taraflardan Alacaklar, net	9	22.122.071	10.151.210
Diğer Alacaklar, net	10	96.774	77.191
Canlı Varlıklar, net	11	-	-
Stoklar	12	122.442.070	101.153.075
Devam Eden İnşaat Sözleşmelerinden Alacaklar, net	13	-	-
Ertelenen Vergi Varlıkları	14	-	-
Diğer Cari/Dönen Varlıklar	15	11.059.837	12.561.372
<b>Cari Olmayan/Duran Varlıklar</b>		<b>113.623.350</b>	115.868.043
Ticari Alacaklar, net	7	-	-
Finansal Kiralama Alacakları, net	8	-	-
İlişkili Taraflardan Alacaklar, net	9	-	-
Diğer Alacaklar, net	10	-	-
Finansal Varlıklar, net	16	40.852.024	40.852.024
Pozitif Şerefiye, net	17	4.406.345	4.369.869
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller, net	18	-	-
Maddi Varlıklar, net	19	65.305.190	67.609.750
Maddi Olmayan Varlıklar, net	20	533.459	584.082
Ertelenen Vergi Varlıkları	14	2.526.332	2.452.318
Diğer Cari Olmayan/Duran Varlıklar	15	-	-
<b>Toplam Varlıklar</b>		<b>455.136.303</b>	468.286.645

Sayfa 8 ile 49 arasında yer alan dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

# Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

## 31 Mart 2006 Tarihi İtibariyle KONSOLİDE BİLANÇO (Para Birimi – Yeni Türk Lirası (YTL))

YÜKÜMLÜLÜKLER	Dipnot Referansları	Bağımsız	Bağımsız
		Denetimden Geçmemiş	Denetimden Geçmiş
		31 Mart 2006	31 Aralık 2005
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>243.067.037</b>	<b>251.996.094</b>
Finansal Borçlar, net	6	101.013.378	49.775.887
Uzun Vadeli Finansal Borçların Kısa Vadeli Kısımları, net	6	15.785.287	11.385.740
Finansal Kiralama Borçları, net	8	174.180	107.306
Diğer Finansal Yükümlülükler, net	10	-	-
Ticari Borçlar, net	7	28.157.760	106.345.098
İlişkili Tarafalara Borçlar, net	9	75.698.174	61.692.580
Alınan Avanslar	21	7.052.707	4.990.642
Devam Eden İnşaat Sözleşmeleri Hakediş Bedelleri, net	13	-	-
Borç Karşılıkları	23	10.404.622	6.870.608
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	14	-	-
Diğer Yükümlülükler, net	10	4.780.929	10.828.233
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>31.298.696</b>	<b>36.571.426</b>
Finansal Borçlar, net	6	17.021.550	20.637.500
Finansal Kiralama Borçları, net	8	83.815	114.093
Diğer Finansal Yükümlülükler, net	10	-	-
Ticari Borçlar, net	7	-	-
İlişkili Tarafalara Borçlar, net	9	7.504.194	8.930.486
Alınan Avanslar	21	-	-
Borç Karşılıkları	23	6.210.860	6.400.992
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	14	478.277	488.355
Diğer Yükümlülükler, net	10	-	-
<b>Ana Ortaklık Dışı Paylar</b>	24	<b>3.738.045</b>	<b>3.771.768</b>
<b>Özsermaye</b>		<b>177.032.525</b>	<b>175.947.357</b>
Sermaye	25	45.000.000	45.000.000
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi	25	-	-
Sermaye Yedekleri	26	85.763.996	85.763.996
Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-
Hisse Senedi İptal Karları		-	-
Yeniden Değerleme Fonu		-	-
Finansal Varlıklar Değer Artış Fonu	27	15.264.676	15.264.676
Özsermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları	26	70.499.320	70.499.320
Kar Yedekleri	27	45.022.959	16.576.778
Yasal Yedekler		5.782.344	4.611.451
Statü Yedekleri		-	-
Olağanüstü Yedekler		35.222.623	7.786.933
Özel Yedekler		-	-
Sermayeye Eklenecek İştirak Hisseleri ve Gayrimenkul Satış Kazançları		-	-
Yabancı Para Çevrim Farkları		4.017.992	4.178.394
Net Dönem Karı		1.245.570	28.606.583
Geçmiş Yıl Karları	28	-	-
<b>Toplam Özsermaye ve Yükümlülükler</b>		<b>455.136.303</b>	<b>468.286.645</b>

Sayfa 8 ile 49 arasında yer alan dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

## Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

### 31 Mart 2006 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait KONSOLİDE GELİR TABLOSU (Para Birimi – Yeni Türk Lirası (YTL))

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31 Mart 2006	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31 Mart 2005
<b>Esas Faaliyet Gelirleri</b>			
Satış Gelirleri, net	36	114.808.748	110.906.634
Satışların Maliyeti (-)	36	(82.178.478)	(79.420.648)
Hizmet Gelirleri, net	36	-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler, net	36	-	-
<b>Brüt Esas Faaliyet Karı</b>		<b>32.630.270</b>	<b>31.485.986</b>
Faaliyet Giderleri (-)	37	(22.742.888)	(16.856.855)
<b>Net Esas Faaliyet Karı</b>		<b>9.887.382</b>	<b>14.629.131</b>
Diğer Faaliyetlerden Gelir ve Karlar	38	143.083	246.840
Diğer Faaliyetlerden Gider ve Zararlar (-)	38	(496.553)	(1.188.836)
Finansman Giderleri (-)	39	(6.495.861)	(6.155.861)
<b>Faaliyet Karı</b>		<b>3.038.051</b>	<b>7.531.274</b>
Net Parasal Pozisyon Karı	40	-	-
<b>Ana Ortaklık Dışı Kar/Zarar</b>	24	<b>60.530</b>	<b>(9.741)</b>
<b>Vergi Öncesi Kar</b>		<b>3.098.581</b>	<b>7.521.533</b>
Vergiler	41	(1.853.011)	(2.295.550)
<b>Net Dönem Karı</b>		<b>1.245.570</b>	<b>5.225.983</b>
Hisse Başına Kazanç (tam YTL)	42	0,0003	0,0012
Ağırlıklı Ortalama Hisse Senedi Sayısı (Beheri 1 Yeni Kuruş)		4.500.000.000	4.500.000.000

Sayfa 8 ile 49 arasında yer alan dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

## Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

### 31 Mart 2006 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU (Para Birimi – Yeni Türk Lirası (YTL))

	Sermaye	Hisse Senedi İhraç Primleri	Özsermaye Enflasyon Düzeltilmesi Farkları	Finansal Varlıklar Değer Artış Fonu	Yasal Yedekler	Olağanüstü Yedekler	Yabancı Para Çevrim Farkları	Net Dönem Karı	Geçmiş Yıllar Karları	Toplam Özsermaye
1 Ocak 2005 itibariyle bakiye	45.000.000	887.540	125.371.167		63.433.028		1.820.592	25.076.515	(116.755.348)	144.833.495
Geçmiş yıl zararlarının netlenmesi (Not 25)	-									
Geçmiş yıllar karlarından yasal yedeklere transfer	-									
Finansal varlıklar değer artış fonu (Not 27)	-			5.065.890						5.065.890
Geçmiş yıl karlarından olağanüstü yedeklere transfer (Not 26)	-	(887.540)	(52.549.975)		(62.211.241)	23.854.728	115.195 3.370	(25.076.515)	116.755.348	-
Yabancı para çevrim farklarındaki net değişim	-						3.370			3.370
Temettü dağıtımı	-									
Net dönem karı	-							5.225.983		5.225.983
<b>31 Mart 2005 itibariyle bakiye</b>	<b>45.000.000</b>	<b>-</b>	<b>72.821.192</b>	<b>5.065.890</b>	<b>1.221.787</b>	<b>23.854.728</b>	<b>1.939.157</b>	<b>5.225.983</b>	<b>-</b>	<b>155.128.738</b>

	Sermaye	Hisse Senedi İhraç Primleri	Özsermaye Enflasyon Düzeltilmesi Farkları	Finansal Varlıklar Değer Artış Fonu	Yasal Yedekler	Olağanüstü Yedekler	Yabancı Para Çevrim Farkları	Net Dönem Karı	Geçmiş Yıllar Karları	Toplam Özsermaye
1 Ocak 2006 itibariyle bakiye	45.000.000	-	70.499.320	15.264.676	4.611.451	7.786.933	4.178.394	28.606.583	-	175.947.357
Geçmiş yıl zararlarının netlenmesi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Geçmiş yıllar karlarından yasal yedeklere transfer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Finansal varlıklar değer artış fonu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Geçmiş yıl karlarından olağanüstü yedeklere transfer	-	-	-	-	1.170.893	27.435.690	-	(28.606.583)	-	-
Yabancı para çevrim farklarındaki net değişim	-	-	-	-	-	-	(160.402)	-	-	(160.402)
Temettü dağıtımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Net dönem karı	-	-	-	-	-	-	-	1.245.570	-	1.245.570
<b>31 Mart 2006 itibariyle bakiye</b>	<b>45.000.000</b>	<b>-</b>	<b>70.499.320</b>	<b>15.264.676</b>	<b>5.782.344</b>	<b>35.222.623</b>	<b>4.017.992</b>	<b>1.245.570</b>	<b>-</b>	<b>177.032.525</b>

## **Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi**

### **31 Mart 2006 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))**

#### **1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU**

##### **Genel**

Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi (Demir Döküm) 1954 yılında kurulmuştur. Şirket'in hisselerinin %20'si İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda 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 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 markalarından 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 Nisan 2008 olan 9.700.000 İngiliz Sterlini tutarındaki 1 Mayıs 2003 tarihinde alınan 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 itibarıyla maliyet değeri 89.289 YTL'dir. Bu yapılanma 5 Mart 2004 tarihi itibarıyla hayata geçirilmiştir ve Chung Mei Çin'deki üretim başlamıştır. 31 Mart 2006 tarihi itibarıyla Chung Mei'nin denetime tabi tutulmamış finansal tablolarında toplam aktifi 7.852.479 ABD Doları, toplam özsermayesi 2.664.201 ABD Doları ve dönem karı 200.465 ABD Doları olup denetime tabi tutulmuş mali tabloları temin edilemediğinden ilişikteki mali tabloların kesinleşme tarihi itibarıyla Demir Döküm konsolide mali tablolarına özkaynak metodu ile konsolide edilmemiş ve iştiraklerde maliyet değeriyle 1.754.891 YTL olarak 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. 31 Mart 2006 tarihi itibarıyla söz konusu iştirakin denetime tabi tutulmuş mali tabloları elde edilemediğinden konsolidasyona tabi tutulmamış ve iştiraklerde maliyet değeri ile 202.933 YTL olarak gösterilmiştir. 31 Mart 2006 tarihi itibarıyla Demiladi'nin denetime tabi tutulmamış finansal tablolarında toplam aktifi 1.270.908 ABD Doları, özsermayesi 87.424 ABD Doları ve dönem zararı 32.616 ABD Doları'dır.

Konsolide mali tablolar yayınlanmak üzere 24 Mayıs 2006 tarihinde Şirket yönetimi tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul'un ve ilgili yasal kuruluşların yasal mevzuata göre düzenlenmiş ve bu mali tabloları tashih etme hakkı vardır.

## **Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi**

### **31 Mart 2006 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))**

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

Şirket Koç Holding bünyesinde bulunmaktadır.

2006 yılında Şirket bünyesinde ortalama 214 beyaz yakalı ve 1.328 mavi yakalı olmak üzere toplam 1.542 çalışan 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.

#### **2. MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR**

##### **Mali Tabloların Sunum Esasları**

Şirket'in 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. Mali tablolar, yukarıda bahsedilen SPK'nın izin verdiği alternatif uygulama çerçevesinde hazırlanmıştır. Mali tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

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 bağlı ortaklık 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 yukarıda bahsedildiği üzere SPK'ya göre Şirket'in durumunu layıkıyla arz edebilmesi için, bir takım tashihlere ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır. Söz konusu tashihler genel olarak aşağıdaki hususları içermektedir;

- bağlı ortaklığın konsolide edilmesi
- geçici farklar üzerinden ertelenmiş verginin belirlenmesi
- finansal enstrümanların kayda alınması ve değerlemesi
- kıdem tazminatı karşılığının iskonto edilmesi



## Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

### 31 Mart 2006 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))

#### 2. MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

##### Sunum ve İşlevsel Para Birimi

Demir Döküm ve Türkiye’de faaliyette bulunan bağlı ortaklıklarının sunum ve işlevsel para birimi Yeni Türk Lirası’dır. İngiltere’de faaliyet gösteren DD Heating’in sunum ve işlevsel para birimi ise İngiliz Sterlini olup, ilgili bilanço hesapları 31 Mart 2006 tarihinde geçerli olan döviz alış kurları, kar zarar hesapları ise ortalama döviz alış kurları ile YTL’na çevrilmiştir (31 Mart 2006 tarihi itibarıyla 1 İngiliz Sterlini - 2.3314 YTL - ortalama kur ile İngiliz Sterlini = 2.3201 YTL).

