

Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

**31 Aralık 2006 Tarihli
Konsolide
Mali Tablolar ve
Bağımsız Denetim Raporu**

TÜRK DEMİR DÖKÜM FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ

İÇİNDEKİLER

	<u>Sayfa</u>
Bağımsız Denetim Raporu	1-2
Konsolide Bilanço	3-4
Konsolide Gelir Tablosu	5
Konsolide Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar	6-54

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi
Yönetim Kurulu'na

Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi'nin (Demir Döküm - Şirket) 31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan konsolide bilançosunu ve aynı tarihte sona eren yıla ait konsolide gelir tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetini ve dipnotları denetlemiş bulunuyoruz.

Konsolide mali tablolarda aktiflerin %1,15 ve net karın %1,46'sını oluşturan bağlı ortaklıklardan, Demir Döküm Chung Mei Industries Limited'in konsolide mali tabloları başka bir denetim şirketi tarafından denetime tabi tutulmuştur. Konsolide mali tablolar üzerindeki denetim raporumuz konsolide mali tablolarda yer alan söz konusu bağlı ortaklığa ait tutarlarla ilgili olarak tamamen diğer denetim şirketinin denetim raporuna dayanmaktadır.

Finansal Tablolarla İlgili Olarak İşletme Yönetiminin Sorumluluğu

İşletme yönetimi, finansal tabloların Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan finansal raporlama standartlarına göre hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumundan sorumludur. Bu sorumluluk, finansal tabloların hata veya hile ve usulsüzlükten kaynaklanan önemli yanlışlıklar içermeyecek biçimde hazırlanarak, gerçeği dürüst bir şekilde yansıtmayı sağlamak amacıyla gerekli iç kontrol sisteminin tasarlanmasını, uygulanmasını ve devam ettirilmesini, koşulların gerektirdiği muhasebe tahminlerinin yapılmasını ve uygun muhasebe politikalarının seçilmesini içermektedir.

Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumluluğu

Sorumluluğumuz yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu finansal tablolar hakkında görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu standartlar, etik ilkelere uyulmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların gerçeği doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmayı yansıtmadığı konusunda makul bir güvenceyi sağlamak üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetimimiz, finansal tablolardaki tutarlar ve dipnotlar ile ilgili bağımsız denetim kanıtı toplamak amacıyla, bağımsız denetim tekniklerinin kullanılmasını içermektedir. Bağımsız denetim tekniklerinin seçimi, finansal tabloların hata veya hileden ve usulsüzlükten kaynaklanıp kaynaklanmadığı hususu da dahil olmak üzere önemli yanlışlık içerip içermediğine dair risk değerlendirmesini de kapsayacak şekilde, mesleki kanaatimize göre yapılmıştır. Bu risk değerlendirmesinde, işletmenin iç kontrol sistemi göz önünde bulundurulmuştur. Ancak, amacımız iç kontrol sisteminin etkinliği hakkında görüş vermek değil, bağımsız denetim tekniklerini koşullara uygun olarak tasarlamak amacıyla, işletme yönetimi tarafından hazırlanan finansal tablolar ile iç kontrol sistemi arasındaki ilişkiyi ortaya koymaktır. Bağımsız denetimimiz, ayrıca işletme yönetimi tarafından benimsenen muhasebe politikaları ile yapılan önemli muhasebe tahminlerinin ve finansal tabloların bir bütün olarak sunumunun uygunluğunun değerlendirilmesini içermektedir.

Bağımsız denetim sırasında temin ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulmasına yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Şartlı Görüşün Dayanakları

İlişikteki 19 no'lu dipnotta açıklandığı üzere, 2005 yılında gerçekleştirilen işlemle ilgili olarak, 31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla "İşletme Birleşmeleri" konulu 3 no'lu Uluslararası Finansal Raporlama Standardı uygulanmamıştır. Söz konusu standardın uygulanmamasının mali tablolara etkisi belirlenmemiştir.

31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla, Şirket'in %100 iştirak oranına sahip olduğu Tianjin Demrad International Trading Company Limited, ilişikteki konsolide mali tablolara konsolidasyon metodu ile yansıtılmayıp, maliyet değeri ile gösterilmiştir. 31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla söz konusu bağlı ortaklığın maliyet değeri 2.422.933 YTL'dir.

Şartlı Görüş

Bu çerçevede, Şartlı Görüşün Dayanakları bölümünde belirtilen hususların etkileri haricinde, Türk Demir Döküm Fabrikaları A.Ş.'nin 31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren yıla ait finansal performansını Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan finansal raporlama standartları çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

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

Billur Demet Atan, SMMM
Sorumlu Ortak, Başdenetçi

22 Mart 2007
İstanbul, Türkiye

Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

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

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	Bağımsız	Bağımsız
		Denetimden	Denetimden
		Geçmiş	Geçmiş
		(Yeniden	(Yeniden
		Düzenlenmiş)	Düzenlenmiş)
		31 Aralık 2006	31 Aralık 2005
Cari/Dönen Varlıklar		574.304.953	366.293.839
Hazır Değerler	4	19.800.554	13.134.048
Menkul Kıymetler, net	5	-	-
Ticari Alacaklar, net	7	383.025.676	215.872.101
Finansal Kiralama Alacakları, net	8	-	-
İlişkili Taraflardan Alacaklar, net	9	14.731.283	10.151.210
Diğer Alacaklar, net	10	168.925	77.191
Canlı Varlıklar, net	11	-	-
Stoklar	12	129.014.060	100.867.899
Devam Eden İnşaat Sözleşmelerinden Alacaklar, net	13	-	-
Ertelenen Vergi Varlıkları	14	-	-
Diğer Cari/Dönen Varlıklar	15	27.564.455	26.191.390
Cari Olmayan/Duran Varlıklar		129.879.948	111.298.810
Ticari Alacaklar, net	7	-	-
Finansal Kiralama Alacakları, net	8	-	-
İlişkili Taraflardan Alacaklar, net	9	-	-
Diğer Alacaklar, net	10	-	-
Finansal Varlıklar, net	16	40.192.020	34.678.711
Pozitif Şerefiye, net	17	5.210.541	4.369.869
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller, net	18	-	-
Maddi Varlıklar, net	19	80.294.376	68.572.638
Maddi Olmayan Varlıklar, net	20	395.118	584.082
Ertelenen Vergi Varlıkları	14	3.118.261	2.452.318
Diğer Cari Olmayan/Duran Varlıklar	15	669.632	641.192
Toplam Varlıklar		704.184.901	477.592.649

Sayfa 6 ile 54 arasında yer alan dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

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

YÜKÜMLÜLÜKLER	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2006	Bağımsız Denetimden Geçmiş (Yeniden Düzenlenmiş) 31 Aralık 2005
Kısa Vadeli Yükümlülükler		428.046.062	265.602.461
Finansal Borçlar, net	6	90.648.592	49.775.887
Uzun Vadeli Finansal Borçların Kısa Vadeli Kısımları, net	6	20.429.311	11.385.740
Finansal Kiralama Borçları, net	8	242.730	107.306
Diğer Finansal Yükümlülükler, net	10	1.047.159	-
Ticari Borçlar, net	7	193.036.090	106.368.461
İlişkili Taraflara Borçlar, net	9	85.175.845	61.663.654
Alınan Avanslar	21	5.996.197	4.990.642
Devam Eden İnşaat Sözleşmeleri Hakediş Bedelleri, net	13	-	-
Borç Karşılıkları	23	12.757.689	6.882.547
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	14	-	-
Diğer Yükümlülükler, net	10	18.712.449	24.428.224
Uzun Vadeli Yükümlülükler		74.669.142	36.571.426
Finansal Borçlar, net	6	58.190.000	20.637.500
Finansal Kiralama Borçları, net	8	76.599	114.093
Diğer Finansal Yükümlülükler, net	10	-	-
Ticari Borçlar, net	7	4.198.380	-
İlişkili Taraflara Borçlar, net	9	3.549.509	8.930.486
Alınan Avanslar	21	-	-
Borç Karşılıkları	23	7.374.844	6.400.992
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	14	1.279.810	488.355
Diğer Yükümlülükler, net	10	-	-
Ana Ortaklık Dışı Paylar	24	9.079.706	4.742.924
Özsermaye		192.389.991	170.675.838
Sermaye	25	45.000.000	45.000.000
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi	25	-	-
Sermaye Yedekleri	26	89.065.522	85.763.996
Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-
Hisse Senedi İptal Karları		-	-
Yeniden Değerleme Fonu		-	-
Finansal Varlıklar Değer Artış Fonu	27	18.566.202	15.264.676
Özsermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları		70.499.320	70.499.320
Kar Yedekleri	27	17.300.855	11.562.342
Yasal Yedekler		7.132.344	4.611.451
Statü Yedekleri		-	-
Olağanüstü Yedekler		10.338.522	3.361.516
Özel Yedekler		-	-
Sermayeye Eklenecek İştirak Hisseleri ve Gayrimenkul Satış Kazançları		-	-
Yabancı Para Çevrim Farkları		(170.011)	3.589.375
Net Dönem Karı		41.023.614	28.349.500
Geçmiş Yıl Karları	28	-	-
Toplam Özsermaye ve Yükümlülükler		704.184.901	477.592.649

Sayfa 6 ile 54 arasında yer alan dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Aralık 2006 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait KONSOLİDE GELİR TABLOSU (Para Birimi – Yeni Türk Lirası (YTL))

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş (Yeniden Düzenlenmiş)
		31 Aralık 2006	31 Aralık 2005
Esas Faaliyet Gelirleri			
Satış Gelirleri, net	36	775.616.722	572.110.771
Satışların Maliyeti (-)	36	(577.352.929)	(420.094.780)
Hizmet Gelirleri, net	36	-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler, net	36	-	-
Brüt Esas Faaliyet Karı		198.263.793	152.015.991
Faaliyet Giderleri (-)	37	(118.738.222)	(93.324.178)
Net Esas Faaliyet Karı		79.525.571	58.691.813
Diğer Faaliyetlerden Gelir ve Karlar	38	3.838.812	2.888.112
Diğer Faaliyetlerden Gider ve Zararlar (-)	38	(2.543.796)	(1.481.565)
Finansman Giderleri (-)	39	(25.054.994)	(16.896.588)
Faaliyet Karı		55.765.593	43.201.772
Net Parasal Pozisyon Karı	40	-	-
Ana Ortaklık Dışı Kar/Zarar	24	(3.615.777)	(1.857.007)
Vergi Öncesi Kar		52.149.816	41.344.765
Vergiler	41	(11.126.202)	(12.995.265)
Net Dönem Karı		41.023.614	28.349.500
Hisse Başına Kazanç (tam YTL)	42	0,0091	0,0063
Ağırlıklı Ortalama Hisse Senedi Sayısı (Beheri 1 Yeni Kuruş)		4.500.000.000	4.500.000.000

Sayfa 6 ile 54 arasında yer alan dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Aralık 2006 Tarihi İtibariyle

Konsolide 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.

31 Aralık 2006 ve 2005 tarihleri itibariyle Bağlı ortaklıkların listesi ve Demir Döküm'ün bu şirketlerdeki doğrudan ve nihai hisse oranları aşağıdaki gibidir :

	Türk Demir Döküm Fabrikaları A.Ş.'nin Doğrudan Hisse Oranı (%)		Türk Demir Döküm Fabrikaları A.Ş.'nin Nihai Hisse Oranı (%)	
	2006	2005	2006	2005
Panel Radyatör Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Panel)	50,00	50,00	75,00	75,00
Demrad Döküm Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Demrad)	99,90	99,90	99,90	99,90
DD Heating Ltd. (DD Heating) (**)	50,00	50,00	50,00	50,00
Demir Döküm Chung Mei Industries Limited (*)	55,00	45,00	55,00	45,00
Tianjin Demrad Trading Company Limited (***)	100,00	60,00	100,00	60,00

(*) 31 Aralık 2005 tarihi itibariyle Türk Demir Döküm Fabrikaları A.Ş.'nin doğrudan hisse oranı %45'tir. Şirket, menfaatlerin birleşmesi yöntemi kapsamında iştiraki 2005 sonu itibariyle %55 oranını kullanarak tam konsolidasyona tabi tutmuştur.

(**) 31 Aralık 2006 ve 2005 tarihleri itibariyle söz konusu Bağlı Ortaklık'taki oy hakkı %50 olmakla birlikte, Demir Döküm bu şirketin mali ve işletme politikalarını yönetmek için hakimiyet etkisini kullanmaktadır.

(***) 31 Aralık 2006 ve 2005 tarihleri itibariyle söz konusu bağlı ortaklık ilişikteki konsolide mali tablolarda konsolidasyona dahil edilmemiştir.

Demir Döküm, 22 Kasım 2001 tarihinde Bozüyük'te kurulu olan Panel Radyatör Üretim Ünitesi'ni bünyesinden ayırmış olup yeni kurulan şirkete aynı sermaye ile katılarak iştirak etmiştir. Böylece panel radyatör üretimi yeni kurulan Panel Radyatör Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Panel) tarafından yapılmaktadır. 28 Aralık 2001 tarihi itibariyle Panel'in %50'si bir grup şirketi olan Beko UK'e satılmıştır. 1 Mayıs 2003 itibariyle Beko UK, %50 hissesini DD Heating Limited'e satmıştır.

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. 1 Mayıs 2003 yılında, Beko UK'in Alman Heatline bölümü de DD Heating'e transfer olmuştur. DD Heating'in geri kalan %50'si Temel Ticaret A.Ş.'ye aittir.

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 Demir Döküm Chung Mei Industries Limited (DD 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. Bu yapılanma 5 Mart 2004 tarihi itibariyle hayata geçirilmiştir. Şirket, 24 Temmuz 2006 tarihli Yönetim Kurulu Kararı uyarınca Chung Mei Industries Limited'in %10 oranındaki 148.200 adet hissesinin Hong Kong'da kurulu Ram Pacific Limited'den 2.000.000 ABD Doları peşin bedel ile satın alınmasına karar vermiştir. 31 Aralık 2006 tarihi itibariyle Şirket'in DD Chung Mei'deki iştirak oranı %55'tir.

Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Aralık 2006 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))

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

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. Şirket, 28 Ağustos 2006 tarihli Yönetim Kurulu kararı uyarınca, Demiladi'nin %40 oranındaki hissesinin, Hong Kong'da kurulu Ram Pacific Limited'ten 1.500.000 ABD Doları peşin bedel ile satın alınmasına karar vermiştir. Buna göre, Demir Döküm'ün 31 Aralık 2006 itibariyle Demiladi'deki iştirak oranı %100'dür. 31 Aralık 2006 tarihi itibariyle söz konusu bağlı ortaklığın Şirket ile aynı muhasebe politikalarına göre düzenlenmiş mali tabloları elde edilemediğinden konsolidasyona dahil edilmemiş ve iştiraklerde maliyet değeri ile, 2.422.933 YTL olarak gösterilmiştir. 31 Aralık 2006 tarihi itibariyle Demiladi'nin denetime tabi tutulmamış finansal tablolarında toplam aktif 1.258.377 ABD Doları, özsermayesi 226.742 ABD Doları tutarında negatif ve dönem zararı 202.561 ABD Doları'dır.

Konsolide mali tablolar yayınlanmak üzere 22 Mart 2007 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul'un ve ilgili yasal kuruluşların yasal mevzuata göre düzenlenmiş ve bu mali tabloları tashih etme hakkı vardır.

Şirket, Koç Holding bünyesinde bulunmaktadır.

2006 yılında Şirket bünyesinde ortalama 300 beyaz yakalı ve 1.526 mavi yakalı olmak üzere toplam 1.826 çalışan bulunmaktadır.

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

Faaliyet Konusu

Şirket, panel 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.

Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Aralık 2006 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))

2. MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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 ortaklıkların konsolide edilmesi
- geçici farklar üzerinden ertelenmiş verginin belirlenmesi
- finansal enstrümanların kayda alınması ve değerlendirilmesi
- kıdem tazminatı karşılığı

Önceki Dönem Tarihli Mali Tabloların Yeniden Düzenlenmesi

Şirket 31 Aralık 2006 tarihi itibariyle maliyet değerinden taşıdığı satılmaya hazır finansal varlıklarından Ram Dış Ticaret A.Ş. için değer düşüklüğü olup olmadığına dair bir değerlendirme çalışması yapmıştır. Söz konusu çalışmayı geçmişe yönelik olarak mali tablolarında düzeltmiştir. Bu çalışma sonucu ortaya çıkan 4.418.422 YTL tutarındaki değer düşüklüğü karşılığını 1 Ocak 2005 tarihi itibariyle mali tablolarında geriye yönelik olarak düzeltmiş ve 31 Aralık 2005 tarihi itibariyle mali tablolarını yeniden düzenlemiştir. Söz konusu satılmaya hazır finansal varlığın 31 Aralık 2004, 2005 ve 2006 tarihleri itibariyle değerlerinde önemli bir fark bulunmamaktadır.

Şirket, "Uygulanan Konsolidasyon Esasları" kısmında detaylı olarak anlatıldığı üzere 31 Aralık 2006 tarihi itibariyle Demir Döküm Chung Mei Industries Limited’in %10 hissesini satın almıştır. Söz konusu birleşme nedeniyle oluşan değişikliği, işlemin Koç Grubu içinde gerçekleşmiş olması sebebiyle 31 Aralık 2005 tarihi itibariyle DD Chung Mei’nin konsolidasyon kapsamına dahil edilmesi sonucu ilgili hesaplarda oluşan değişiklikler aşağıda açıklanmıştır :

Değişikliğe tabi olan hesaplar	2005	DD Chung Mei Konsolidasyon Etkisi	Yeniden Düzenlenmiş 2005
Hazır değerler	12.659.746	474.302	13.134.048
Ticari alacaklar	215.816.008	56.093	215.872.101
Stoklar	101.153.075	(285.176)	100.867.899
Diğer cari/dönen varlıklar	26.161.363	30.027	26.191.390
Finansal varlıklar (*)	40.852.024	(1.754.891)	39.097.133
Maddi varlıklar	67.609.750	962.888	68.572.638
Diğer cari olmayan/duran varlıklar	-	641.192	641.192
	464.251.966	124.435	464.376.401
Ticari borçlar, net	106.345.098	23.363	106.368.461
İlişkili taraflara borçlar	61.692.580	(28.926) (**)	61.663.654
Borç karşılıkları	6.870.608	11.939	6.882.547
Ana ortaklık dışı paylar	3.771.768	971.156	4.742.924
Olağanüstü yedekler (*)	7.786.933	(6.995)	7.779.938
Yabancı para çevrim farkları	4.178.394	(589.019)	3.589.375
Net dönem karı	28.606.583	(257.083)	28.349.500
	219.251.964	124.435	219.376.399

(*) Ram Dış Ticaret A.Ş.’ye ayrılan karşılık öncesi tutarlardır.