Devlet İstatistik Enstitüsü’nün yayınladığı ülke geneli toptan eşya fiyat endeksine göre 31 Aralık 2004 itibarıyla üç yıllık kümüle enflasyon %69,7, 2004 yılı yıllık enflasyon oranı ise %13,8’dir. 31 Mart 2006 tarihi itibarıyla üç yıllık kümüle enflasyon %35,6, 2005 yılı yıllık enflasyon oranı ise %4,5 olarak gerçekleşmiştir. Buna bağlı olarak SPK’nın 18 Mart 2005 tarihli 7642 no’lu duyurusuna istinaden enflasyon muhasebesi 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 itibarıyla yeniden ifade etme işlemine tabi tutulmuştur.

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

Tarihler	Endeks	Dönüşüm Faktörleri
31 Aralık 2001	4.951,7	1,6972
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 yeniden ifade etme işleminin esasları aşağıdaki gibidir:

- Ekte karşılaştırma amacıyla sunulmuş olan 31 Aralık 2005 tarihli mali tablolar, 1 Ocak 2005’ten itibaren yeniden ifade edilme işlemine son verilmesi sebebiyle, 31 Aralık 2005 tarihindeki geçerli ölçüm birimi ile gösterilmiştir ve bu mali tablodaki bakiyeler 2006 yılı açılış bakiyeleri olarak dikkate alınmıştır.
- 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla konsolide mali tablolarda yer alan parasal varlık ve borçlar bilanço tarihinde geçerli ölçüm birimi ile gösterildiğinden yeniden ifade edilmemiştir.
- Enflasyona göre düzeltilmiş sermaye, nakit sermaye artışları, dağıtılmamış temettüleri ve yasal kayıtlarda yer alan geçmiş yıl karlarından transferler ile sağlanan sermaye artışlarının, ilgili tarihlerdeki katsayılar kullanılarak 31 Aralık 2004 tarihine kadar, yeniden ifade edilmesi sonucu elde edilmiştir.
- Parasal olmayan aktif ve pasifler ve diğer özkaynak kalemleri (elimine edilmiş olan yeniden değerlendirme fonu hariç) ilgili katsayılar kullanılarak 31 Aralık 2004 tarihlerindeki geçerli olan ölçüm birimi ile yeniden ifade edilmiştir.

## **Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi**

### **31 Mart 2006 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))**

#### **2. MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

- 31 Aralık 2004 tarihine kadar konsolide gelir tablosunda amortisman ve tükenme payları, parasal olmayan varlıkların satış kar/zararları ve iştirak zararları (yeniden ifade edilmiş brüt defter değerleri ve birikmiş amortisman ve itfa payları üzerinden hesaplananlar) dışında bütün diğer kalemler ilgili ortalama katsayılar kullanılarak değerlendirilmiştir.

Bilanço ve gelir tablosu kalemlerinin genel bir fiyat endeksi ve dönüşüm faktörleri ile 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.

#### **Yabancı Para Çevrim Farkları**

İşlevsel para birimi, yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonomiye ait olan bağlı ortaklıklar'ın faaliyet sonuçları Şirket'in ölçüm para birimine (YTL) aşağıdaki yöntemler kullanılarak çevrilmiştir.

- a) parasal olan ve olmayan tüm aktif ve pasifler dönem sonu kuruyla çevrilir;
- b) gelir ve giderler işlemlerin gerçekleştiği tarihteki kurla çevrilir ;
- c) tüm oluşan çevrim farkları, yabancı para çevrim farkları olarak bağlı ortaklığın elden çıkarılmasına kadar özsermayenin altına sınıflanır.

Şirket'in bağlı ortaklıklarından DD Heating, mali tablolarının hazırlanmasında İngiliz Sterlini'ni kullanmaktadır.

#### **Netleştirme**

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

#### **Tahminlerin Kullanılması**

Mali tabloların hazırlanmasında Şirket yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibari ile vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibariyle gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönemde gelir tablosuna yansıtılmaktadırlar.

#### **Uygulanan Konsolidasyon Esasları**

Konsolide mali tablolar Şirket ve bağlı ortaklıklarının 31 Mart 2006 tarihi itibariyle 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.

## **Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi**

### **31 Mart 2006 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))**

#### **2. MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

Konsolide mali tablolar Demir Döküm ve onun kontrol ettiği bağlı ortaklıkların mali tablolarından oluşur. Demir Döküm direkt veya endirekt olarak bir şirketteki oy haklarının %50'nden 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, denetime tabi tutulmuş mali tablolarının alınamamış olması nedeniyle, Demiladi konsolide edilmemiş ve maliyet değeriyle gösterilmiştir.

31 Mart 2006 tarihi itibarıyla Şirket'in %45 iştirak oranına sahip olduğu Chung Mei Industries Ltd. Şirketi'nin denetime tabi tutulmuş mali tablolarının alınamamış olmasından dolayı mali tablolarda özkaynak metodu ile konsolidasyona tabi tutulmamış, ve maliyet değeri ile 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.

31 Mart 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri itibarıyla konsolide mali tablolar Demir Döküm'ün sırasıyla %99,90, %50,00 ve %50,00 oranında sahip olduğu Demrad, Panel ve DD Heating'i içermektedir. Şirket'in Panel üzerindeki dolaylı iştirak oranı %75'tir.

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 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.

#### **3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI**

##### **Gelirlerin Muhasebeleştirilmesi**

Gelir, ekonomik faydanın işletmeye geleceğinin muhtemel olduğu ve gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülebildiği zaman kaydedilmektedir. Satış geliri, iskonto ve katma değer vergisi (KDV) düşüldükten sonra ürünlerin dağıtımını veya hizmetin sunumunun gerçekleştiği, risk ve faydaların transferinin tamamlandığı zaman kaydedilmektedir.

## **Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi**

### **31 Mart 2006 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))**

#### **3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI(devamı)**

##### **i) 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.

##### **ii) Faiz Gelirleri**

Faiz gelirleri tahakkuk esasına göre gelir kaydedilmektedir.

##### **iii) Temettü**

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

#### **Yabancı Para Cinsinden İşlemler**

Dönem içinde yabancı para cinsinden gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınarak, bilançoda yer alan yabancı para cinsinden varlık ve borçlar ise bilanço tarihindeki kurlar kullanılarak Yeni Türk Lirası'na çevrilmiştir. 31 Mart 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri itibarıyla yabancı para varlıklar ve yükümlülükler Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası ("TCMB") döviz alış kuru ile değerlendirilmiştir. Yabancı para cinsinden işlemlerin ve bilanço kalemlerinin Yeni Türk Lirası'na çevrilmesinden meydana gelen kur farkları gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

#### **Hazır Değerler**

Hazır değerler, kasadaki nakit varlıkları, bankalardaki nakit para, çekler ve vadesi 3 aydan kısa vadeli mevduatları içermektedir. Hazır değerler kolayca nakte dönüştürülebilir, vadesi üç ayı geçmeyen ve değer kaybetme riski bulunmayan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip varlıklardır.

Hazır değerler elde etme maliyetleri ve tahakkuk etmiş faizlerinin toplamı ile gösterilmiştir.

#### **Ticari Alacaklar**

Ortalama 120-145 gün vadeli ticari alacaklar, fatura edilmiş tutardan şüpheli alacak karşılığı düşüldükten sonra indirgenmiş net değeri ile taşınmaktadır.

Ticari alacaklar içine sınıflandırılan senetler ve vadeli çekler etkin 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 – Maliyetten kazanılmamış faiz gideri düşüldükten sonraki ortalama maliyet yöntemine göre.

## Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

### 31 Mart 2006 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))

#### 3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI(devamı)

Mamul ve yarı mamuller – Direkt malzeme ve işçilik giderleri ile değişken ve sabit genel üretim giderleri belli oranlarda (normal faaliyet kapasitesi göz önünde tutularak) dahil edilmiş ve ortalama maliyet yöntemine göre.

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

#### Finansal Varlıklar

31 Mart 2006 tarihi itibarıyla, Şirket'in sırasıyla %45,00, %60,00 ve %25,14 oranında sahip olduğu, Chung Mei, Demiladi ve Kumsan Döküm Malzemeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de oluşan iştirakleri maliyet bedelleri ile takip edilmektedir.

Tüm satılmaya hazır finansal varlıklar rayiç değerleri de göz önünde bulundurularak alım sırasında ortaya çıkan diğer masrafları da dahil olmak üzere maliyet bedeli ile kayıtlara alınır. Not 16'da detayları verilmiş satılmaya hazır finansal varlıklar dışında, ilk 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 değerlendirilir.

31 Mart 2006 tarihi itibarıyla satılmaya hazır finansal varlıklar içinde sınıflanan Entek Elektrik Üretimi A.Ş.ve Koç Finansal Hizmetler A.Ş. bağımsız bir değerlendirme şirketi tarafından hazırlanan değerlendirme çalışması sonucu dikkate alınarak makul değerleri üzerinden mali tablolara yansıtılmıştır. Bu doğrultuda satılmaya hazır finansal varlığın bilançoda taşınan değerinde oluşan, Entek ve Koç Finansal Hizmetler'e ait olan sırasıyla 2.914.699 YTL ve 12.349.977 YTL tutarındaki fark mali tablolarda özsermaye hesabı altında "Finansal Varlıklar Değer Artış Fonu" 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.

Maddi varlığın maliyet değeri; alış fiyatı, ithalat vergileri ve iadesi mümkün olmayan vergiler ve maddi varlığı kullanıma hazır hale getirmek için yapılan masraflardan oluşmaktadır.

Maddi varlıklar, kapasitelerinin tam olarak kullanılmaya hazır olduğu durumda ve fiziksel durumlarının belirlenen üretim kapasitesini karşıladığı durumda aktifleştirilir ve amortismanına tabi tutulur.

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

Yerüstü yer altı düzenleri	25 yıl
Binalar	25 yıl
Döşeme ve demirbaşlar	5 yıl
Makina tesis ve cihazlar	3-10 yıl
Kalıp ve modeller	2-5 yıl
Araçlar	3-5 yıl
Özel Maliyetler	5 yıl

#### Maddi Olmayan Varlıklar

Maddi olmayan varlıkların aktifleştirilebilmesi için ilgili varlığın işletmeye gelecekte sağlayacağı ekonomik fayda tespit edilebilir olmalı ve varlığın maliyeti güvenilir bir şekilde ölçülebilmelidir. Maddi olmayan varlıklar, maliyet değerinden birikmiş itfa payı ve eğer varsa değer düşüklüğü indirilerek yansıtılır. Geliştirme maliyetleri

## **Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi**

### **31 Mart 2006 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))**

#### **3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI(devamı)**

dışındaki Şirket içinde yaratılan maddi olmayan varlıklar aktifleştirilmemekte, ilgili yıla gider kaydedilmektedir. Maddi olmayan duran varlıklar doğrusal amortisman yöntemine göre ilgili kıymetin tahmini ekonomik ömrü olan 5 yıl üzerinden itfa edilmektedir.

Maddi olmayan varlıkların taşıdıkları değerler, şartlarda değişiklik olduğu takdirde herhangi bir değer düşüklüğü olup olmadığını test etmek için incelenmektedir.

#### **Pozitif Şerefiye**

Şerefiye bir işletme alınırken elde etme maliyeti ile söz konusu işletmenin rayiç bedelle hesaplanan net varlıklarının değeri arasındaki farkı ifade etmektedir. 1 Nisan 2004 tarihinden önce muhasebeleştirilen şerefiyeler, normal amortisman yöntemiyle tahmini ekonomik ömrü boyunca 20 yıl içinde itfa edilmekte ve taşıdıkları değer üzerinden paraya çevrilmeyeceği durumlarda değer düşüklüğü açısından değerlendirilmekteydi. Taşıdıkları değer paraya çevrilebilecek tutarı aşması durumunda değer düşüklüğü karşılık gideri gelir tablosuna yansıtılmakta idi. Ancak, 1 Nisan 2004 tarihinde veya bu tarihten sonra oluşan şerefiyeler itfa edilmemekte, maliyet değerine değer düşüklüğü karşılığı yansıtılarak taşınmaktadır. Daha önce gerçekleşen şerefiyeler değer düşüklüğü varsa değer düşüklüğü karşılığı yansıtılarak taşınmaktadır.

#### **Finansal Borçlar**

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.

Gelir ve gider, yükümlülük ortadan kalktığı, kayba uğradığında veya geri ödeme sürecinde oluşmaktadır.

#### **Finansal Araçlar**

##### ***Finansal Risk Yönetimi Amaçları ve Politikaları***

Şirketin kullandığı başlıca finansal araçlar banka kredileri, nakit ve kısa vadeli banka mevduatlarıdır. Bu araçları kullanmakta 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.

##### ***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

## **Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi**

### **31 Mart 2006 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))**

#### **3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI(devamı)**

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 varlıkların artı tahakkuk etmiş faizleri ile diğer finansal varlıkların taşınan değerlerinin rayıç değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir. Ticari alacakların şüpheli alacaklar karşılığı düşüldükten sonraki taşınan değerlerinin rayıç değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir.

#### **Finansal Yükümlülükler**

Ticari borçların ve diğer parasal yükümlülüklerin kısa vadeli olmaları nedeniyle rayıç değerlerinin taşındıkları 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 rayıç değerlerinin taşındıkları değeri ifade ettiği düşünülmektedir.

#### **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 rayıç değerleri ile yansıtılırlar.

Türev finansal araçların rayıç değerleri halka açık organize olmuş piyasalardaki fiyatları olarak kabul edilmiştir. Bütün türev araçlar rayıç değerleri pozitif olduğunda varlık, negatif olduğunda ise borç olarak taşınır.

## **Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi**

### **31 Mart 2006 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))**

#### **3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI(devamı)**

Risken korunma muhasebesi için yeterli şartları sağlamayan türev araçlarının 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.

#### **Borçlanma Maliyetleri**

Borçlanma maliyetleri gerçekleştiği dönemde giderleştirilir.

#### **Finansal Olmayan Varlıkların Değer Düşüklüğü**

Finansal olmayan varlıkların taşıdıkları değer üzerinden paraya çevrilemeyeceği durumlarda, varlıklarda değer düşüklüğü olup olmadığına bakılır. Varlıkların taşıdıkları değer, paraya çevrilebilecek tutarı aştığında değer düşüklüğü karşılık gideri gelir tablosunda yansıtılır. Paraya çevrilebilecek tutar, varlığın net satış fiyatı ve kullanım değerinden yüksek olanıdır. Kullanım değeri, bir varlığın kullanımından ve ekonomik ömrü sonunda satılmasından elde edilmesi öngörülen gelecekteki nakit akımlarının şimdiki değerini, net satış fiyatı ise, satış hasılatından satış maliyetleri düşüldükten sonra kalan tutarı yansıtmaktadır. Paraya çevrilebilecek tutar, belirlenebiliyorsa her bir kıymet için, belirlenemiyorsa kıymetin dahil olduğu nakit akımı sağlayan grup için tahmin edilir. Geçmiş yıllarda ayrılan değer düşüklüğü karşılığı artık geçerli değilse ya da daha düşük değerde bir karşılık ayrılması gerekiyorsa ilgili tutar kadar geri çekilir ve bu tutar gelir tablosuna yansıtılır.

#### **Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler**

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

Ertelenmiş vergi, bilanço yükümlülüğü metodu dikkate alınarak, aktif ve pasiflerin finansal raporlamada yansıtılan değerleri ile yasal vergi hesabındaki bazları arasındaki geçici farklardan oluşan vergi etkileri dikkate alınarak yansıtılmaktadır. Ertelenmiş vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir tüm geçici farklar üzerinden hesaplanır.

Ertelenmiş vergi varlıkları, indirilebilir geçici farkların ve kullanılmamış vergi zararlarının ileride indirilebilmesi için yeterli karların oluşması mümkün görünüyorsa, tüm geçici farklar ve kullanılmamış vergi zararları üzerinden ayrılır. Her bilanço döneminde Şirket, ertelenmiş vergi varlıklarını gözden geçirmekte ve gelecekte indirilebilir olması ihtimali gözönüne alınarak muhasebeleştirilmektedir.

Ertelenmiş vergi varlıklarının ve yükümlülüklerinin hesaplanmasında söz konusu varlığın gerçekleşeceği ve yükümlülüğün yerine getirileceği dönemlerde oluşması beklenen vergi oranları, bilanço tarihi itibarıyla uygulanan vergi oranları (vergi mevzuatı) baz alınarak hesaplanır.

#### **Ticari Borçlar**

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

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

#### **Kıdem Tazminatı Karşılığı**

##### **a) Tanımlanan Fayda Planı :**

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



## **Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi**

### **31 Mart 2006 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))**

#### **3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI(devamı)**

Şirket, ilişikteki mali tablolarda 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 gelir tablosuna yansıtılmıştır.

##### **(b) Tanımlanan Katkı Planları :**

Şirket, Sosyal Sigortalar Kurumu’na zorunlu olarak sosyal sigortalar primi ödemektedir. Şirket’in bu primleri ödediği sürece başka yükümlülüğü kalmamaktadır. Bu primler tahakkuk ettikleri dönemde personel giderlerine yansıtılmaktadır.

##### **Finansal Varlık ve Yükümlülüklerin Kayda Alınması ve Çıkarılması**

Şirket, finansal varlık veya yükümlülükleri, ilgili finansal araç sözleşmelerine taraf olduğu takdirde bilançosuna yansıtılmaktadır. Şirket finansal varlığın tamamını veya bir kısmını, sadece söz konusu varlıkların konu olduğu sözleşmeden doğan haklar üzerindeki kontrolünü kaybettiği zaman kayıttan çıkartır. Şirket finansal yükümlülükleri ancak sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise kayıttan çıkartır. Bütün normal finansal varlık alım ve satımları işlem tarihinde, yani Şirket’in varlığı almayı veya satmayı taahhüt ettiği tarihte kayıtlara yansıtılır. Söz konusu alım ve satımlar genellikle piyasada oluşan genel teamül ve düzenlemelerle belirlenen zaman dilimi içerisinde finansal varlığın teslimini gerektiren alım satımlardır.

#### **3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)**

##### **Hisse Başına Kazanç**

Hisse başına kazanç, hissedarlara dağıtılabilecek net dönem karının yıl içindeki hisselerin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesiyle hesaplanır. Dönem içerisinde içsel kaynaklardan sermaye artırımı yapılması halinde, hisse adedinin ağırlıklı ortalaması hesaplanırken yeni bulunan değerler dönem başı itibarıyla de geçerli olduğu kabul edilir.

##### **Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar**

Şirket’in bilanço tarihindeki durumu hakkında ilave bilgi veren bilanço tarihinden sonraki olaylar (düzeltme gerektiren olaylar) mali tablolarda yansıtılmaktadır. Düzeltme gerektirmeyen olaylar belli bir önem arz ettikleri takdirde dipnotlarda açıklanmaktadır.

##### **Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Varlıklar**

###### *i) Karşılıklar*

Karşılıklar ancak ve ancak bir işletmenin geçmişten gelen ve halen devam etmekte olan bir yükümlülüğü (yasal ya da yapısal) varsa ve bu yükümlülük sebebiyle işletmeye ekonomik çıkar sağlayan kaynakların elden çıkması olasılığı mevcutsa ve gerçekleşecek yükümlülüğün miktarı güvenilir bir şekilde tahmin edilebiliyorsa kayıtlara alınmaktadır. Paranın zaman içindeki değer kaybı önem kazandığında, karşılıklar paranın zaman değerini (ve uygun ise yükümlülüğe özel riskleri) yansıtan cari piyasa tahminlerinin vergi öncesi oranı ile gelecekteki nakit akımlarının iskonto edilmesi sonucu hesaplanmaktadır. İskonto metodu kullanıldığında, zaman dilimini yansıtan provizyondaki artış, faiz gideri olarak dikkate alınır.

###### *ii) Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Varlıklar*

Şarta bağlı yükümlülükler, kaynak aktarımını gerektiren durum yüksek bir olasılık taşıyor ise mali tablolarda yansıtılmayıp dipnotlarda açıklanmaktadır. Şarta bağlı varlıklar ise mali tablolara yansıtılmayıp ekonomik getiri yaratma ihtimali yüksek olduğu takdirde dipnotlarda açıklanır.

## **Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi**

### **31 Mart 2006 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))**

#### **3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI(devamı)**

##### **İlişkili Taraflar**

İlişkili taraflar, hissedarlık, sözleşmeye dayalı haklar, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşları kapsar. İlişkili taraflara aynı zamanda sermayedarlar ve Şirket yönetimi de dahildir. İlişkili taraf işlemleri, bir fiyat uygulansın veya uygulanmasın, kaynakların ve yükümlülüklerin ilişkili taraflar arasında transfer edilmesini içermektedir.

##### **Kiralama İşlemleri**

###### *Finansal Kiralama İşlemleri*

Şirket'e kiralanan varlığın mülkiyeti ile ilgili bütün risk ve faydaların devrini öngören finansal kiralama, finansal kiralamanın başlangıç tarihinde, kiralamaya söz konusu olan varlığın rayiç değeri ile kira ödemelerinin bugünkü değerinden küçük olanı esas alınarak yansıtılmaktadır. Finansal kira ödemeleri kira süresi boyunca, her bir dönem için geriye kalan borç bakiyesine sabit bir dönemsel faiz oranı üretecek şekilde anapara ve finansman gideri olarak ayrılmaktadır. Finansman giderleri dönemler itibarıyla doğrudan gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Aktifleştirilen kiralanan varlıklar, varlığın tahmin edilen ömrü üzerinden amortismanına tabi tutulmaktadır.

###### *Operasyonel Kiralama*

Kiraya veren tarafın kiralanan varlığın tüm risk ve menfaatlerini kendinde tuttuğu kiralama operasyonel kiralama olarak sınıflandırılmaktadır. Operasyonel kira ödemeleri gelir tablosunda kira süresi boyunca doğrusal olarak gider kaydedilmektedir.

##### **Nakit Akım Tablosu**

Nakit akım tablosunda yer alan hazır değerler, kasa ve bankalarda bulunan nakit, çekler ve orijinal vadesi 3 ay veya daha kısa olan mevduatları içermektedir.

## Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

### 31 Mart 2006 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))

#### 4. HAZIR DEĞERLER

	31 Mart 2006	31 Aralık 2005
Kasa	5.586	5.628
Alınan çekler	12.425.956	8.205.764
Banka - vadesiz mevduat	3.521.847	4.448.354
	<b>15.953.389</b>	<b>12.659.746</b>

31 Mart 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri itibariyle vadeli mevduat bulunmamaktadır.

31 Mart 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri itibariyle bloke mevduat bulunmamaktadır.

#### 5. MENKUL KIYMETLER, net

Yoktur (31 Aralık 2005 – Yoktur).

#### 6. FİNANSAL BORÇLAR, net

	31 Mart 2006			31 Aralık 2005		
	Faiz Oranı	Vade	Tutar	Faiz Oranı	Vade	Tutar
Kısa Vadeli						
İhracat Kredileri	%12 - %15	25 Eylül 2006	11.164.001	%12 - %15	3 Ocak 2006 - 22 Mayıs 2006	10.864.001
Finansman Kredileri	%13,5 - %14,5	-	56.384.096	%13,5 - %14,5	-	12.664.000
	Euribor+0,8	16 Eylül 2006	2.142.262	Euribor+0,8	16 Eylül 2006	2.081.978
	Libor+0,85	13 Nisan 2006	6.752.533	Libor+0,85	20 Şubat 2006	6.717.889
	Euribor+0,6	13 Nisan 2006	8.131.647	Euribor+0,6	22 Şubat 2006	7.942.898
	Libor+0,90	4 Aralık 2006	6.218.700			
	%5,75	13 Nisan 2006	845.901			
İşletme Kredileri	-	-	-	-	-	-
Banka Açık Kredisi	-	-	9.374.238	-	-	9.505.121
			<b>101.013.378</b>			<b>49.775.887</b>
Uzun Vadeli						
	Euribor+1,1	20 Nisan 2007	4.934.144	Euribor+1,1	20 Nisan 2007	4.793.045
	Euribor+1,6	13 Nisan 2006	11.397.810	Euribor+1,6	20 Şubat 2006	11.264.301
	Euribor+0,95	23 Mart 2007	4.120.576	Euribor+0,95	23 Mart 2007	4.003.708
	Euribor+2	24 Kasım 2010	12.354.307	Euribor+2	24 Kasım 2010	11.962.186
			<b>32.806.837</b>			<b>32.023.240</b>
Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları			<b>(15.785.287)</b>			<b>(11.385.740)</b>
			<b>17.021.550</b>			<b>20.637.500</b>

## Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

### 31 Mart 2006 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))

#### 6. FİNANSAL BORÇLAR, net (devamı)

31 Mart 2006 tarihi itibarıyla Şirket'in Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.'den kullanmış olduğu 4.790.000 YTL tutarında rotatif kredi ve 467.018 YTL tutarında ihracat kredisi bulunmaktadır.

31 Mart 2006 tarihi itibarıyla uzun vadeli finansal borçların geri ödeme planı aşağıdaki gibidir :

	31 Mart 2006	31 Aralık 2005
2005		
2006	-	11.385.740
2007	22.385.579	10.432.169
2008	3.473.786	3.401.777
2009	3.473.786	3.401.777
2010	3.473.686	3.401.777
	<b>32.806.837</b>	<b>32.023.240</b>
Eksi : Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları	<b>(15.785.287)</b>	<b>(11.385.740)</b>
	<b>17.021.550</b>	<b>20.637.500</b>

#### 7. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR, net

##### a) Ticari Alacaklar

	31 Mart 2006	31 Aralık 2005
Ticari alacaklar	37.789.278	88.414.433
Vadeli çekler ve alacak senetleri	135.995.786	131.761.071
		220.175.504
Eksi : Şüpheli alacaklar karşılığı	<b>(3.946.252)</b>	<b>(4.359.496)</b>
	<b>169.838.812</b>	<b>215.816.008</b>

31 Mart 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri itibarıyla uzun vadeli ticari alacağı bulunmamaktadır.

##### b) Ticari Borçlar

	31 Mart 2006	31 Aralık 2005
Ticari borçlar	17.592.982	21.651.138
Borç senetleri	10.564.778	84.693.960
	<b>28.157.760</b>	<b>106.345.098</b>

## Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

### 31 Mart 2006 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))

31 Mart 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri itibariyle uzun vadeli ticari borçlar bulunmamaktadır.

#### 8. FİNANSAL KİRALAMA ALACAKLARI VE BORÇLARI, net

31 Mart 2006 tarihi itibariyle kısa ve uzun vadeli finansal kiralama alacakları bulunmamaktadır (31 Aralık 2005 - Yoktur).