(**) 31 Aralık 2005 tarihi itibariyle Demir Döküm’ün DD Chung Mei’ye olan 8.026.499 YTL tutarındaki borcu elimine edilmiş, bunun karşılığında DD Chung Mei’nin %45 ortağı olan Chung Mei Industries Limited’e olan 7.997.573 YTL tutarındaki borcu ilişkili taraflara borçlar içerisinde gösterilmiştir.

Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Aralık 2006 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))

2. MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

DD Chung Mei'nin 31 Aralık 2004 tarihi itibariyle mali tablolarının elde edilmesi mümkün olmadığından, söz konusu konsolidasyon işlemi 31 Aralık 2005 tarihi itibariyle yapılmış ve etkisi 31 Aralık 2005 mali tablolarına yansıtılmıştır.

31 Aralık 2005 Mali Tablolarında Yapılan Sınıflamalar

31 Aralık 2006 yılı mali tablolarıyla uyumlu olması açısından 31 Aralık 2005 tarihi itibariyle hazırlanmış gelir tablosunda bir takım sınıflandırma değişiklikleri yapılmıştır. Cari dönem ile karşılaştırmalı olması açısından 305.425 YTL tutarındaki şüpheli alacak karşılık gideri diğer faaliyetlerden gider ve zararlar hesabından faaliyet giderlerine sınıflanmıştır. Aynı tarih itibariyle bilançoda net gösterilmiş olan 13.599.991 YTL tutarındaki tecil ve terkin KDV ise brüt olarak diğer cari dönen varlıklar hesabında ve diğer yükümlülükler hesabında gösterilmiştir.

Raporlama ve İşlevsel Para Birimi

Demir Döküm ve Türkiye'de faaliyette bulunan bağlı ortaklıklarının raporlama ve işlevsel para birimi Yeni Türk Lirası'dır. İngiltere'de faaliyet gösteren DD Heating'in raporlama ve işlevsel para birimi ise İngiliz Sterlini olup, ilgili bilanço hesapları 31 Aralık 2006 tarihinde geçerli olan döviz alış kurları, kar zarar hesapları ise ortalama döviz alış kurları ile YTL'ye çevrilmiştir (31 Aralık 2006 tarihi itibariyle 1 İngiliz Sterlini - 2.7569 YTL - ortalama kur ile İngiliz Sterlini = 2.6360 YTL). Hong Kong'da faaliyet gösteren DD Chung Mei'nin raporlama ve işlevsel para birimi Hong Kong Doları olup, ilgili bilanço hesapları 31 Aralık 2006 tarihinde geçerli olan döviz kurları, kar/zarar hesapları ise ortalama döviz alış kurları ile YTL'ye çevrilmiştir (31 Aralık 2006 tarihi itibariyle 1 Hong Kong Doları = 0.1807 YTL ortalama kur ile 1 Hong Kong Doları = 0.1840 YTL). DD Chung Mei'nin bağlı ortaklığı olan Dongguan Dei Chung Metal Appliance Limited'in işlevsel para birimi Renminbi'dir.

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararına istinaden mali tablolardaki tutarları yeniden ifade etme işleminin uygulanmasını gerektiren objektif koşulların gerçekleşmemiş olması ve SPK'nın varolan verilere dayanarak ileride bu koşulların gerçekleşme emarelerinin büyük ölçüde ortadan kalktığını öngörmesi sebebiyle, mali tablolar en son 31 Aralık 2004 tarihi itibariyle UMS 29 uyarınca (Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama) yeniden ifade etme işlemine tabi tutulmuştur. Dolayısıyla, 31 Aralık 2006 tarihli bilançoda yer alan parasal olmayan aktif ve pasifler ve sermaye dahil özkaynak kalemleri, 31 Aralık 2004 tarihine kadar olan girişlerin 31 Aralık 2004 tarihine kadar endekslenmesi, bu tarihten sonra oluşan girişlerin ise nominal değerlerden taşınmasıyla hesaplanmıştır.

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 Çevrimi

Konsolide mali tablolar, Demir Döküm'ün raporlama para birimi olan YTL olarak sunulmaktadır. Şirket'teki her bir bağlı ortaklık, işlevsel para birimini kendi belirlemekte ve her bir bağlı ortaklığın mali tablolarında yer alan kalemler o işlevsel para birimi cinsinden ifade edilmektedir. Mali tablo değerlemesi için seçilen işlevsel para biriminden başka tüm diğer para birimleri yabancı para birimi olarak kabul edilmektedir.

Yabancı para cinsinden işlemler, ilk olarak, işlem tarihinde geçerli olan işlevsel para birimi kurundan kayıtlara yansıtılır. Yabancı para cinsinden olan parasal aktif ve pasifler, bilanço tarihindeki işlevsel para birimi kurundan değerlendirilmektedir. Yabancı para çevriminden doğan kur farkı gelir/gideri, gelir tablosunda finansman giderleri hesabında yer alır.

Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Aralık 2006 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))

2. MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Şirket'in bağlı ortaklıklarından DD Heating ve DD Chung Mei Industries Limited'in işlevsel para birimi sırasıyla İngiliz Sterlini ve Hong Kong Doları'dır. Raporlama tarihi itibariyle, bu bağlı ortaklıkların aktif ve pasifleri Demir Döküm'ün raporlama para birimine (YTL) bilanço tarihinde geçerli olan kur ile, gelir tabloları ise yıl içindeki ortalama kurlar ile çevrilmiştir.

Çevrimden kaynaklanan kur farkları özsermayenin altında yabancı para çevrim farkları olarak gösterilmektedir. Söz konusu bağlı ortaklıkların elden çıkarılması durumunda, ilgili bağlı ortaklığa ait özsermaye altında gösterilen tutar gelir tablosuna yansıtılır.

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.

Önemli Muhasebe Tahmin ve Yorumları

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 gerçekleştirildiği dönemde gelir tablosuna yansıtılmaktadırlar.

Mali tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve bilanço tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan varsayımlar, "Uygulanan Değerleme İlkeleri/Muhasebe Politikaları" başlıklı notun altındaki ilgili yerlerde anlatılmıştır.

Uygulanan Konsolidasyon Esasları

Konsolide mali tablolar Şirket ve bağlı ortaklıklarının 31 Aralık 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.

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 sinden 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 %100 iştirakinin bulunmasına karşılık Şirket'le aynı muhasebe politikalarına göre hazırlanmış mali tablolarının alınamaması nedeniyle, Demiladi konsolide edilmemiş ve maliyet değerleriyle gösterilmiştir.

Şirket, 24 Temmuz 2006 tarihli Yönetim Kurulu kararı uyarınca Demir Döküm Chung Mei Industries Limited'in %10 oranındaki 148.200 adet hissesini Hong Kong'da kurulu Ram Pacific Limited'den 2.000.000 ABD Doları peşin bedel ile satın alınmasına karar vermiştir. Şirket'in 31 Aralık 2006 tarihi itibariyle DD Chung Mei'deki iştirak oranı %55'e çıkmıştır. 31 Aralık 2006 ve 2005 tarihleri itibariyle Ram Pacific Limited ve Demir Döküm Koç Holding tarafından kontrol edilmektedir. Bu nedenle söz konusu işlem, alınan iştirak üzerindeki kontrolün geçici olmaması ve alınan iştirakin alım öncesi ve sonrası aynı ana ortak tarafından kontrol edilmesi sebebiyle UFRS 3 "Şirket Birleşmeleri" kapsamı dışında kalmaktadır. Ortak kontrol altındaki şirketlerin birleşmesine istinaden, Şirket menfaatlerin birleşmesi yöntemini uygulamayı seçmiştir. Bu yöntemle göre;

Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Aralık 2006 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))

2. MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

- DD Chung Mei'nin aktif ve pasifleri taşınan değerinden mali tablolara yansıtılmış, rayiç bedelleri yansıtmak amacıyla herhangi bir düzeltme yapılmamıştır.
- birleşme sonucunda şerefiye oluşmamıştır,
- söz konusu birleşme sebebi ile, daha önce yayınlanan 31 Aralık 2005 tarih ve bu tarihte sona eren yıla ait mali tablolar birleşmenin etkilerini yansıtmak üzere tekrar düzenlenmiş ve DD Chung Mei, 31 Aralık 2006 ve 2005 tarihleri itibariyle tam konsolidasyona tabi tutulmuştur.

Şirket, DD Chung Mei'nin 31 Aralık 2004 tarihli mali tabloları elde edilemediğinden, 31 Aralık 2004 tarihli mali tablolarında söz konusu işbirliği konsolide edememiştir. 31 Aralık 2004 tarihli mali tabloların düzeltilmesi mümkün olmadığından, Şirket bu düzeltmeyi 31 Aralık 2005 tarihli mali tablolarından başlamak üzere yapmıştır.

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 Aralık 2006 ve 2005 tarihleri itibariyle konsolide mali tablolar Demir Döküm ve Şirket'in sırasıyla %99,90, %50,00, %50,00, %55,00 oranında sahip olduğu Demrad, Panel, DD Heating ve DD Chung Mei'yi içermektedir. Şirket'in Panel üzerindeki dolaylı işbirlik 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.