Şirket'in 31 Mart 2006 tarihi itibariyle Koç Finansal Kiralama A.Ş.'ye 174.180 YTL (31 Aralık 2005-107.306-YTL) tutarında kısa vadeli finansal kiralama borcu ve 83.815 YTL tutarında Ekim 2007'ye kadar ödeme süresi olan uzun vadeli finansal kiralama borcu bulunmaktadır (31 Aralık 2005-114.093-YTL).

#### 9. İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR VE BORÇLAR

Bir şirketin diğer şirket üzerinde yaptırım gücü varsa veya bir şirket diğerinin finansal ve operasyonel kararlarını etkileyebiliyorsa bu iki şirket ilişkili taraf sayılır. Şirket, Koç Holding tarafından kontrol edilmektedir. Konsolide mali tablolar hazırlanırken, konsolide edilmemiş bağlı ortaklıklar, satılmaya hazır finansal varlıklar, ortaklar ve bu ortakların ilişkili olduğu şirketler ilişkili taraf olarak kabul edilmiştir.

##### a) İlişkili Taraflardan Alacaklar

İlişkili Taraflar	31 Mart 2006	31 Aralık 2005
Arçelik	6.720.948	2.811.387
Migros	5.540.254	1.035.955
Kofisa	5.113.692	3.921.934
Demiladi	2.004.854	1.435.927
Koçtaş	1.615.760	-
Akpa	330.552	652.109
Koç Sistem	216.917	-
Ram Trading	206.470	247.749
Turyat Setur	144.935	-
Ram Pasific	134.270	-
Ramerica	34.871	3.624
Palmira Turizm	32.779	-
Koç Faktör	20.096	-
Diğer	46.956	87.822
	<b>22.163.354</b>	<b>10.196.507</b>
Eksi: Kazanılmamış faiz gelirleri karşılığı	(41.283)	(45.297)
	<b>22.122.071</b>	<b>10.151.210</b>

31 Mart 2006 tarihi itibariyle ilişkili taraflardan uzun vadeli alacaklar bulunmamaktadır (31 Aralık 2005 – Yoktur).

## Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

### 31 Mart 2006 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))

#### 9. İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

##### b) İlişkili Taraflara Borçlar

##### Kısa Vadeli Borçlar

##### *Finansal Nitelikteki Borçlar*

İlişkili Taraflar	31 Mart 2006	31 Aralık 2005
<b>Diğer</b>		
Koç Faktoring Hizmetleri A.Ş.	61.986.424	18.968.595
Yapı Kredi Faktoring A.Ş.	-	12.641.225
Beko Plc	6.023.901	6.101.221
Koçbank A.Ş.	-	2.350.800
Arçelik A.Ş.	2.159.310	2.114.904
Kofisa	-	5.240.433
	<b>70.169.635</b>	<b>47.417.178</b>

##### *Ticari Nitelikteki Borçlar*

İlişkili Taraflar	31 Mart 2006	31 Aralık 2005
<b>Hissedarlar</b>		
Koç Holding A.Ş.	-	98.325
<b>Finansal Varlıklar</b>		
Ram Dış Ticaret A.Ş.	342.415	2.312.767
Entek Elektrik Üretimi A.Ş.	345.571	453.573
<b>İştirakler</b>		
Chung Mei Industries Ltd.	810.701	8.026.499
Demiladi	184.788	141.330
<b>Diğer</b>		
Beko Ticaret A.Ş.	925.316	952.795
Ram Sigorta	837.966	130.426
Arçelik	819.697	-
Aygaz	396.443	345.195
Eltek	339.750	322.388
Ram Pasifik	195.590	213.353
Palmira Turizm	187.317	261.025
Birleşik Oksijen Sanayi	50.614	55.521
Koçtaş	45.568	13.811
Koç Allianz	35.553	-
Koçnet	27.484	17.108
Opet	26.250	-
Düzye Pazarlama	24.795	29.519
Ark İnşaat	-	703.460
Turyat Setur	-	141.022
Koç Sistem A.Ş.	-	66.597
Beko UK	-	39.566
Mogaz Petrol Gazları	-	29.228
Diğer	32.937	75.363
	<b>5.628.755</b>	<b>14.428.871</b>
Eksi : Gerçekleşmemiş faiz gideri karşılığı	<b>(100.216)</b>	<b>(153.469)</b>
	<b>5.528.539</b>	<b>14.275.402</b>

## Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

### 31 Mart 2006 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))

#### 9. İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

##### Uzun Vadeli Borçlar

31 Mart 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri itibariyle ilişkili kuruluşlara olan uzun vadeli borçlar Beko UK'e olan finansal nitelikte borçlardır. Söz konusu borcun vadesi 30 Nisan 2008 olup faiz oranı Libor+1,6'dır.

31 Mart 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihi itibariyle ilişkili kuruluşlara olan uzun vadeli borcun ödeme planı aşağıdaki gibidir :

	<b>31 Mart 2006</b>	31 Aralık 2005
2006	-	6.101.221
2007	<b>6.003.355</b>	5.953.658
2008	<b>7.504.194</b>	2.976.828
	<b>13.507.549</b>	15.031.707
Uzun vadeli borcun kısa vadeli kısmı (*)	<b>(6.003.355)</b>	(6.101.221)
	<b>7.504.194</b>	8.930.486

(\*) 31 Mart 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri itibariyle kısa vadeli kısmı, ilişkili taraflara kısa vadeli borçlar başlığı altında gösterilmiştir.

# Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

## 31 Mart 2006 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))

### 9. İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

#### c) İlişkili Taraflarla İşlemler

İlişkili Kuruluşlar	31 Mart 2006				
	İlişkili Taraflara Olan Satışlar		İlişkili Taraflardan Alımlar		
	Envanter	Hizmet	Sabit Kıymet	Envanter	Hizmet
<b>Hissedarlar</b>					
Koç Holding A.Ş.	-	-	-	-	-
<b>Finansal Varlıklar</b>					
Entek Elektrik Üretim A.Ş.	-	-	-	-	1.473.168
<b>Diğerleri</b>					
Akpa Dayanıklı Tüketim LPG ve Akaryakıt Ürünleri Pazarlama A.Ş.	372.695	-	-	-	190.785
Aygaz A.Ş.	-	-	-	858.514	-
Arçelik A.Ş.	11.136.458	-	-	636.884	576.143
Ark İnşaat A.Ş.	-	-	428.020	-	-
Beko Ticaret A.Ş.	-	-	-	4.658	854.244
Beko Plc	1.011	-	-	-	-
Birleşik Oksijen Sanayi A.Ş.	-	-	-	220.655	-
Chung Mei Industries Ltd.	-	-	-	-	-
Divan A.Ş.	-	-	-	-	-
Düzye Tüketim Malları Pazarlama A.Ş.	-	-	-	-	115.205
Doktaş Ticaret ve San. A.Ş.	-	-	-	-	-
Demiladi	638.745	-	-	-	-
Eltek Elektrik	-	-	-	-	302.815
Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.	-	-	-	-	-
İzocam	-	-	-	20.534	-
Koçbank A.Ş.	24.352	-	-	-	-
Koç Allianz Sigorta A.Ş.	-	-	-	-	27.047
Koç Lease Finansal Kiralama A.Ş.	-	-	-	-	-
Koç Sistem A.Ş.	-	-	47.202	-	106.194
Koçnet	-	-	-	475	73.639
Koçtaş Yapı Marketleri San. ve Tic. A.Ş.	1.194.736	-	12.922	62.827	-
Kofisa Trading Company S.A.	3.901.066	-	-	-	-
Migros A.Ş.	4.062.430	-	-	12.021	-
Mogaz	-	-	-	43.440	-
Opet	81.793	-	-	-	81.793
Otokoç Otomotiv A.Ş.	-	-	-	-	39.515
Palmira Turizm Ticaret A.Ş.	-	-	-	-	428.574
Promena	39.951	-	-	-	-
Ramerica	533	-	-	-	-
Ram Trading	90.444	-	-	-	-
Ram Dış Ticaret A.Ş.	-	-	-	2.706.399	-
Ram Pasifik	90	-	-	-	-
Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	-	-	-	-	328.268
Sanal Merkez Ticaret A.Ş.	16.889	-	-	8.471	2.157
Set Air Hava Taşımacılığı ve Hizm. A.Ş.	-	-	-	-	9.425
Turyat Setur	-	-	-	-	189.787
Setur Servis Turistik A.Ş.	-	-	-	-	-
Set Oto Ticaret ve Turizm A.Ş.	-	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	-	2.723
	<b>21.561.193</b>		<b>488.144</b>	<b>4.574.878</b>	<b>4.801.482</b>



## Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

### 31 Mart 2006 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))

#### 9. İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

İlişkili Kuruluşlar	31 Aralık 2005				
	İlişkili Taraflara Olan Satışlar			İlişkili Taraflardan Alımlar	
	Envanter	Hizmet	Sabit Kıymet	Envanter	Hizmet
<b>Hissedarlar</b>					
Koç Holding A.Ş.	-	-	-	-	1.039.798
<b>Finansal Varlıklar</b>					
Entek Elektrik Üretim A.Ş.	-	-	-	-	4.150.539
<b>Diğerleri</b>					
Akpa Dayanıklı Tüketim LPG ve Akaryakıt Ürünleri Pazarlama A.Ş.	3.302.523	-	-	441	370.326
Aygaz A.Ş.	-	-	-	590.708	-
Arçelik A.Ş.	54.627.834	-	3.547	4.797.786	2.895.365
Ark İnşaat A.Ş.	41.858	-	5.222.224	-	-
Beko Ticaret A.Ş.	-	-	-	546	4.034.755
Beko Plc	-	-	-	-	283.623
Birleşik Oksijen Sanayi A.Ş.	-	-	-	377.944	478.370
Bursa Gaz ve Ticaret A.Ş.	-	-	-	352	122.966
Chung Mei Industries Ltd.	440.430	-	-	-	-
Divan A.Ş.	-	-	-	-	853.607
Düzye Tüketim Malları Pazarlama A.Ş.	-	-	-	-	415.952
Doktaş Ticaret ve San. A.Ş.	-	-	-	-	-
Demiladi	1.666.562	-	-	-	-
Eltek Elektrik	-	-	-	-	1.118.320
Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.	4.927	-	-	-	-
Koçbank A.Ş.	61.472	-	-	-	-
Koç Allianz Sigorta A.Ş.	-	-	-	-	19.608
Koç Lease Finansal Kiralama A.Ş.	-	-	53	-	87.773
Koç Sistem A.Ş.	-	-	175.405	812	200.027
Koçtaş Yapı Marketleri San. ve Tic. A.Ş.	2.725.425	-	2.139	-	4.580
Kofisa Trading Company S.A.	11.086.649	-	-	-	-
Migros A.Ş.	7.996.278	-	-	-	32.599
Otokoç Otomotiv A.Ş.	-	-	554	-	47.482
Palmira Turizm Ticaret A.Ş.	-	-	-	-	554.468
Ramerica	-	50.676	-	-	-
Ram Dış Ticaret A.Ş.	-	115.882	-	41.222.194	-
Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	-	-	-	260.085	1.076.349
Sanal Merkez Ticaret A.Ş.	83.785	-	-	-	-
Set Air Hava Taşımacılığı ve Hizm. A.Ş.	-	-	-	-	13.378
Setur Servis Turistik A.Ş.	3.161	-	-	-	-
Set Oto Ticaret ve Turizm A.Ş.	-	-	-	11.776	-
Turyat Setur Seyahat Acentesi İşl. A.Ş.	-	-	3.181	8.311	1.440.187
	<b>82.040.904</b>	<b>166.558</b>	<b>5.407.103</b>	<b>47.270.955</b>	<b>19.240.072</b>

#### d) Diğer

	31 Mart 2006	31 Aralık 2005
Koçbank'taki mevduatlar	1.418.241	-
Yapı Kredi Bankası A.Ş.'deki mevduatlar	425	53.249
KFSH'den alınan kredi	5.204.667	-
Koç Faktoring faiz giderleri	1.499.339	8.007.553
Yapı Kredi Faktoring faiz giderleri	493.829	80.252
Vehbi Koç Vakfı'na yapılan bağışlar	-	1.150.000
Arçelik reklam giderleri	164.831	1.055.919
Beko pazarlama giderleri	17.261	-
Ram Pacific lehine verilen garanti	13.417.000	-
Beko Plc faiz gideri	129.549	1.139.790
Koçbank forward gideri	-	-
Yapı Kredi Bankası A.Ş.'den alınan kredi	5.257.018	5.340.000

## Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

### 31 Mart 2006 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))

#### 9. İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

31 Mart 2006 tarihi itibarıyla Koçbank A.Ş., Yapı ve Kredi Bankası A.Ş., Koç Faktoring ve Yapı Kredi Faktoring'e ödenen finansman gideri sırasıyla 158.503 YTL (31 Aralık 2005 – 4.895.504 YTL) ve 167.213 YTL (31 Aralık 2005 - 1.189.880 YTL), 1.499.339 YTL ve 493.829 YTL'dir .

#### 10. DİĞER ALACAKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER, net

31 Mart 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri itibarıyla diğer alacakların detayı aşağıdaki gibidir :

	31 Mart 2006	31 Aralık 2005
Personelden alacaklar	57.594	77.191
Verilen avanslar	39.180	-
	<b>96.774</b>	<b>77.191</b>

31 Mart 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri itibarıyla uzun ve kısa vadeli diğer finansal yükümlülükler bulunmamaktadır.

31 Mart 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri itibarıyla diğer yükümlülükler aşağıdaki gibidir :

	31 Mart 2006	31 Aralık 2005
Ödenecek vergi ve fonlar	2.194.946	4.850.970
Personele borçlar	1.836.342	4.721.692
Katma değer vergisi	748.686	1.180.074
Diğer kısa vadeli borçlar	955	75.497
	<b>4.780.929</b>	<b>10.828.233</b>

31 Mart 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri itibarıyla uzun vadeli diğer yükümlülükler bulunmamaktadır.

#### 11. CANLI VARLIKLAR, net

Yoktur (31 Aralık 2005 – Yoktur).

#### 12. STOKLAR

	31 Mart 2006	31 Aralık 2005
İlk madde ve malzeme	22.264.025	24.421.774
Yarı mamul stokları	5.193.162	4.078.634
Ara mamuller	6.345.670	7.605.734
Mamul stokları	31.192.238	35.836.717
Ticari emtia	36.519.722	8.978.348
Yoldaki mallar	410.493	16.844.263
Verilen sipariş avansları	20.516.760	3.559.869
	<b>122.442.070</b>	<b>101.325.339</b>
	-	(172.264)
	<b>122.442.070</b>	<b>101.153.075</b>

## Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

### 31 Mart 2006 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))

#### 13. DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNDEN ALACAKLAR VE HAKEDİŞ BEDELLERİ, net

Yoktur (31 Aralık 2005 – Yoktur).

#### 14. ERTELENEN VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

31 Mart 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri itibariyle, ertelenen vergiye konu olan geçici farklar ve etkin vergi oranları kullanılarak hesaplanan ertelenen vergi (yükümlülüğünün)/varlığının dağılımı aşağıda özetlenmiştir :

	Kümülatif Geçici Farklar		Ertelenen Vergi (Yükümlülüğü)/Varlığı	
	31 Mart 2006	31 Aralık 2005	31 Mart 2006	31 Aralık 2005
Maddi varlıklar üzerindeki geçici farklar	1.209.742	88.570	362.923	26.571
Kıdem tazminatı karşılığı	6.210.860	6.400.992	1.863.258	1.920.298
Gerçekleşmemiş faiz gideri karşılığı	(9.926.560)	(10.432.405)	(2.977.968)	(3.129.722)
Kazanılmamış faiz geliri karşılığı	3.793.837	3.985.906	1.138.151	1.195.772
Stoklar üzerindeki geçici farklar	(738.563)	780.437	(221.569)	234.131
Forward gider tahakkuku	-	-	-	-
Karşılıklar	5.707.080	4.864.852	1.712.124	1.459.456
Diğer	570.454	858.190	171.136	257.457
	<b>6.826.850</b>	<b>6.546.542</b>	<b>2.048.055</b>	<b>1.963.963</b>

31 Mart 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri itibariyle konsolide mali tablolarda yansıtılan ertelenen vergi aşağıdaki gibidir :

	Ertelenen Vergi	
	31 Mart 2006	31 Aralık 2005
Ertelenen vergi alacağı	2.526.332	2.452.318
Ertelenen vergi yükümlülüğü	(478.277)	(488.355)
	<b>2.048.055</b>	<b>1.963.963</b>

31 Mart 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri itibariyle ertelenen verginin hareketi aşağıdaki gibidir :

	31 Mart 2006	31 Aralık 2005
	1 Ocak	1.963.963
Ertelenen vergi geliri / (gideri)	82.676	(410.869)
Yabancı para çevrim farkları	1.416	(11.221)
	<b>2.048.055</b>	<b>1.963.963</b>

## Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

### 31 Mart 2006 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))

#### 15. DİĞER CARİ/DÖNEN VARLIKLAR, CARİ OLMAYAN/DURAN VARLIKLAR

	31 Mart 2006	31 Aralık 2005
İndirilecek KDV	2.540.574	6.359.874
KDV alacağı	5.981.649	3.926.139
Peşin ödenen vergi	743.810	1.304.033
Peşin ödenen giderler	1.360.638	962.322
İş avansları	430.631	9.004
Diğer	2.535	-
	<b>11.059.837</b>	<b>12.561.372</b>

#### 16. FİNANSAL VARLIKLAR, net

##### a) Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar

31 Mart 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri itibariyle satılmaya hazır finansal varlıklar aşağıdaki gibidir :

	31 Mart 2006		31 Aralık 2005	
	İştirak Oranı (%)	YTL	İştirak Oranı (%)	YTL
Koç Finansal Hizmetler A.Ş. (KFH)	0,38	24.969.641	0,38	24.969.641
Ram Dış Ticaret A.Ş.	10,00	5.758.423	10,00	5.758.423
Entek Elektrik Üretimi A.Ş. (Entek)	3,73	8.289.925	3,73	8.289.925
Isı Sanayii Araştırma ve Geliştirme A.Ş.	5,00	8.217	5,00	8.217
		<b>39.026.206</b>		<b>39.026.206</b>
Eksi : Rayiç Değer Düşüklüğü (KFH)		<b>(1.005.092)</b>		<b>(1.005.092)</b>
		<b>38.021.114</b>		<b>38.021.114</b>

31 Mart 2006 tarihi itibariyle, yukarıdaki şirketlerdeki iştirak tutarları (Entek ve KFH hariç) rayiç bedelleri güvenilir bir şekilde ölçülemediğinden enflasyona göre düzeltilmiş maliyet değerleri üzerinden taşınmaktadır.

31 Mart 2006 tarihi itibariyle satılmaya hazır finansal varlıklar içinde sınıflanan Entek ve KFH, bağımsız bir değerlendirme şirketi tarafından hazırlanan değerlendirme çalışması sonucu dikkate alınarak makul değeri üzerinden mali tablolara yansıtılmıştır. Bu doğrultuda satılmaya hazır finansal varlığın bilançoda taşınan değerinde oluşan sırasıyla 2.914.699 YTL, 12.349.977 YTL tutarındaki fark mali tablolarda özsermaye hesabı altında "Finansal Varlıklar Değer Artış Fonu" hesabında yansıtılmıştır.

## Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

### 31 Mart 2006 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))

#### 16. FİNANSAL VARLIKLAR, net (devamı)

##### b) İştirakler

31 Mart 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri itibariyle iştirakler aşağıdaki gibidir :

	31 Mart 2006		31 Aralık 2005	
	İştirak Oranı (%)	YTL	İştirak Oranı (%)	YTL
Kumsan Döküm Malzemeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	25,14	873.086	25,14	873.086
Chung Mei	45,00	1.754.891	45,00	1.754.891
Demiladi	60,00	202.933	60,00	202.933
		<b>2.830.910</b>		<b>2.830.910</b>

#### 17. POZİTİF ŞEREFİYE, net

31 Mart 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri itibariyle şerefiye Beko'nun "Heatline" faaliyetlerinin satın alınması nedeniyle oluşmuştur.

2006 ve 2005 yıllarında şerefiyenin hareketi aşağıdaki gibidir :

	31 Mart 2006	31 Aralık 2005
Dönem başı, net defter değeri	4.369.869	4.869.586
Eksi : Birikmiş itfa payları	-	-
Yabancı para çevrim farkları	36.476	(499.717)
	<b>4.406.345</b>	<b>4.369.869</b>

#### 18. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur (31 Aralık 2005 - Yoktur).

## Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

### 31 Mart 2006 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))

#### 19. MADDİ VARLIKLAR, net

Maddi varlıkların 31 Mart 2006 tarihinde sona eren hesap dönemine ait hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2006	Transferler	Girişler	Çıkışlar	Yabancı Para Çevrim Farkları	31 Mart 2006
<b>Maliyet</b>						
Arazi, yer üstü ve yer altı düzenleri	3.385.018	-	-	-	-	<b>3.385.018</b>
Binalar	48.922.786	-	-	-	-	<b>48.922.786</b>
Makina, tesis ve cihazlar	158.507.840	-	142.811	(481.543)	5.478	<b>158.174.586</b>
Taşıt araçları	1.608.502	-	165.956	(104.991)	5.003	<b>1.674.470</b>
Döşeme ve demirbaşlar	8.934.672	-	86.267	(6.126)	5.276	<b>9.020.089</b>
Özel maliyetler	154.262	-	-	-	-	<b>154.262</b>
Verilen avanslar	289.953	-	-	-	-	<b>289.953</b>
Yapılmakta olan yatırımlar	10.739.745	-	453.588	-	-	<b>11.193.333</b>
	<b>232.542.778</b>	<b>-</b>	<b>848.622</b>	<b>(592.660)</b>	<b>15.757</b>	<b>232.814.497</b>
<b>Birikmiş amortisman</b>						
Yer üstü ve yer altı düzenleri	(1.846.498)	-	(19.720)	-	-	<b>(1.866.218)</b>
Binalar	(28.416.446)	-	(462.870)	-	-	<b>(28.879.316)</b>
Makina, tesis ve cihazlar	(126.533.086)	-	(2.386.655)	475.465	(3.282)	<b>(128.447.558)</b>
Taşıt araçları	(722.354)	-	(91.154)	57.429	(1.275)	<b>(757.354)</b>
Döşeme ve demirbaşlar	(7.260.382)	-	(145.483)	3.586	(2.320)	<b>(7.404.599)</b>
Özel maliyetler	(154.262)	-	-	-	-	<b>(154.262)</b>
	<b>(164.933.028)</b>	<b>-</b>	<b>(3.105.882)</b>	<b>536.480</b>	<b>(6.877)</b>	<b>(167.509.307)</b>
<b>Maddi varlıklar, net</b>	<b>67.609.750</b>	<b>-</b>	<b>(2.257.260)</b>	<b>(56.180)</b>	<b>8.880</b>	<b>65.305.190</b>

Şirket, 31 Ağustos 2005 tarihinde Schaeffer Werke KG imzalamış olduğu anlaşma ile, Almanya'daki Schaeffer Panel Radyatör üretim fabrikasının tüm makina parkını, Schaeffer'in sahibi bulunduğu FIX markası ve müşteri portföyünü satın almıştır. Söz konusu satın alma sözleşmesinin tutarı 8.500.000 Euro olup, sözleşme kapsamındaki sabit kıymetlerin bir bölümü 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla Bozüyük tesislerine gelmiştir.

Yapılmakta olan yatırımlar hesabında duran 4.290.267 YTL tutarındaki makina ekipman sözleşmesi anlaşmaya istinaden alınan sabit kıymetlerdir. Sözleşme şartlarına göre birinci taksit olan 2.766.666 Euro ödenmiş olup, 1.325.000 Euro'luk kısmı ticari borçlar hesabında yer almaktadır. Sözleşme ödeme planı aşağıdaki gibidir :

Vade	Döviz Birimi	Döviz Tutarı	YTL Tutarı
15 Aralık 2006	EURO	1.188.888	1.932.419
15 Aralık 2007	EURO	2.276.890	3.700.587
15 Aralık 2008	EURO	2.267.556	3.685.686
		<b>5.733.334</b>	<b>9.318.692</b>

31 Mart 2006 tarihi itibarıyla söz konusu satın alma sözleşmesi kapsamında Schaeffer firmasından satın alınan FIX markası ve satın alınan sabit kıymetlerin rayiç değerlerini belirlemek için bir çalışma yapılmamıştır. Dolayısıyla 31 Mart 2006 tarihi itibarıyla UFRS 3 no'lu "İşletme Birleşmeleri" standardı uyarınca gerekli düzeltmeler yapılamamış olup, Şirket 2006 yılı içerisinde söz konusu satın alma sözleşmesi ile ilgili değerlendirme çalışmalarını tamamlayıp, UFRS 3 uyarınca bir yıl içerisinde söz konusu çalışmanın olası etkilerini hesaplarına intikal ettirecektir.

## Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

### 31 Mart 2006 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))

#### 19. MADDİ VARLIKLAR, net (devamı)

	1 Ocak 2005	Transferler	Girişler	Çıkışlar	Yabancı Para Çevrim Farkları	31 Aralık 2005
<b>Maliyet</b>						
Arazi, yer üstü ve yer altı düzenleri	3.380.881	-	4.137	-	-	<b>3.385.018</b>
Binalar	46.684.314	2.068.904	169.568	-	-	<b>48.922.786</b>
Makina, tesis ve cihazlar	149.031.075	6.596.983	3.158.587	(213.895)	(64.910)	<b>158.507.840</b>
Taşıt araçları	1.630.779	-	637.258	(574.745)	(84.790)	<b>1.608.502</b>
Döşeme ve demirbaşlar	8.483.659	9.055	490.753	-	(48.795)	<b>8.934.672</b>
Özel maliyetler	154.262	-	-	-	-	<b>154.262</b>
Verilen avanslar	289.953	-	-	-	-	<b>289.953</b>
Yapılmakta olan yatırımlar	1.985.895	(8.674.942)	17.428.792	-	-	<b>10.739.745</b>
	<b>211.640.818</b>	-	<b>21.889.095</b>	<b>(788.640)</b>	<b>(198.495)</b>	<b>232.542.778</b>
<b>Birikmiş amortisman</b>						
Yer üstü ve yer altı düzenleri	(1.766.617)	-	(79.881)	-	-	<b>(1.846.498)</b>
Binalar	(26.608.510)	-	(1.807.936)	-	-	<b>(28.416.446)</b>
Makina, tesis ve cihazlar	(118.347.999)	-	(8.427.968)	213.895	28.986	<b>(126.533.086)</b>
Taşıt araçları	(703.827)	-	(306.620)	269.670	18.423	<b>(722.354)</b>
Döşeme ve demirbaşlar	(6.605.678)	-	(708.209)	-	53.505	<b>(7.260.382)</b>
Özel maliyetler	(154.262)	-	-	-	-	<b>(154.262)</b>
	<b>(154.186.893)</b>	-	<b>(11.330.614)</b>	<b>483.565</b>	<b>100.914</b>	<b>(164.933.028)</b>
<b>Maddi varlıklar, net</b>	<b>57.453.925</b>	-	<b>10.558.481</b>	<b>(305.075)</b>	<b>(97.581)</b>	<b>67.609.750</b>

31 Mart 2006 tarihi itibarıyla taşıt araçlarının içinde 240.966 YTL tutarında finansal kiralama yolu ile alınmış taşıtlar bulunmaktadır.