Demir Döküm Chung Mei Industries Limited (Hong Kong'ta kayıtlı bulunmaktadır) dayanıklı tüketim malları üretimi ve satışı yapmaktadır. DD Chung Mei'nin bağlı ortaklığı olan Donguan Dei Metal Appliances Limited ise, Dongguan'da kayıtlı bulunmaktadır.

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 dağıtımı veya hizmetin sunumunun gerçekleştiği, risk ve faydaların transferinin tamamlandığı zaman kaydedilmektedir.

Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Aralık 2006 Tarihi İtibariyle Konsolide 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 Aralık 2006 ve 2005 tarihleri itibariyle 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 ve bankalardaki nakit para, kısa vadeli mevduatlar ve diğer hazır değerlerden oluşmaktadır. Diğer hazır değerler, vadesi 31 Aralık 2006 veya öncesinde olan vadeli çek ve senetleri içermektedir. Hazır değerler kolayca nakte dönüştürülebilir, vadesi üç ayı geçmeyen ve değer kaybetme riski bulunmayan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip varlıklardır. Konsolide nakit akım tablosunda ifade edilen hazır değerler yukarıda bahsedilen değerlerin orijinal vadesi 3 ay veya daha kısa olanlarını içermektedir.

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

Ticari Alacaklar

Ortalama 120-150 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.

Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Aralık 2006 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))

3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

Stoklar

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

Stokları buldukları duruma getirmek için yapılan harcamalar aşağıdaki gibi muhasebeleştirilmiştir :

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

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 hesaplanmıştır.

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

Finansal Varlıklar

31 Aralık 2006 tarihi itibariyle, Şirket'in sırasıyla %100,00 (2005 - %60,00) ve %25,14 oranında sahip olduğu, Demiladi ve Kumsan Döküm Malzemeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Kumsan)'de oluşan iştirakleri maliyet bedelleri ile takip edilmektedir.

Tüm satılmaya hazır finansal varlıklar rayiç değerlerini yansıttığı düşünülen 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 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 Aralık 2006 tarihi itibariyle satılmaya hazır finansal varlıklar içinde sınıflanan Entek Elektrik Üretimi Otoprodüktör Grubu A.Ş. (Entek) ve Koç Finansal Hizmetler A.Ş. (KFH) bağımsız bir değerlendirme şirketi tarafından hazırlanan değerlendirme çalışması sonucu dikkate alınarak makul değeri üzerinden mali tablolara yansıtılmıştır. Bu doğrultuda satılmaya hazır finansal varlıkların bilançoda taşınan değerinde oluşan sırasıyla 1.338.774 YTL (31 Aralık 2005 - 2.914.699 YTL) 17.227.428 YTL (31 Aralık 2005 - 12.349.977 YTL) tutarındaki fark mali tablolarda özsermaye hesabı altında "Finansal Varlıklar Değer Artış Fonu" hesabında yansıtılmıştır.

31 Aralık 2006 tarihi itibariyle Ram Dış Ticaret'in maliyet değerinde oluşan 4.418.422 YTL tutarındaki fark geçmişe yönelik etkileri de dikkate alınarak ekte sunulan mali tablolarda düzeltilmiştir.

Maddi Varlıklar

Bütün maddi varlıklar başlangıç olarak maliyet değerinden kaydedilmekte ve 31 Aralık 2004 tarihine kadar, uygun düzeltme katsayısı ile çevrilmek suretiyle yeniden düzenlenmiş maliyet değerleri üzerinden taşınmaktadır. 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.

Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Aralık 2006 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))

3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

Maddi varlıklar, kapasitelerinin tam olarak kullanılmaya hazır olduğu durumda aktifleştirilir ve amortisman tabi tutulur.

Ekonomik ömür ve amortisman metodu düzenli olarak gözden geçirilmekte, buna bağlı olarak metodun ve amortisman süresinin ilgili varlıktan edinilecek ekonomik faydalar ile paralel olup olmadığına dikkat edilmektedir. Bu çerçevede Şirket, 2006 yılı içerisinde maddi varlıklarının ekonomik ömürlerini yeniden gözden geçirmiştir. Bu gözden geçirme sonucunda, ekonomik ömürler üzerinde bazı değişiklikler yapılmış olup, sözkonusu değişikliklerle ilgili, amortisman gideri cari yıl gelir tablosunda 2.268.481 YTL tutarında azalmıştır. 31 Aralık 2006 tarihi itibariyle ilgili değişikliğin ileriki yıllardaki etkisini belirlemek mümkün olamamıştır.

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

	2005 ve öncesi	2006
Yerüstü yer altı düzenleri	25 yıl	30 yıl
Binalar	25 yıl	30 yıl
Döşeme ve demirbaşlar	5 yıl	12 yıl
Makina tesis ve cihazlar	3-10 yıl	5-10 yıl
Kalıp ve modeller	2-5 yıl	3-6 yıl
Araçlar	3-5 yıl	3-5 yıl
Özel Maliyetler	4-5 yıl	5 yıl

Maddi Olmayan Varlıklar

Maddi olmayan varlıklar başlangıç olarak maliyet değerinden kaydedilmekte ve 31 Aralık 2004 tarihine kadar, uygun düzeltme katsayısı ile çevrilme suretiyle yeniden düzenlenmiş maliyet değerleri üzerinden taşınmaktadır. 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 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.

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. 1 Nisan 2004 tarihinden başlamak üzere, bu tarihte veya bu tarihten sonra oluşan şerefiyeler itfa edilmemekte ancak değer düşüklüğü olup olmadığı yönünden incelenmektedir.

Finansal Borçlar

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

Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Aralık 2006 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))

3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

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 anda, 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 kullanmaktaki asıl amaç, Şirket'in operasyonları için finansman yaratmaktır. Şirket ayrıca direkt olarak faaliyetlerden ortaya çıkan ticari alacaklar ve ticari borçlar gibi finansal araçlara da sahiptir .

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

Şirket, döviz aktiflerinin ve yükümlülüklerinin çevriminde ve yabancı para cinsinden gerçekleşen alım ve satım işleri nedeniyle kur oranlarının değişiminden ötürü yabancı para riskine maruzdur. Yabancı para riski, yabancı para pozisyonu analiz edilerek kontrol edilmekte ve sınırlandırılmaktadır.

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 karşılması yoluyla doğal olarak yönetilmektedir. Piyasa riski, Şirket tarafından piyasa bilgilerinin incelenmesi ve uygun değerlendirme metodları vasıtasıyla yakından takip edilmektedir.

Kredi Riski

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

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

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

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

Likidite Riski

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

Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Aralık 2006 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))

3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

Rayiç Değer

Rayiç 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 rayiç değeri belirlemenin mümkün olduğu durumlarda her bir finansal aracın rayiç değerini tahmin etmekte kullanılmıştır.

Finansal Varlıklar

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

31 Aralık 2006 itibariyle satılmaya hazır finansal varlıklar içerisinde yer alan Entek ve KFH bağımsız bir değerlendirme firması tarafından hazırlanan değerlendirme çalışması sonucu dikkate alınarak makul değeri üzerinden mali tablolara yansıtılmıştır.

Finansal Yükümlülükler

Ticari borçların ve diğer parasal yükümlülüklerin kısa vadeli olmaları nedeniyle rayiç değerlerinin taşıdıkları değere yaklaştığı düşünülmektedir. Banka kredileri iskonto edilmiş maliyet ile ifade edilip ve işlem maliyetleri kredilerin ilk maliyetine eklenmektedir. Üzerindeki faiz oranları değişen piyasa koşulları dikkate alınarak güncellendiği için kredilerin rayiç değerlerinin taşıdıkları 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 rayiç değerleri ile yansıtılırlar.

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

Riskten korunma muhasebesi için yeterli şartları sağlamayan türev 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 diğer finansal yükümlülükler kalemine dahil edilir.

Borçlanma Maliyetleri

Borçlanma maliyetleri bir varlığın satın alımıyla, inşa edilmesi veya üretimiyle doğrudan ilişkilendirilebildiği durumlar dışında, gerçekleştikleri dönemde giderleştirilir.

Borçlanma giderleri, ilgili varlık kullanıma hazır hale gelen kadar aktifleştirilir.

Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Aralık 2006 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))

3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

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. Şerefiye için ayrılan değer düşüklüğü karşılığı takip eden yıllarda ters çevrilemez.

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 yükümlülüğünün yerine getirileceği dönemlerde oluşması beklenen vergi oranları, bilanço tarihi itibariyle uygulanan vergi oranları (vergi mevzuatı) baz alınarak hesaplanır.

Ticari Borçlar

Normalde ödeme süresi 150-180 gün arası olan ticari ve diğer borçlar mal ve hizmet alımı ile ilgili ileride doğacak faturalanmış ya da faturalanmamış tutarların indirgenmiş maliyet bedeliyle kayıtlarda yer almaktadır.

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

Çalışanlara Sağlanan Faydalar / 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.

Şirket, mali tablolardaki 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.

Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Aralık 2006 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))

3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

(b) Tanımlanan Katkı Planları :

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

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 değer dönem başı itibariyle 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 Aralık 2006 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))

3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

İlişkili Taraflar

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Şirket ile ilişkili sayılır:

- (a) Söz konusu tarafın, doğrudan ya da dolaylı olarak bir veya birden fazla aracı yoluyla:
 - (i) İşletmeyi kontrol etmesi, işletme tarafından kontrol edilmesi ya da işletme ile ortak kontrol altında bulunması (ana ortaklıklar, bağlı ortaklıklar ve aynı iş dalındaki bağlı ortaklıklar dahil olmak üzere);
 - (ii) Şirket üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması; veya
 - (ii) Şirket üzerinde ortak kontrole sahip olması;
- (b) Tarafın, Şirket'in bir iştiraki olması ;
- (c) Tarafın, Şirket'in ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması;
- (d) Tarafın, Şirket'in veya ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması;
- (e) Tarafın, (a) ya da (d) de bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması;
- (f) Tarafın; kontrol edilen, ortak kontrol edilen ya da önemli etki altında veya (d) ya da (e)'de bahsedilen herhangi bir bireyin doğrudan ya da dolaylı olarak önemli oy hakkına sahip olduğu bir işletme olması;

İlişkili taraflarla yapılan işlem ilişkili taraflar arasında kaynaklarının, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

Kiralama İşlemleri

Finansal Kiralama İşlemleri

Şirket'e kiralanmış 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 itibariyle doğrudan gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Aktifleştirilen kiralanmış varlıklar, varlığın tahmin edilen ömrü üzerinden amortismanına tabi tutulmaktadır.

Operasyonel Kiralama

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

Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Aralık 2006 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))

4. HAZIR DEĞERLER

	31 Aralık 2006	31 Aralık 2005
Kasa	3.951	5.628
Diğer hazır değerler	8.397.570	8.205.764
Banka - vadesiz mevduat	11.399.033	4.922.656
	19.800.554	13.134.048

31 Aralık 2006 ve 2005 tarihleri itibariyle vadeli mevduat bulunmamaktadır.

31 Aralık 2006 ve 2005 tarihleri itibariyle bloke mevduat bulunmamaktadır.

5. MENKUL KIYMETLER, net

Yoktur (31 Aralık 2005 – Yoktur).

6. FİNANSAL BORÇLAR, net

31 Aralık 2006					31 Aralık 2005					
	Döviz Tutarı	Faiz Oranı	Vade	Tutar	Döviz Tutarı	Faiz Oranı	Vade	Tutar		
Kısa Vadeli										
İhracat Kredileri	YTL	-	%15-%16	22 Ocak 2007- 12 Haziran 2007	7.254.353	YTL	-	%12 - %15	3 Ocak 2006 - 22 Mayıs 2006	10.864.001
Finansman Kredileri	YTL	-	%19,6-%22,4	-	69.651.177	YTL	-	%13,5 - %14,5	-	12.664.000
	USD	3.572.411	Libor+1,25	10 Eylül 2007	5.021.381	EUR	1.311.482	Euribor+0,8	16 Eylül 2006	2.081.978
						USD	5.006.625	Libor+0,85	20 Şubat 2006	6.717.889
						EUR	5.003.400	Euribor+0,6	22 Şubat 2006	7.942.898
Banka Açık Kredisi		(*)	Libor+1,1%		8.721.681	GBP	4.111.034	-	-	9.505.121
					90.648.592					49.775.887
Uzun Vadeli										
	USD	5.188.739	Libor + 1,40	23 Kasım 2007	7.293.292	EUR	3.019.241	Euribor+1,1	20 Nisan 2007	4.793.045
	EUR	2.530.625	Euribor+0,95	23 Mart 2007	4.685.452	EUR	7.095.623	Euribor+1,6	20 Şubat 2006	11.264.301
	EUR	3.026.262	Euribor+1,10	20 Nisan 2007	5.603.124	EUR	2.522.021	Euribor+0,95	23 Mart 2007	4.003.708
	EUR	7.544.130	Euribor+2,00	24 Kasım 2010	13.967.957	EUR	7.535.235	Euribor+2	24 Kasım 2010	11.962.186
	EUR	25.422.353	Euribor+2,15	15 Mart 2014	47.069.486					
					78.619.311					32.023.240
Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları					(20.429.311)					(11.385.740)
					58.190.000					20.637.500

(*) Banka açık kredilerinin 56.952 YTL tutarındaki kısmı Euro, 8.586.615 YTL tutarındaki kısmı GBP ve 78.114 YTL tutarındaki kısmı YTL bakiyelerinden oluşmaktadır.

31 Aralık 2006 tarihi itibariyle binalar ve araziler üzerinde konsolide bilançoda yansıtılmış Uluslararası Finans Kurumu'ndan alınan krediye teminat olarak verilen 25.000.000 Euro tutarında ipotek bulunmaktadır.

31 Aralık 2006 tarihi itibariyle Şirket'in ilişkili kuruluşlardan kullandığı kredi bulunmamaktadır. 31 Aralık 2005 tarihi itibariyle Şirket'in Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.'den kullanmış olduğu 4.790.000 YTL tutarında rotatif kredi ve 550.000 YTL tutarında ihracat kredisi bulunmaktadır.

Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Aralık 2006 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))

6. FİNANSAL BORÇLAR, net (devamı)

31 Aralık 2006 tarihi itibariyle uzun vadeli finansal borçların geri ödeme planı aşağıdaki gibidir :

	31 Aralık 2006	31 Aralık 2005
2006	-	11.385.740
2007	20.429.311	10.432.169
2008	3.967.500	3.401.777
2009	12.383.414	3.401.777
2010	12.383.408	3.401.777
2011 ve sonrası	29.455.678	-
	78.619.311	32.023.240
Eksi : Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları	(20.429.311)	(11.385.740)
	58.190.000	20.637.500

7. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR, net

a) Ticari Alacaklar

	31 Aralık 2006	31 Aralık 2005
Ticari alacaklar	187.914.161	88.470.526
Vadeli çekler ve alacak senetleri	201.704.255	131.761.071
	389.618.416	220.231.597
Eksi : Şüpheli alacaklar karşılığı	(6.592.740)	(4.359.496)
	383.025.676	215.872.101

Şirket'in 31 Aralık 2006 ve 2005 tarihleri itibariyle uzun vadeli ticari alacağı bulunmamaktadır.

31 Aralık 2006 tarihi itibariyle Şirket'in Kofisa Trading Company S.A.'ye temlik edilen 4.685.537 YTL tutarındaki alacağı bulunmaktadır. Söz konusu işlem gayri kabil-i rucu olduğundan bilançoya yansıtılmamıştır.

b) Ticari Borçlar

	31 Aralık 2006	31 Aralık 2005
Ticari borçlar	44.914.128	21.674.501
Borç senetleri	148.121.962	84.693.960
	193.036.090	106.368.461

31 Aralık 2006 tarihi itibariyle uzun vadeli ticari borçlar, Not 19'da detaylı olarak anlatıldığı üzere Schaeffer Werke KG'ye olan 4.198.380 YTL tutarındaki ticari borçtan oluşmaktadır (31 Aralık 2005 - Yoktur).

Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Aralık 2006 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))

8. FİNANSAL KİRALAMA ALACAKLARI VE BORÇLARI, net

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

Şirket'in 31 Aralık 2006 tarihi itibariyle Koç Finansal Kiralama A.Ş.'ye 242.730 YTL (31 Aralık 2005 - 107.306 YTL) tutarında kısa vadeli finansal kiralama borcu ve 76.599 YTL (31 Aralık 2005 - 114.093 YTL) tutarında dört yıl içinde ödenecek olan uzun vadeli finansal kiralama borcu bulunmaktadır.

9. İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR VE BORÇLAR

a) İlişkili Taraflardan Alacaklar

İlişkili Taraflar	31 Aralık 2006	31 Aralık 2005
İştirakler		
Demiladi	1.952.761	1.435.927
Diğer		
Kofisa Trading Company S.A. (*)	-	3.921.934
Migros Türk T.A.Ş.	5.985.387	1.035.955
Arçelik A.Ş.	1.953.761	2.811.387
Koçtaş Yapı Malzemeleri Ticaret A.Ş.	1.791.852	-
Arctic	1.131.934	-
Ram Trading	944.730	247.749
Akpa Dayanıklı Tüketim A.Ş. LPG ve Akaryakıt Ürünleri Pazarlama A.Ş. (Akpa)	836.735	652.109
Chung Mei Industries Limited	57.579	75.132
Ramerica	36.505	3.624
Sanal Merkez	29.212	-
Otokoç Otomotiv Tic. Ve San. A.Ş. (Otokoç)	16.195	12.690
Diğer	10.079	-
	14.746.730	10.196.507
Eksi: Kazanılmamış faiz gelirleri karşılığı	(15.447)	(45.297)
	14.731.283	10.151.210

(*) Koç Grubu'nun ilgili şirketteki kontrolü 2006 yılında gerçekleşen hisse devirleri sonrasında ortadan kalkmış, dolayısıyla bilanço tarihi itibariyle Şirket ilişkili taraf olarak değerlendirilmemiştir.

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

Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Aralık 2006 Tarihi İtibariyle Konsolide 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 Aralık 2006	31 Aralık 2005
Diğer		
Yapı Kredi Faktoring A.Ş.	66.035.119	12.641.225
Beko Plc	7.213.149	6.101.221
Arçelik A.Ş.	1.766.553	2.114.904
Koç Faktoring Hizmetleri A.Ş. (*)	-	18.968.595
Kofisa Trading Company S.A. (***)	-	5.240.433
Koçbank A.Ş. (**)	-	2.350.800
	75.014.821	47.417.178

(*) 1 Ekim 2006 tarihi itibariyle, Şirket'in ünvanı, Yapı Kredi Faktoring A.Ş. olarak değişmiştir.