	31 Mart 2006	31 Aralık 2005
Hala kullanımda olan tamamı amortis edilmiş maddi varlıkların brüt tutarı	<b>105.494.099</b>	105.494.099

#### 20. MADDİ OLMAYAN VARLIKLAR, net

Maddi olmayan varlıkların 31 Mart 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihlerinde sona eren hesap dönemine ait hareketi aşağıdaki gibidir :

	31 Aralık 2005	Girişler	Çıkışlar	31 Mart 2006
Maliyet Hakları	2.016.179	-	(40.007)	<b>1.976.172</b>
Eksi : Birikmiş İtfa Payları Hakları	(1.432.097)	-	(10.616)	<b>(1.442.713)</b>
<b>Net Defter Değeri</b>	<b>584.082</b>	-	<b>(50.623)</b>	<b>533.459</b>
	31 Aralık 2004	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2005
Maliyet Hakları	1.746.654	269.525	-	<b>2.016.179</b>
Eksi : Birikmiş İtfa Payları Hakları	(1.086.216)	(345.881)	-	<b>(1.432.097)</b>
<b>Net Defter Değeri</b>	<b>660.438</b>	<b>(76.356)</b>	-	<b>584.082</b>

## Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

### 31 Mart 2006 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))

#### 21. ALINAN AVANSLAR, net

31 Mart 2006 tarihi itibarıyla müşterilerden alınan 7.052.707 YTL tutarında avans senetleri bulunmaktadır. (31 Aralık 2005 - 4.990.642 YTL).

#### 22. EMEKLİLİK PLANLARI

Şirket'in 31 Mart 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri itibarıyla emeklilik planları bulunmamaktadır.

#### 23. BORÇ KARŞILIKLARI

##### a) Kısa Vadeli Borç Karşılıkları

31 Mart 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri itibarıyla borç karşılıkları aşağıdaki gibidir :

##### Vergi Karşılığı

31 Mart 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri itibarıyla ödenecek kurumlar vergisinin analizi aşağıdaki gibidir :

	31 Mart 2006	31 Aralık 2005
Ödenecek kurumlar vergisi	1.935.687	12.651.470
Peşin ödenen vergi	(743.810)	(12.579.597)
Yabancı para çevrim farkları	-	(7.765)
	<b>1.191.877</b>	<b>64.108</b>

##### Diğer Karşılıklar

	31 Mart 2006	31 Aralık 2005
Garanti gider karşılığı	5.274.473	4.910.145
Şarta bağlı zarar karşılığı	-	295.829
Ücret ve Maaş Karşılığı	755.767	-
Satış primleri karşılığı	1.202.835	908.232
Yönetim Gider Karşılığı	1.088.920	-
Diğer	890.750	692.294
	<b>9.212.745</b>	<b>6.806.500</b>

##### b) Kıdem Tazminatı Karşılığı

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve Şirket'le ilişkisi kesilen veya emekli olan, 25 hizmet yılını (kadınlarda 20) dolduran, emekliliğini kazanan, askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 31 Mart 2006 tarihi itibarıyla, 1.771 YTL (31 Aralık 2005 – 1.727 YTL) ile sınırlanmıştır.



## Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

### 31 Mart 2006 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))

#### 23. BORÇ KARŞILIKLARI (devamı)

Şirket, kıdem tazminatı karşılığını, UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar'a uygun olarak "Projeksiyon Metodu"nu kullanarak, Şirket'in geçmiş yıllardaki personel hizmet süresini tamamlama ve kıdem tazminatına hak kazanma konularındaki deneyimlerini baz alarak hesaplamış ve mali tablolara yansıtmıştır. Kıdem tazminatı karşılığı, çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gereken muhtemel yükümlülüğün bugünkü değeri hesaplanarak ayrılır. Buna bağlı olarak, 31 Mart 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri itibariyle yükümlülüğü hesaplamak için kullanılan aktüer varsayımları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2006	31 Aralık 2005
İskonto oranı	%12	%12
Tahmin edilen artış oranı	%6,175	%6,175

1 Ocak 2006 – 31 Mart 2006 tarihleri arasında kıdem tazminatı karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur:

1 Ocak 2006 bakiyesi	6.400.992
Cari dönem karşılığı	1.108.754
Dönem içinde ödenenler	(1.298.886)
<b>31 Mart 2006 bakiyesi</b>	<b>6.210.860</b>

#### 24. ANA ORTAKLIK DIŞI PAYLAR

31 Mart 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri itibariyle ana ortaklık dışı payların hareketi aşağıdaki gibidir :

	31 Mart 2006	31 Aralık 2005
1 Ocak bakiyesi	3.771.768	2.283.730
Yabancı para çevrim farkları	26.807	(345.984)
Bağlı ortaklıkların kar/(zarar) payları	(60.530)	1.834.022
	<b>3.738.045</b>	<b>3.771.768</b>

#### 25. SERMAYE

31 Mart 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri itibariyle Şirket ortakları ve ortaklık pay ve tutarları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2006		31 Aralık 2005	
	Tutar	Pay Oranı	Tutar	Pay Oranı
Koç Holding A.Ş.	20.745.000	%46,10	20.745.000	%46,10
Temel Ticaret A.Ş.	8.568.000	%19,04	8.568.000	%19,04
Halka açık kısım ve diğerleri	15.687.000	%34,86	15.687.000	%34,86
	<b>45.000.000</b>	<b>%100,00</b>	<b>45.000.000</b>	<b>%100,00</b>

## Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

### 31 Mart 2006 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))

#### 25. SERMAYE (devamı)

31 Mart 2006 itibariyle, kayıtlı sermaye tavanı 100.000.000 YTL'dir (31 Aralık 2005 - 100.000.000 YTL). 31 Mart 2006 itibariyle, şirketin sermayesi, her hisse için 1 Yeni Kuruş 4.500.000.000 hissedenden oluşmaktadır. (Beheri 1 Yeni Kuruş - 31 Aralık 2005 - 4.500.000.000).

Şirketin ödenmiş sermayesinin (adet ve YTL tarihi maliyet olarak) 2006 ve 2005 yıllarındaki hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2006		31 Aralık 2005	
	Adet	YTL	Adet	YTL
1 Ocak	4.500.000.000	45.000.000	4.500.000.000	45.000.000
<b>Bakiye</b>	<b>4.500.000.000</b>	<b>45.000.000</b>	<b>4.500.000.000</b>	<b>45.000.000</b>

Şirket, 31 Aralık 2004 tarihi itibariyle 31 Aralık 2003 tarihinde oluşan geçmiş yıl zararlarını sırasıyla 2004 yılına ait dönem net karından, yasal yedekler enflasyon düzeltme farkından, hisse senedi ihraç primlerinden ve sermaye enflasyon düzeltmesi farkından netlemiştir.

Şirket, 31 Aralık 2004 tarihi itibariyle 116.453.701 YTL tutarındaki geçmiş yıl zararlarının 7.039 YTL'sini hisse senedi ihraç primlerinden, geri kalan 116.446.662 YTL'lik kısmını ise özsermaye enflasyon düzeltmesi farklarından netlemiştir. 116.446.662 YTL'nin 60.694.313 YTL'si yasal yedeklerin enflasyon düzeltmesi farkından, 880.501 YTL'si hisse senedi ihraç primlerinin enflasyon düzeltmesi karından, 54.871.848 YTL'si sermaye enflasyon düzeltmesi farkından netlenmiştir.

#### 26. SERMAYE YEDEKLERİ

Hisse senedi ihraç 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. 31 Mart 2006 tarihi itibariyle Şirket'in, 7.039 YTL tutarındaki hisse senedi ihraç primleri geçmiş yıl zararlarının netlemesi sonucu sıfırlanmıştır (31 Aralık 2005 - 7.039 YTL).

31 Mart 2006 tarihi itibariyle özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları 70.499.320 YTL tutarında sermaye enflasyon düzeltmesi farkından oluşmaktadır.

#### 27-28. KAR YEDEKLERİ - GEÇMİŞ YIL KAR/ZARARLARI

##### Yasal Yedekler

Birinci tertip yedek akçe, toplamı yeniden değerlendirilmiş ödenmiş sermayenin %20 sine ulaşana kadar, yasal mali tablolardaki net karın %5'i oranında ayrılmaktadır. İkinci yasal yedekler, yeniden değerlendirilmiş sermayenin %5'ini geçen temettü dağıtımlarının toplamı üzerinden %10 olarak ayrılır.

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

### 31 Mart 2006 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))

#### 27-28. KAR YEDEKLERİ - GEÇMİŞ YIL KAR/ZARARLARI (devamı)

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

Seri: XI, No: 25 sayılı Tebliğ Kısım Onbeş madde 399 uyarınca enflasyona göre düzeltilen ilk mali tablo denkleştirme işleminde ortaya çıkan ve "geçmiş yıllar zararı"nda izlenen tutarın, SPK'nın kar dağıtımına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde, enflasyona göre düzeltilmiş mali tablolara göre dağıtılabilecek kar rakamı bulunurken indirim kalemi olarak dikkate alınması esastır. Bununla birlikte, "geçmiş yıllar zararı"nda izlenen söz konusu tutar, varsa dönem karı ve dağıtılmamış geçmiş yıl karları, kalan zarar miktarının ise sırasıyla olağanüstü yedek akçeler, yasal yedek akçeler, özkaynak kalemlerinin enflasyon muhasebesine göre düzeltilmesinden kaynaklanan sermaye yedeklerinden mahsup edilmesi mümkün bulunmaktadır.

1 Ocak 2004 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere Seri:XI No:25 sayılı tebliğ uyarınca UFRS'ye uygun olarak hazırlanan mali tablolar esas alınarak hesaplanan 2004 yılı faaliyetlerinden elde edilen karlar dikkate alınmak üzere, dağıtılabılır karın en az %30'u (2004 - %30) oranında kar dağıtımını zorunluluğu getirilmiştir. Bu dağıtım şirketlerin genel kurullarının alacağı karara bağlı olarak nakit olarak ya da dağıtılabılır karın %30'undan aşağı olmamak üzere bedelsiz hisse senedi olarak ya da belli oranda nakit, belli oranda bedelsiz hisse senedi dağıtılması suretiyle gerçekleştirilebilecektir. Ayrıca SPK düzenlemelerine tabi halka açık şirketler, Türk Ticaret Kanunu ve Vergi Usul Kanunu düzenlemeleri uyarınca hazırladıkları yasal mali tablolarında yer alan net dağıtılabılır tutardan fazlasını dağıtamazlar.

31 Mart 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri itibariyle, Şirket'in yasal kayıtlarındaki hisse senedi ihraç primleri ve yasal yedekler, birikmiş karlar (zararlar) aşağıdaki gibidir :

	31 Mart 2006	31 Aralık 2005
Hisse senedi ihraç primleri	7.039	7.039
Yasal yedekler	4.611.451	4.611.451
Olağanüstü yedekler	43.545.263	43.545.263

#### Kar payları

31 Mart 2006 tarihi itibariyle kar payları aşağıdaki gibidir

	31 Mart 2006
<b>Adi hisseler</b>	
Hisse başına nominal değeri ile, brüt	0,0003

## Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

### 31 Mart 2006 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))

#### 27-28. KAR YEDEKLERİ - GEÇMİŞ YIL KAR/ZARARLARI (devamı)

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 25 Şubat 2005 tarih ve 7/242 sayılı kararına istinaden;

- a) 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla Şirket'in, SPK düzenlemelerine göre oluşan net dağıtılabilir karı üzerinden SPK'nın asgari kar dağıtım zorunluluğuna ilişkin düzenlemeleri uyarınca hesaplanan tutarın tamamının yasal kayıtlarda yer alan net dağıtılabilir kardan karşılanabilmesi mümkündür.
- b) Seri:XI, No:21 ve Seri:XI, No:25 sayılı Tebliğ'ler kapsamında konsolidasyona dahil bağlı ortaklık, müşterek yönetime tabi teşebbüs ve iştiraklerin genel kurullarında kar dağıtım kararı alınmış olması durumunda, söz konusu işletmelerin anılan düzenlemelere göre düzenlenmiş mali tabloları çerçevesinde ana ortaklığın konsolide mali tablosuna intikal eden kar üst sınır olmak üzere, genel kurullarda alınan kar dağıtım kararına bağlı olarak söz konusu işletmelerden ana ortaklığı intikal edecek kar tutarının ana ortaklığın dağıtılabilir karında dikkate alınması gerekmektedir.

31 Mart 2006 tarihi itibarıyla satılmaya hazır finansal varlıklar içinde sınıflanan Entek ve KFH, bağımsız bir değerlendirme şirketi tarafından hazırlanan değerlendirme çalışması sonucu dikkate alınarak makul değeri üzerinden mali tablolara yansıtılmıştır. Bu doğrultuda satılmaya hazır finansal varlığın bilançoda taşınan değerinde oluşan sırasıyla 2.914.699 YTL ve 12.349.977 YTL tutarındaki fark mali tablolarda özsermaye hesabı altında "Finansal Varlıklar Değer Artış Fonu" hesabında yansıtılmıştır.

#### 29. YABANCI PARA POZİSYONU

VARLIKLAR	31 Mart 2006		
	Para cinsi	Yabancı para	YTL
Hazır Değerler	Avrupa Para Birimi	1.175.670	1.910.934
	İngiliz Sterlini	60.069	140.045
	ABD Doları	96.912	130.027
	İsviçre Fransı	1.451	1.490
			<b>2.182.496</b>
Ticari Alacaklar	Avrupa Para Birimi	16.542.697	26.888.499
	İngiliz Sterlini		
	ABD Doları	4.225.052	5.668.752
			<b>32.557.251</b>
			<b>34.739.747</b>

## Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

### 31 Mart 2006 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))

31 Mart 2006			
YÜKÜMLÜLÜKLER	Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	YTL
Finansal Borçlar (Kısa Vadeli)	Avrupa Para Birimi	(6.320.850)	(10.273.909)
	İngiliz Sterlini	(4.020.862)	(9.374.238)
	ABD Doları	(10.298.229)	(13.817.134)
			<b>(33.465.281)</b>
Uzun Vadeli Borçların Kısa Vadeli Kısım	Avrupa Para Birimi	(9.711.632)	(15.785.287)
			<b>(15.785.287)</b>
Ticari Borçlar	Avrupa Para Birimi	(10.529.010)	(17.113.853)
			<b>17.113.853</b>
Finansal Kiralama Borçları (Kısa Vadeli)	Avrupa Para Birimi	(15.686)	(25.496)
	İngiliz Sterlini	(14.995)	(34.959)
			<b>(60.455)</b>
Finansal Borçlar (Uzun Vadeli)	Avrupa Para Birimi	(10.472.222)	(17.021.550)
			<b>(17.021.550)</b>
Finansal Kiralama Borçları (Uzun Vadeli)	Avrupa Para Birimi	(3.590)	(5.835)
	İngiliz Sterlini		
			<b>(5.835)</b>
	Avrupa Para Birimi	(19.334.623)	(31.426.497)
	İngiliz Sterlini	(3.975.788)	(9.269.152)
	ABD Doları	(5.976.265)	(8.018.355)
	İsviçre Frangı	1.451	1.490
Net			<b>(48.712.514)</b>

## Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

### 31 Mart 2006 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))

#### 29. YABANCI PARA POZİSYONU (devamı)

VARLIKLAR	Para cinsi	31 Aralık 2005	
		Yabancı para	YTL
Hazır Değerler	Avrupa Para Birimi	1.252.989	1.989.121
	İngiliz Sterlini	102.844	237.785
	ABD Doları	421.694	565.829
	İsviçre Frangı	1.093	1.113
			<b>2.793.848</b>
Ticari Alacaklar	Avrupa Para Birimi	15.960.129	25.336.704
	İngiliz Sterlini	6.147.281	14.213.128
	ABD Doları	2.740.382	3.677.045
			<b>43.226.877</b>
İlişkili Taraflardan Alacaklar	Avrupa Para Birimi	2.563.340	4.069.302
	ABD Doları	1.264.404	1.696.577
			<b>5.765.879</b>
Diğer Dönen Varlıklar	Avrupa Para Birimi	78.354	124.386
	İngiliz Sterlini	823.318	1.903.594
	ABD Doları	6.957	9.334
			<b>2.037.314</b>
31 Aralık 2005			
YÜKÜMLÜLÜKLER	Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	YTL
Finansal Borçlar (Kısa Vadeli)	Avrupa Para Birimi	(6.970.369)	(11.065.461)
	İngiliz Sterlini	(3.610.745)	(8.348.404)
	ABD Doları	(5.006.625)	(6.717.889)
			<b>(26.131.754)</b>
Uzun Vadeli Borçların Kısa Vadeli Kısım	Avrupa Para Birimi	(7.172.120)	(11.385.740)
			<b>(11.385.740)</b>
İlişkili Kuruluşlara Borçlar (Kısa Vadeli)	Avrupa Para Birimi	(6.258.104)	(9.934.741)
	İngiliz Sterlini	(9.576.613)	(22.142.087)
	ABD Doları	(7.334.533)	(9.841.476)
			<b>(41.918.304)</b>
Finansal Kiralama Borçları (Kısa Vadeli)	Avrupa Para Birimi	(17.601)	(27.942)
	İngiliz Sterlini	(5.144)	(11.893)
			<b>(39.835)</b>
Ticari Borçlar	Avrupa Para Birimi	(2.231.635)	(3.542.721)
	İngiliz Sterlini	(1.749.720)	(4.045.528)
	ABD Doları	(2.940.803)	(3.945.970)

## Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

### 31 Mart 2006 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))

			<b>(11.534.219)</b>
<b>Finansal Borçlar (Uzun Vadeli)</b>	Avrupa Para Birimi	(13.000.000)	(20.637.500)
			<b>(20.637.500)</b>
<b>Finansal Kiralama Borçları (Uzun Vadeli)</b>	Avrupa Para Birimi	(3.186)	(5.058)
	İngiliz Sterlini	(15.827)	(36.594)
			<b>(41.652)</b>
<b>İlişkili Taraflara Borçlar (Uzun Vadeli)</b>	İngiliz Sterlini	(3.862.500)	(8.930.486)
			<b>(8.930.486)</b>
	Avrupa Para Birimi	(15.798.203)	(25.079.650)
	İngiliz Sterlini	(11.747.106)	(27.160.485)
	ABD Doları	(10.848.524)	(14.556.550)
	İsviçre Frangı	1.093	1.113
<b>Net</b>			<b>(66.795.572)</b>

## **Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi**

### **31 Mart 2006 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))**

#### **30. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI**

##### **Yatırım Teşvik Belgeleri**

Şirket'in yatırım harcamaları ile ilgili çeşitli yatırım teşvik belgeleri bulunmaktadır. Şirket'in 2006 yılı içerisinde yararlanmış olduğu yatırım indirimi tutarı yoktur. (31 Aralık 2005 6.493.194 - YTL). 31 Mart 2006 tarihi itibarıyla devreden yatırım indirimi tutarı yoktur (31 Aralık 2005 - Yoktur).

#### **31. KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER**

- a) 31 Mart 2006 tarihi itibarıyla Şirket'in resmi dairelere vermiş olduğu 38.832.421 YTL (31 Aralık 2005 - 40.576.587 YTL) tutarında teminat mektubu bulunmaktadır.
- b) 31 Mart 2006 tarihi itibarıyla Şirket ilişkili şirketlerden Ram Pacific Ltd.'in Ranobank International Hong Kong'dan almış olduğu 31 Aralık 2006 vadeli 10.000.000 ABD Doları tutarındaki krediye garantör olmuştur.
- c) 31 Mart 2006 tarihi itibarıyla Şirket aleyhine açılmış olan 1.228.943 YTL (31 Aralık 2005 – 1.228.943 YTL) tutarında dava bulunmaktadır. Şirket bu davalarla ilgili olarak 168.663 YTL tutarında karşılık ayırmıştır (31 Aralık 2005 – 168.663 YTL). 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 Doları tutarında yükümlü bulunmuştur. Şirket bu karara itiraz etmiş ama bununla ilgili olarak 123.202 ABD Doları karşılığı 165.312 YTL tutarında karşılık ayırmıştır. Geri kalan 1.063.631 YTL için Şirket, 3.351 YTL tutarında karşılık ayırmıştır. Ancak, 27 Şubat 2004 tarihinde yapılan duruşma sonucu Şirket 800.000 ABD Doları yükümlü bulunmuştur. Şirket bu kararın iptali için temyize başvurmuş ve Yargıtay onayı beklenmektedir. Şirket yönetimi, sözkonusu dava ile ilgili Şirket aleyhine oluşabilecek herhangi bir sonuç beklenmemektedir ve bu nedenle mali tablolarında dava ile ilgili herhangi bir ek karşılık ayırmamıştır.
- d) Şirket, 22 Nisan 2005 tarihinde almış olduğu ve 31 Mart 2006 itibarıyla devam etmekte olan 3.000.000 Euro'luk uzun vadeli krediye istinaden aşağıdaki yükümlülükleri yerine getirmek zorunluluğundadır;
  - i) En son denetlenmiş mali tablolarına göre hesaplanan cari oranın 1,10'dan düşük olmaması,
  - ii) Amortisman, itfa payı, faiz ve vergi öncesi karın net satışlara oranının %10'dan az olmaması,
  - iii) toplam yükümlülüklerinin maddi varlıklarının net değerine oranının 1,00 ile 2,00 aralığında yer alması.
- e) Şirket, 24 Kasım 2005 tarihinde almış olduğu ve 31 Mart 2006 itibarıyla devam etmekte olan 7.500.000 Euro'luk uzun vadeli krediye istinaden aşağıdaki yükümlülükleri yerine getirmek zorunluluğundadır;
  - i) Konsolide toplam borçların, amortisman, itfa, faiz ve vergi öncesi kara oranının 3,00'ten büyük olmaması,
  - ii) Konsolide toplam borçların toplam maddi varlıklar net değerine oranını 1,5'tan büyük olmaması,
  - iii) Amortisman, itfa, faiz ve vergi öncesi karın faiz giderlerine oranının 2'den küçük olmaması.



## Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

### 31 Mart 2006 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))

#### 31. KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

f) Vadeli sözleşmeler

31 Mart 2006 tarihi itibarıyla şirketin yapmış olduğu vadeli döviz sözleşmesi yoktur.

#### 32. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Şirket, 31 Ağustos 2005 tarihinde Schaeffer Werke KG imzalamış olduğu anlaşma ile, Almanya'daki Schaeffer Panel Radyatör üretim fabrikasının tüm makina parkını, Schaeffer'in sahibi bulunduğu FIX markası ve müşteri portföyünü satın almıştır. Söz konusu satın alma sözleşmesinin tutarı 8.500.000 Euro olup, sözleşme kapsamındaki sabit kıymetlerin bir bölümü 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla Bozüyük tesislerine gelmiştir.

Yapılmakta olan yatırımlar hesabında duran 4.290.267 YTL tutarındaki makina ekipman sözleşmesi anlaşmaya istinaden alınan sabit kıymetlerdir. Sözleşme şartlarına göre birinci ve ikinci taksidi olan 2.766.666 Euro ödenmiş olup, 1.325.000 Euro'luk kısmı ticari borçlar hesabında yeralmaktadır. Sözleşme ödeme planı aşağıdaki gibidir :

Vade	Döviz Birimi	Döviz Tutarı	YTL Tutarı
15 Aralık 2006	EURO	1.188.888	1.932.419
15 Aralık 2007	EURO	2.276.890	3.700.587
15 Aralık 2008	EURO	2.267.556	3.685.686
		5.733.334	9.318.692

31 Mart 2006 tarihi itibarıyla söz konusu satın alma sözleşmesi kapsamında Schaeffer firmasından satın alınan FIX markası ve satın alınan sabit kıymetlerin rayiç değerlerini belirlemek için bir çalışma yapılmamıştır. Dolayısıyla 31 Mart 2006 tarihi itibarıyla UFRS 3 no'lu "İşletme Birleşmeleri" standardı uyarınca gerekli düzeltmeler yapılamamış olup, Şirket 2006 yılı içerisinde söz konusu satın alma sözleşmesi ile ilgili değerlendirme çalışmalarını tamamlayıp, UFRS 3 uyarınca bir yıl içerisinde söz konusu çalışmanın olası etkilerini hesaplarına intikal ettirecektir.

#### 33. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Yoktur (31 Aralık 2005- Yoktur).

## Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

### 31 Mart 2006 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))

#### 34. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

1 Ocak 2006 tarihinden itibaren kıdem tazminatı tavanı 1.771 YTL'ye yükselmiştir.

#### 35. DURDURULAN FAALİYETLER

Şirket'in 31 Mart 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde durdurulan faaliyetleri bulunmamaktadır.