(**) 1 Ekim 2006 tarihi itibariyle Şirket'in ünvanı Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. olarak değişmiştir.

(***) Koç Grubu'nun ilgili şirketteki kontrolü 2006 yılında gerçekleşen hisse devirleri sonrasında ortadan kalkmış, dolayısıyla bilanço tarihi itibariyle Şirket ilişkili taraf olarak değerlendirilmemiştir.

Ticari Nitelikteki Borçlar

İlişkili Taraflar	31 Aralık 2006	31 Aralık 2005
Hissedarlar		
Koç Holding A.Ş.	179.289	98.325
Finansal Varlıklar		
Ram Dış Ticaret A.Ş.	1.149.553	2.312.767
Entek Elektrik Üretimi A.Ş.	476.315	453.573
İştirakler		
Demiladi	398.157	141.330
Diğer		
Chung Mei Industries Limited	5.147.533	7.997.573
Beko Ticaret A.Ş.	1.124.827	952.795
Palmira Turizm Ticaret A.Ş.	313.937	261.025
Koç Sigorta	309.617	-
Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	288.785	130.426
Aygaz A.Ş.	259.478	345.195
Ark İnşaat A.Ş.	109.127	703.460
Mogaz Petrol Gazları A.Ş.	88.029	29.228
Beko Plc	73.311	39.566
Birleşik Oksijen Sanayi Gazları A.Ş.	69.980	55.521
Tanı Pazarlama	41.823	-
Düzey Tüketim Malları Pazarlama A.Ş.	30.908	29.519
Koçnet Haberleşme Tekn. Ve İletişim Hizm. A.Ş.	15.598	17.108
Koç Allianz	11.673	-
Koç Sistem A.Ş.	4.461	66.597
Turyat Setur Seyahat Acentesi İşletmeleri A.Ş.	3.338	141.022
Eltak Elektrik	-	322.388
Ram Pacific Ltd.	-	213.353
Migros Türk T.A.Ş.	-	17.898
Koçtaş Yapı Malzemeleri Ticaret A.Ş.	-	13.811
Diğer	65.549	57.465
	10.161.288	14.399.945
Eksi : Gerçekleşmemiş faiz gideri karşılığı	(264)	(153.469)
	10.161.024	14.246.476

Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Aralık 2006 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))

9. İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

31 Aralık 2006 tarihi itibariyle Şirket'in Yapı Kredi Faktoring A.Ş.'ye temlik etmiş olduğu 48.382.045 YTL (31 Aralık 2005 - 51.602.248 YTL) tutarında çek ve senet, 13.052.298 YTL (31 Aralık 2005 - 6.756.647 YTL) tutarında alacak bulunmaktadır. Söz konusu işlemler gayri kabili rücu olduğundan bilançoya yansıtılmamıştır.

Uzun Vadeli Borçlar

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

	31 Aralık 2006	31 Aralık 2005
2006	-	6.101.221
2007	7.213.149	5.953.658
2008	3.549.509	2.976.828
	10.762.658	15.031.707
Uzun vadeli borcun kısa vadeli kısmı (*)	(7.213.149)	(6.101.221)
	3.549.509	8.930.486

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

Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Aralık 2006 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))

9. İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

c) İlişkili Taraflarla İşlemler

31 Aralık 2006				
İlişkili Kuruluşlar	İlişkili Taraflara	İlişkili Taraflardan Alımlar		
	Olan Satışlar	Sabit Kıymet	Envanter	Hizmet
	Envanter			
<i>Hissedarlar</i>				
Koç Holding	-	-	-	2.076.953
<i>İştirakler</i>				
Demiladi	4.204.595	-	-	-
<i>Finansal Varlıklar</i>				
Ram Dış Ticaret A.Ş.	-	-	5.125.392	-
Entek Elektrik	-	-	-	4.087.309
<i>Diğerleri</i>				
Akpa(Bursagaz)	2.827.849	7.675	121.352	625.101
Arçelik	62.366.338	-	2.716.595	2.978.312
Ark İnşaat	10.258	1.212.735	-	132.373
Aygaz	-	-	3.597.597	8.295
Beko Elektronik	958	-	-	6.151
Beko Ticaret A.Ş.	-	-	65.110	5.985.559
Beko Uk	-	-	-	416.978
Birleşik Oksijen Sanayi	-	-	733.956	332.215
Birmot A.Ş.	-	-	-	5.320
Düzey	-	-	-	500.448
Eltek	-	-	-	1.057.348
Koç Allianz Sigorta A.Ş.	-	-	-	29.817
Koç Bryce	-	-	-	1.032
Yapı Kredi Faktoring A.Ş.	3.390	-	473.903	40.369
Yapı Kredi Leasing	-	1.447	-	1.550
Koç Sistem	-	302.492	245.821	624.035
Yapı ve Kredi Bankası	91.420	-	-	-
Koçnet A.Ş.	-	-	-	336.166
Koçtaş Yapı Market	11.446.979	12.922	176.669	32.858
Migros A.Ş.	10.720.503	-	-	53.792
Mogaz Petrol Gazları	-	-	361.531	-
Opet	-	-	-	359.812
Otokoç Oto Tic.A.Ş.	93.677	36.899	-	169.770
Palmira	-	-	1.468	2.250.233
Promena	-	-	-	172.968
Ram Pacific	177.160	-	14.659.872	-
Ram Sigorta Aracılık Hizmet A.Ş.	-	-	296.034	775.087
Ram Trading	1.242.753	-	-	-
Ramerica	7.291	-	13.318	34.978
Sanal Merkez	135.046	-	77.958	277.206
Sc Arctic Sa	3.112.709	-	-	-
Set Oto	-	-	13.581	534
Setair Hava Taşımacılığı	-	-	-	52.508
Tanı	-	-	-	94.815
Setur A.Ş.	-	2.517	-	2.155.401
Koç Üniversitesi	-	-	-	28.636
Bloomberg	55.316	-	-	716
Elektra Bregenz	18.894	-	-	-
Tansaş	35.655	-	-	-
	96.550.791	1.576.687	28.680.157	25.704.645

Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Aralık 2006 Tarihi İtibariyle Konsolide 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
Hissedarlar					
Koç Holding A.Ş.	-	-	-	-	1.039.798
İştirakler					
Demiladi	1.666.562	-	-	-	-
Finansal Varlıklar					
Entek Elektrik Üretim A.Ş.	-	-	-	-	4.150.539
Ram Dış Ticaret A.Ş.	-	115.882	-	41.222.194	-
Diğerleri					
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.	-	-	-	-	-
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
Palмира Turizm Ticaret A.Ş.	-	-	-	-	554.468
Ramerica	-	50.676	-	-	-
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	-
Setur Seyahat Acentesi İşl. A.Ş.	-	-	3.181	8.311	1.440.187
	82.040.904	166.558	5.407.103	47.270.955	19.240.072

d) Diğer

	31 Aralık 2006	31 Aralık 2005
Yapı Kredi Bankası A.Ş.'deki mevduatlar (*)	7.664.164	2.173.360
Yapı Kredi Faktoring faiz giderleri (**)	11.185.309	8.087.805
Vehbi Koç Vakfı'na yapılan bağışlar	1.100.000	1.150.000
Arçelik reklam giderleri	1.295.146	1.055.919
Ram Pacific lehine verilen garanti	-	13.418.000
Beko Plc faiz gideri	1.363.476	1.139.790
Yapı Kredi Bankası A.Ş.'den alınan kredi	5.700.000	5.340.000

31 Aralık 2006 tarihi itibariyle Kumsan'dan elde edilen 45.180 YTL tutarında temettü geliri bulunmaktadır (31 Aralık 2005 - Entek 223.980 YTL ve Kumsan 45.180 YTL).

31 Aralık 2006 tarihi itibariyle Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.'ye ödenen finansman gideri 4.736.124 YTL (31 Aralık 2005 – 6.085.384 YTL)'dir.

(*) 31 Aralık 2006 tarihi itibariyle Koçbank A.Ş., Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ile birleşmiştir. 31 Aralık 2005 tarihi itibariyle Koçbank'taki 2.120.111 YTL tutarındaki mevduatlar, Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.'deki mevduatlar içerisinde gösterilmiştir.

(**) 31 Aralık 2006 tarihi itibariyle Koç Faktoring Hizmetleri A.Ş., Yapı ve Kredi Faktoring A.Ş. ile birleşmiştir.

Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Aralık 2006 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))

10. DİĞER ALACAKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER, net

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

	31 Aralık 2006	31 Aralık 2005
Personelden alacaklar	168.925	77.191
	168.925	77.191

31 Aralık 2006 tarihi itibariyle diğer finansal yükümlülükler 640.255 YTL tutarında forward gider tahakkukundan ve 406.904 YTL tutarında Kofisa'ya temlik edilen kabil'i rucu alacaklarla ilgili finansal yükümlülüklerden oluşmaktadır. 31 Aralık 2005 tarihi itibariyle kısa vadeli diğer finansal yükümlülükler bulunmamaktadır.

31 Aralık 2006 ve 2005 tarihleri itibariyle uzun vadeli diğer finansal yükümlülükler bulunmamaktadır.

31 Aralık 2006 ve 2005 tarihleri itibariyle diğer yükümlülükler aşağıdaki gibidir :

	31 Aralık 2006	31 Aralık 2005
Ödenecek vergi ve fonlar	5.353.522	4.850.970
Personele borçlar	3.594.684	4.721.692
Katma değer vergisi	7.856.685	14.780.065
Diğer kısa vadeli borçlar	1.907.558	75.497
	18.712.449	24.428.224

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

11. CANLI VARLIKLAR, net

Yoktur (31 Aralık 2005 – Yoktur).

12. STOKLAR

	31 Aralık 2006	31 Aralık 2005
İlk madde ve malzeme	31.559.363	24.421.774
Yarı mamul stokları	4.170.923	4.078.634
Ara mamuller	7.336.942	7.605.734
Mamul stokları	35.081.361	35.551.541
Ticari emtia	26.509.960	8.978.348
Yoldaki mallar	20.752.026	16.844.263
Verilen sipariş avansları	3.846.486	3.559.869
	129.257.061	101.040.163
Eksi : Değer düşüklüğü karşılığı (mamul)	(243.001)	(172.264)
	129.014.060	100.867.899

Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

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

	Bilanço		Gelir Tablosu	
	31 Aralık 2006	31 Aralık 2005	31 Aralık 2006	31 Aralık 2005
Maddi varlıklar üzerindeki geçici farklar	(533.209)	26.571	(559.780)	647.605
Kıdem tazminatı karşılığı	1.474.969	1.920.298	(445.329)	267.052
Gerçekleşmemiş faiz gideri karşılığı	(2.365.020)	(3.129.722)	764.702	(440.294)
Kazanılmamış faiz geliri karşılığı	320.060	1.195.772	(875.712)	(1.243.935)
Stoklar üzerindeki geçici farklar	707.254	234.131	473.123	141.551
Forward gider tahakkuku	128.051	-	128.051	(125.413)
Karşılıklar	1.522.372	1.459.456	62.916	113.876
Diğer	583.974	257.457	326.517	217.468
	1.838.451	1.963.963	(125.512)	(422.090)

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

	Ertelenen Vergi	
	31 Aralık 2006	31 Aralık 2005
Ertelenen vergi alacağı	3.118.261	2.452.318
Ertelenen vergi yükümlülüğü	(1.279.810)	(488.355)
	1.838.451	1.963.963

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

	31 Aralık 2006		31 Aralık 2005	
1 Ocak		1.963.963		2.386.053
Ertelenen vergi geliri / (gideri)		(164.351)		(410.869)
Yabancı para çevrim farkları		38.839		(11.221)
		1.838.451		1.963.963

Ertelenen vergi varlık ve yükümlülükleri, bilanço kalemlerinin SPK Muhasebe Standartları'na ve Vergi Kanunu'na göre farklı değerlendirilmeleri sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkileri dikkate alınarak hesaplanmaktadır. Söz konusu geçici farklar, gelir ve giderlerin SPK'nın Muhasebe Standartları'na ve Vergi Kanunu'na göre genellikle farklı raporlama dönemlerinde kaydedilmesi sonucunda ortaya çıkmışlardır.

Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Aralık 2006 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))

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

	31 Aralık 2006	31 Aralık 2005
İndirilecek KDV	9.837.002	6.389.901
KDV alacağı	16.065.443	17.526.130
Peşin ödenen giderler	1.238.138	962.322
Peşin ödenen vergi	406.163	1.304.033
İş avansları	17.709	9.004
	27.564.455	26.191.390

25 Aralık 2002 tarihli ortaklar arası yapılan bir anlaşmaya göre, DD Chung Mei'nin %45 ortağı olan Chung Mei Industries Limited, Dongguan'da bulunan fabrikanın kullanım hakkının 3.705.000 Hong Kong Doları'na DD Chung Mei'ye devredilmesine karar vermiştir. 31 Aralık 2006 ve 2005 tarihleri itibariyle diğer cari olmayan/duran varlıklar bu anlaşmaya istinaden Chung Mei Industries Limited tarafından ödenen ve Chung Mei'nin DD Chung Mei'ye fabrikayı bedelsiz ve taahhüt altına girmeden kullanması amacıyla yetki verdiği bina ve arazi kullanımından oluşmaktadır.

16. FİNANSAL VARLIKLAR, net

a) Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar

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

	31 Aralık 2006		31 Aralık 2005	
	İştirak Oranı (%)	YTL	İştirak Oranı (%)	YTL
Koç Finansal Hizmetler A.Ş. (KFH)	0,38	28.842.000	0,38	23.964.549
Ram Dış Ticaret A.Ş. (Ram Dış)	10,00	5.758.423	10,00	5.758.423
Entek Elektrik Üretimi A.Ş. (Entek)	3,73	6.714.000	3,73	8.289.925
Isı Sanayii Araştırma ve Geliştirme A.Ş. (Isısan)	5,00	8.217	5,00	8.217
		41.322.640		38.021.114
Eksi değer düşüklüğü karşılığı : Isısan		(8.217)		-
Eksi değer düşüklüğü karşılığı : Ram Dış		(4.418.422)		(4.418.422)
		36.896.001		33.602.692

31 Aralık 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 cari dönemde oluşan sırasıyla (1.575.925) YTL, 4.877.451 YTL tutarındaki fark mali tablolarda özsermaye hesabı altında "Finansal Varlıklar Değer Artış Fonu" hesabında yansıtılmıştır.

Isısan'ın bilançoda taşınan değeri üzerinden oluşan 8.217 YTL değer düşüklüğü karşılığı mali tablolarda "Diğer faaliyetlerden gider ve zararlar" hesabında yansıtılmıştır.

Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Aralık 2006 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))

16. FİNANSAL VARLIKLAR, net (devamı)

b) İştirakler

31 Aralık 2006 ve 2005 tarihleri itibariyle iştirakler aşağıdaki gibidir :

	31 Aralık 2006		31 Aralık 2005	
	İştirak Oranı (%)	YTL	İştirak Oranı (%)	YTL
Kumsan	25,14	873.086	25,14	873.086
Demiladi	100,00	2.422.933	60,00	202.933
		3.296.019		1.076.019

Şirket, 28 Ağustos 2006 tarihli Yönetim Kurulu kararı uyarınca Demiladi'nin %40 oranındaki hissesini Hong Kong'da kurulu Ram Pacific Limited'den 1.500.000 ABD Doları karşılığı 2.220.000 YTL peşin bedel ile alınmasına karar vermiştir. 31 Aralık 2006 tarihi itibariyle söz konusu tutar ödenmiş ve Şirket'in Demiladi'deki iştirak oranı %100'e çıkmıştır.

17. POZİTİF ŞEREFİYE, net

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

2006 ve 2005 yıllarında şerefiyenin hareketi aşağıdaki gibidir :

	31 Aralık 2006	31 Aralık 2005
Dönem başı, net defter değeri	4.369.869	4.869.586
Yabancı para çevrim farkları	840.672	(499.717)
	5.210.541	4.369.869

18. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur (31 Aralık 2005 - Yoktur).

Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Aralık 2006 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))

19. MADDİ VARLIKLAR, net

Maddi varlıkların 31 Aralık 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihlerinde sona eren yıla ait hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2006	Girişler	Çıkışlar	Transferler	Yabancı Para Çevirim Farkları	31 Aralık 2006
Maliyet						
Arazi, yerüstü ve yer altı düzenleri	3.409.100	235.228	(25.149)	-	1.068	3.620.247
Binalar	48.922.786	332.254	(66.926)	8.779.929	-	57.968.043
Makina tesis ve cihazlar	159.970.959	3.454.375	(553.844)	19.749.810	183.872	182.805.172
Taşıt araçları	1.608.502	553.193	(753.633)	-	120.669	1.528.731
Döşeme ve Demirbaşlar	9.209.839	1.059.339	(11.248)	365.264	113.335	10.736.529
Özel maliyetler	154.262	-	-	-	-	154.262
Verilen avanslar ve yapılmakta olan yatırımlar	11.029.698	17.865.305	-	(28.895.003)	-	-
Toplam	234.305.146	23.499.694	(1.410.800)	-	418.944	256.812.984
Eksi : Birikmiş Amortisman						
Arazi, yerüstü ve yer altı düzenleri	(1.858.537)	(46.999)	12.575	-	(534)	(1.893.495)
Binalar	(28.416.446)	(1.275.370)	13.460	-	-	(29.678.356)
Makina tesis ve cihazlar	(127.182.941)	(9.347.539)	508.161	-	(210.112)	(136.232.431)
Taşıt araçları	(722.354)	(305.394)	421.479	-	(34.733)	(641.002)
Döşeme ve demirbaşlar	(7.397.968)	(618.752)	4.189	-	93.469	(7.919.062)
Özel maliyetler	(154.262)	-	-	-	-	(154.262)
Toplam	(165.732.508)	(11.594.054)	959.864	-	(151.910)	(176.518.608)
Maddi Varlıklar, net	68.572.638	11.905.640	(450.936)	-	267.034	80.294.376

Ekonomik ömür ve amortisman metodu düzenli olarak gözden geçirilmekte, buna bağlı olarak metodun ve amortisman süresinin ilgili varlıktan edinilecek ekonomik faydalar ile paralel olup olmadığına dikkat edilmektedir. Bu çerçevede Şirket, 2006 yılı içerisinde maddi varlıklarının ekonomik ömürlerini yeniden gözden geçirmiştir. Bu gözden geçirme sonucunda, ekonomik ömürler üzerinde bazı değişiklikler yapılmış olup, sözkonusu değişikliklerle ilgili, amortisman gideri cari yıl gelir tablosunda 2.268.481 YTL tutarında azalmıştır.