#### 36. ESAS FAALİYET GELİRLERİ

##### a) Satış Gelirleri

	1 Ocak - 31 Mart 2006	1 Ocak - 31 Mart 2005
Yurtiçi satışlar	87.628.934	71.082.291
Yurtdışı satışları	21.654.179	36.218.613
Diğer satışlar	5.525.635	3.605.730
	<b>114.808.748</b>	<b>110.906.634</b>

##### b) Satışların Maliyeti

	1 Ocak - 31 Mart 2006	1 Ocak - 31 Mart 2005
Direkt malzeme	56.006.918	65.329.875
Direkt işçilik	4.697.961	5.207.092
Genel imalat giderleri	9.569.372	10.561.236
Amortisman	2.839.194	2.336.080
Dönem başı yarı mamul ve mamul stokları	27.226.347	17.478.521
Dönem sonu yarı mamul ve mamul stokları	(49.359.767)	(27.226.347)
Yabancı para çevrim farkları	(2.759.871)	3.713.580
Dönem başı ticari emtea	44.550.921	8.836.972
Ticari emtea alışları	50.751.070	37.734.560
Dönem sonu ticari emtea	(61.343.667)	(44.550.921)
	<b>82.178.478</b>	<b>79.420.648</b>

##### c) Hizmet Gelirleri

Yoktur (31 Aralık 2005- Yoktur).

##### d) Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

Yoktur.

## Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

### 31 Mart 2006 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))

#### 37. FAALİYET GİDERLERİ

##### a) Faaliyet Giderleri

	1 Ocak - 31 Mart 2006	1 Ocak - 31 Mart 2005
Satış ve pazarlama giderleri	13.357.454	8.973.948
Genel idare giderleri	8.460.715	7.050.445
Servis istasyonu giderleri	612.500	547.820
Araştırma ve geliştirme gideri	312.219	284.642
	<b>22.742.888</b>	16.856.855

##### b) Amortisman Giderleri ve İtfa Payları

	1 Ocak - 31 Mart 2006	1 Ocak - 31 Mart 2005
Üretim maliyetleri	2.839.194	2.336.081
Genel yönetim giderleri	277.303	352.760
	<b>3.116.497</b>	2.688.841

31 Mart 2006 tarihi itibarıyla üst düzey yöneticilere ödenen ücret ve benzeri menfaatler toplamı 266.141 YTL tutarındadır (31 Mart 2005 –7.500 YTL).

## Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

### 31 Mart 2006 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))

#### 38. DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR VE KARLAR/GİDER VE ZARARLAR

##### a) Diğer Faaliyetlerden Gelir ve Karlar

	1 Ocak - 31 Mart 2006	1 Ocak - 31 Mart 2005
Konusu kalmayan karşılıklar	1.278	-
Kur farkı gelirleri	51.685	209.200
Sabit kıymet satış karı	45.915	9.406
Diğer gelirler	44.205	28.234
	<b>143.083</b>	<b>246.840</b>

##### b) Diğer Faaliyetlerden Gider ve Zararlar

	1 Ocak - 31 Mart 2006	1 Ocak - 31 Mart 2005
Kur farkı giderleri	(127.908)	(875.529)
Şüpheli alacaklar karşılığı	(350.000)	(313.127)
Diğer giderler	(2.550)	(180)
Sabit kıymet satış zararı	(16.095)	-
	<b>(496.553)</b>	<b>(1.188.836)</b>

#### 39. FİNANSMAN GİDERLERİ

##### a) Finansal Gelirler

	1 Ocak - 31 Mart 2006	1 Ocak - 31 Mart 2005
Cari yıl satışlarından kaynaklanan vade farkı gelirleri	263.684	4.030.733
Kur farkı geliri	1.009.978	757.165
Faiz geliri	-	3.831
	<b>1.273.662</b>	<b>4.791.729</b>

##### b) Finansal Giderler

	1 Ocak - 31 Mart 2006	1 Ocak - 31 Mart 2005
Faiz gideri	(6.534.864)	(5.178.832)
Cari yıl alımlarından kaynaklanan vade farkları giderleri	(1.151.719)	(5.703.016)
Kur farkı giderleri	(82.940)	(65.742)
Diğer finansman giderleri		
	<b>(7.769.523)</b>	<b>(10.947.590)</b>
<b>Finansman giderleri, net</b>	<b>(6.495.861)</b>	<b>(6.155.861)</b>

## **Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi**

### **31 Mart 2006 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))**

#### **40. NET PARASAL POZİSYON KARI/ZARARI**

SPK'nın 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu karar uyarınca, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren enflasyon muhasebesi uygulaması yapılmadığı için 2005 yılında parasal pozisyon karı/zararı oluşmamıştır.

#### **41. VERGİLER**

Şirket, Türkiye'de yürürlükte bulunan vergi mevzuatı ve uygulamalarına tabidir.

Türkiye'de, 1 Ocak 2005 tarihinden geçerli olmak üzere kurumlar vergisi oranı %30'dur (31 Aralık 2005 - %30). 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. Vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden %30 (2004 - %33) oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir.

2003 ve daha önceki yıllarda kurumlar vergisi enflasyona göre düzenlenmemiş yasal gelir vergi matrahından hesaplanmaktaydı. 2004 yılında ikinci geçici vergi döneminden başlanarak vergiye tabi kazanç enflasyona göre düzenlenmiş mali tablolar üzerinden hesaplanmıştır. Bu çerçevede 31 Aralık 2003 tarihi itibarıyla hazırlanan bilançonun ilk defa enflasyon muhasebesine göre düzenlenmesi sonucunda ortaya çıkan geçmiş yıl karı vergiye tabi tutulmayacak, benzer şekilde geçmiş yıl zararları ise vergisel açıdan indirim tabi zarar olarak kabul edilmeyecektir. Ayrıca, 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.

2004 yılında Kurumlar Vergisi, 30 Aralık 2003 tarihinde yayımlanan 5024 sayılı Vergi Usul Kanunu, Gelir Vergisi Kanunu ve Kurumlar Vergisi Kanununda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun çerçevesinde enflasyona göre düzenlenmiş mali tablolar üzerinden hesaplanmış olup ekteki mali tablolara yansıtılmıştır. 2005 Aralık ayına ilişkin açıklanan TEFE 1 Ocak 2003 tarihine göre %100'ün, 1 Ocak 2005 tarihine göre ise %10'un üzerinde bir artış göstermediği için, enflasyon düzeltilmesi yapılması için gerekli olan iki şartın da gerçekleşmediğini belirterek 2005 yılı hesap dönemine ilişkin enflasyon düzeltilmesi yapılmamıştır.

Mali zararlar oluştuğu yılı takip eden en fazla 5 yıl boyunca taşınabilirler. Vergi beyanları ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmektedir. 31 Mart 2006 tarihi itibarıyla Şirket'in taşınabilir vergi zararı bulunmamaktadır.

24 Nisan 2003 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere, mal ve hizmetlerin üretimi ile doğrudan ilişkili olup bir ekonomik ömrü bulunan ve değeri 10.000 YTL YTL'yi aşan yeni maddi duran varlık alımları, bedelinin %40'ı oranında kurumlar vergisi matrahından yatırım indirimi sağlamaktadır. 24 Nisan 2003 tarihinden önce oluşan yatırım indirimleri ise şirketlerin kendi tercihleri doğrultusunda yeni uygulamaya dönüştürülmedikleri takdirde, %19.8 oranında stopaja tabi tutulmaktadır. Tüm yatırım indirimleri süresiz olarak taşınabilirler.

Türkiye'de vergi mevzuatı, ana ve bağlı ortaklığının konsolide vergi beyannamesi doldurmasını izin vermez. Bu yüzden mali tablolara yansıtılan vergi karşılığı, şirketler için ayrı ayrı hesaplanmıştır.

Türkiye'de mukim anonim şirketlerden, kurumlar vergisi ve gelir vergisinden sorumlu olmayanlar ve muaf tutulanlar haricindekilere yapılanlarla Türkiye'de mukim olan ve olmayan gerçek kişilere ve Türkiye'de mukim olmayan tüzel kişilere yapılan temettü ödemeleri %10 gelir vergisine tabidir.

## **Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi**

### **31 Mart 2006 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))**

#### **41. VERGİLER (devamı)**

Türkiye’de mukim anonim şirketlerden yine Türkiye’de mukim anonim şirketlere yapılan temettü ödemeleri gelir vergisine tabi değildir. Ayrıca karın dağıtılmaması veya sermayeye eklenmesi durumunda gelir vergisi hesaplanmamaktadır.

En az 2 yıl boyunca elde tutulmuş olan iştirak hisselerinin nakit olarak satılmasından doğan kazançlar, sermayeye ilave edildiği takdirde kurumlar vergisinden muaf tutulmaktadır. Ayrıca temettü alımlarından doğan kar, dağıtılmamış veya sermayeye ilave edilmemiş ise, stopaja tabi tutulmamaktadır.

#### **42. HİSSE BAŞINA KAR**

Hisse başına kar/zarar, net dönem kar/zararının yıl sonu itibariyle bulunan hisse senedi adedinin ağırlıklı ortalamasına bölünmesiyle bulunur.

Türkiye’de şirketler yeniden değer artış fonundan sermaye yeniden ifade etkisi tutarlarından veya birikmiş karlardan karşılanmak üzere bedelsiz hisse senedi dağıtımı yoluyla sermayelerini arttırma hakkına sahiptir. Hisse başına karın hesaplanması sırasında sözkonusu arttırmalar temettü olarak dağıtılan hisse senetleri olarak kabul edilmişlerdir. Sermayeye eklenen kar payı dağıtımları da aynı şekilde değerlendirilmektedir. Bu nedenle ortalama hisse senedi adedi hesaplanırken bu tür hisselerin tüm yıl boyunca dolaşımında olduğu kabul edilmiştir. Bu sebeple, hisse başına düşen karı hesaplamakta kullanılan hisse adedinin ağırlıklı olmaması geriye dönük etkiler de gözönünde bulundurularak belirlenmiştir.

Mali tabloların hazırlandığı tarih itibariyle ve bu konsolide mali tabloların tamamlanmasından önce, çıkarılan veya çıkarılacak olan adi hisse senetleri yoktur.

## Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

### 31 Mart 2006 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))

#### 43. NAKİT AKIM TABLOSU

	31 Mart 2006	31 Mart 2005
<b>İşletme faaliyetlerinden sağlanan nakit girişleri</b>		
Vergi karşılığı ve parasal kayıp öncesi kar (zarar)	3.098.581	7,521,533
Net kar/(zarar) ile işletme faaliyetlerinden sağlanan nakit arasındaki mutabakat:		
Amortisman ve itfa payları	3.116.497	2,837,705
Kıdem tazminatı karşılığı (uzun vadeli karşılıklar)	1.108.754	996,338
Faiz giderleri	2.972.368	6,555,149
Sabit kıymet satış zararı	56.102	-
Sabit kıymet satış karı	(45.915)	-
Yabancı para çevrim farklarındaki net değişim	(180.368)	38,648
İştiraklerden sağlanan gelirler	-	-
Krediler üzerinde oluşan kur farkı	-	-
<b>İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı</b>	<b>10.126.019</b>	<b>17.949.373</b>
<b>Net işletme sermayesindeki değişim</b>		
Ticari alacaklar	45.977.203	(13,234,681)
Stoklar	(21.288.995)	(10,851,164)
İlişkili kuruluşlardan alacaklar ve borçlar	608.441	
Ticari borçlar	(78.187.341)	36,550,297
Ödenen vergi	(743.810)	(655,957)
Diğer cari/dönen ve cari olmayan/duran varlıklardaki net değişim	309.658	(6,344,335)
Borç karşılıklarındaki net değişim	3.534.015	400,000
Alınan avanslar	2.062.064	-
Diğer yükümlülüklerdeki net değişim	(5.629.262)	-
Diğer alacaklardaki net değişim	(19.583)	-
Ödenen kıdem tazminatı	(1.298.886)	-
<b>İşletme faaliyetlerinden dolayı net nakit çıkışı</b>	<b>(44.550.477)</b>	<b>23.813.533</b>
<b>Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları:</b>		
Maddi duran varlık alımları	(848.622)	(1,020,547)
Maddi olmayan duran varlık alımları	-	(48,497)
Ödenen temettü	-	-
Maddi duran varlık satışından sağlanan nakit	86.000	
Satılmaya hazır finansal varlıklar satışından sağlanan nakit	-	
Azımlık paylarındaki net değişim	(60.530)	9,741
Satılmaya hazır finansal varlıklardaki sermaye artışı	-	-
İştiraklerdeki sermaye artışı	-	(225,738)
<b>Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit</b>	<b>(823.152)</b>	<b>(1.285.041)</b>
<b>Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları</b>		
Kredi borcu ödemeleri	(14.752)	(70,625,702)
Alınan kredilerden sağlanan nakit	51.102.270	75,711,859
Finansal kiralama borçlarındaki net değişim	36.597	
Faiz ödemeleri	(2.456.843)	(5,834,868)
<b>Finansman faaliyetlerinden sağlanan net nakit</b>	<b>48.667.273</b>	<b>(748,711)</b>
Dönem içindeki nakit işlemlerden doğan parasal kazanç (kayıp)	-	
<b>Nakit ve nakit benzeri varlıklardaki net azalış</b>	<b>3.293.643</b>	<b>21,779,781</b>
Dönem başı hazır değerler	12.659.746	7,581,750
<b>Dönem sonu hazır değerler</b>	<b>15.953.389</b>	<b>29,361,531</b>
Faiz gelirlerinden elde edilen nakit	-	12,164
Temettü geliri	-	

**Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi**

**31 Mart 2006 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait  
Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı)  
(Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))**

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

Yoktur (31 Aralık 2005 - Yoktur).