31 Aralık 2006 tarihi itibariyle binalar ve araziler üzerinde konsolide bilançoda yansıtılmış Uluslararası Finansal Kurumu'nda alınan krediye teminat olarak verilen 25.000.000 Euro tutarında ipotek bulunmaktadır.

Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Aralık 2006 Tarihi İtibariyle

Konsolide Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı)
(Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))

19. MADDİ VARLIKLAR, net (devamı)

	1 Ocak 2005	Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilenler (*)	Girışler	Çıkışlar	Transferler	Yabancı Para Çevrim Farkları	31 Aralık 2005
Maliyet							
Arazi, yer üstü ve yer altı düzenleri	3.380.881	24.027	4.137	-	-	55	3.409.100
Binalar	46.684.314	-	169.568	-	2.068.904	-	48.922.786
Makina, tesis ve cihazlar	149.031.075	1.112.305	3.485.404	(213.896)	6.596.983	(40.912)	159.970.959
Taşıt araçları	1.630.779	-	637.258	(574.745)	-	(84.790)	1.608.502
Döşeme ve demirbaşlar	8.483.659	269.356	490.753	-	9.055	(42.984)	9.209.839
Özel maliyetler	154.262	-	-	-	-	-	154.262
Yapılmakta olan yatırımlar	2.275.848	-	17.428.792	-	(8.674.942)	-	11.029.698
Toplam	211.640.818	1.405.688	22.215.912	(788.641)	-	(168.631)	234.305.146
Birikmiş amortisman							
Arazi, yer üstü ve yer altı düzenleri	(1.766.617)	(6.006)	(85.900)	-	-	(14)	(1.858.537)
Binalar	(26.608.510)	-	(1.807.936)	-	-	-	(28.416.446)
Makina, tesis ve cihazlar	(118.347.999)	(278.076)	(8.793.748)	213.895	-	22.987	(127.182.941)
Taşıt araçları	(703.827)	-	(306.620)	269.670	-	18.423	(722.354)
Döşeme ve demirbaşlar	(6.605.678)	(67.339)	(777.003)	-	-	52.052	(7.397.968)
Özel maliyetler	(154.262)	-	-	-	-	-	(154.262)
Toplam	(154.186.893)	(351.421)	(11.771.207)	483.565	-	93.448	(165.732.508)
Maddi varlıklar, net	57.453.925	1.054.267	10.444.705	(305.076)	-	(75.183)	68.572.638

(*) Net defter değeri 1.054.267 YTL tutarındaki maddi varlıklar DD Chung Mei'nin konsolidasyon kapsamına dahil edilmesinden kaynaklanmaktadır.

Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Aralık 2006 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))

19. MADDİ VARLIKLAR, net (devamı)

Şirket, Not 32'de detaylı olarak anlatıldığı üzere 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 kıymetler 31 Aralık 2006 tarihi itibariyle aktifleşmiştir.

31 Aralık 2006 tarihi itibariyle 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 Aralık 2006 tarihi itibariyle UFRS 3 no'lu "İşletme Birleşmeleri" standardı uyarınca gerekli düzeltmeler yapılamamıştır.

31 Aralık 2006 tarihi itibariyle taşıt araçlarının içinde net defter değeri 392.467 YTL (31 Aralık 2005 - 190.257 YTL) tutarında finansal kiralama yolu ile alınmış taşıtlar bulunmaktadır.

	31 Aralık 2006	31 Aralık 2005
Hala kullanımda olan tamamı amortö edilmiş maddi varlıkların brüt tutarı	107.875.724	105.494.099

20. MADDİ OLMAYAN VARLIKLAR, net

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

	31 Aralık 2005	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2006
Maliyet Haklar	2.016.179	180.727	-	2.196.906
Eksi : Birikmiş İtfa Payları Haklar	(1.432.097)	(369.691)	-	(1.801.788)
Net Defter Değeri	584.082	(188.964)	-	395.118

	31 Aralık 2004	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2005
Maliyet Haklar	1.746.654	269.525	-	2.016.179
Eksi : Birikmiş İtfa Payları Haklar	(1.086.216)	(345.881)	-	(1.432.097)
Net Defter Değeri	660.438	(76.356)	-	584.082

21. ALINAN AVANSLAR, net

31 Aralık 2006 tarihi itibariyle müşterilerden alınan 5.996.197 YTL tutarında avans bulunmaktadır (31 Aralık 2005 - 4.990.642 YTL).

Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Aralık 2006 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))

22. EMEKLİLİK PLANLARI

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

23. BORÇ KARŞILIKLARI

a) Kısa Vadeli Borç Karşılıkları

31 Aralık 2006 ve 2005 tarihleri itibariyle borç karşılıkları aşağıdaki gibidir :

Vergi Karşılığı

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

	31 Aralık 2006	31 Aralık 2005
Ödenecek kurumlar vergisi	10.989.013	12.663.364
Peşin ödenen vergi	(10.322.464)	(12.579.597)
Yabancı para çevrim farkları	2.869	(7.719)
	669.418	76.048

Diğer Karşılıklar

	31 Aralık 2006	31 Aralık 2005
Garanti gider karşılığı	7.867.219	4.910.145
Satış primleri karşılığı	1.710.676	908.232
Şarta bağlı zarar karşılığı	382.083	295.829
Navlun gideri tahakkuku	355.676	-
Danışmanlık gideri tahakkuku	242.607	-
Diğer	1.530.010	692.293
	12.088.271	6.806.499

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 Aralık 2006 tarihi itibariyle, 1.857 YTL (31 Aralık 2005 – 1.727 YTL) ile sınırlandırılmıştır.

1 Ocak 2007 tarihi itibariyle kıdem tazminatı tavanı 1.961 YTL'ye yükselmiştir.

Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Aralık 2006 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))

23. BORÇ KARŞILIKLARI (devamı)

UMS 19 (Çalışanlara Sağlanan Faydalar)'a uygun olarak Şirket'in yükümlülüklerinin hesaplanabilmesi için aktüer hesaplama gerekmektedir. 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 yansıtılmıştır. Kıdem tazminatı karşılığı, çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gerekecek muhtemel yükümlülüğün bugünkü değeri hesaplanarak ayrılır. Buna bağlı olarak, 31 Aralık 2006 ve 2005 tarihleri itibariyle yükümlülüğü hesaplamak için kullanılan aktüer varsayımları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2006	31 Aralık 2005
İskonto oranı	%11	%12
Tahmin edilen artış oranı	%5	%6,175

31 Aralık 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri itibariyle kıdem tazminatı karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2006	31 Aralık 2005
1 Ocak 2005 bakiyesi	6.400.992	5.510.820
Faiz gideri	768.119	881.731
Cari dönem hizmet gideri	1.411.877	1.011.420
Dönem içinde ödenenler	(2.204.158)	(912.371)
Aktüeryel kayıp/kazanç	998.014	(90.608)
31 Aralık 2006 bakiyesi	7.374.844	6.400.992

24. ANA ORTAKLIK DIŞI PAYLAR

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

	31 Aralık 2006	31 Aralık 2005
1 Ocak bakiyesi	4.742.924	2.283.730
Yabancı para çevrim farkları	721.005	(330.741)
Bağlı ortaklıkların kar/(zarar) payları	3.615.777	1.857.007
Konsolidasyon kapsamına dahil edilen bağlı ortaklık nedeniyle değişen ana ortaklık dışı pay	-	932.928
31 Aralık bakiyesi	9.079.706	4.742.924

25. SERMAYE

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

	31 Aralık 2006		31 Aralık 2005	
	Tutar	Pay Oranı	Tutar	Pay Oranı
Koç Holding A.Ş.	20.743.409	%46,10	20.743.409	%46,10
Temel Ticaret A.Ş.	8.633.346	%19,19	8.568.000	%19,04
Halka açık kısım ve diğerleri	15.623.245	%34,71	15.688.591	%34,86
	45.000.000	%100,00	45.000.000	%100,00

Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Aralık 2006 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))

25. SERMAYE (devamı)

31 Aralık 2006 itibariyle, Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 100.000.000 YTL'dir (31 Aralık 2005 - 100.000.000 YTL). 31 Aralık 2006 itibariyle, Şirket'in sermayesi, her hisse için 1 Yeni Kuruluş olmak üzere 4.500.000.000 hisseden oluşmaktadır. (Beheri 1 Yeni Kuruluş - 31 Aralık 2005 - 4.500.000.000).

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

	31 Aralık 2006		31 Aralık 2005	
	Adet	YTL	Adet	YTL
1 Ocak	4.500.000.000	45.000.000	4.500.000.000	45.000.000
Bakiye	4.500.000.000	45.000.000	4.500.000.000	45.000.000

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

31 Aralık 2006 ve 2005 tarihleri 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 Aralık 2006 Tarihi İtibariyle Konsolide 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'nın öngördüğü şekilde aşağıdaki gibi yaparlar:

SPK'nın 18.01.2007 tarih ve 2/53 sayılı kararı ile,

- 1) Payları Borsa'da işlem gören anonim ortaklıklar için;
 - a) Asgari kar dağıtım oranının Seri: IV, No: 27 "Sermaye Piyasası Kanununa Tabi Olan Halka Açık Anonim Ortaklıkların Temettü ve Temettü Avansı Dağıtımında Uyacakları Esaslar Hakkında Tebliği"nin 5'inci maddesinin birinci fıkrasında tanımlanan oran olan % 20 olarak uygulanmasına,
 - b) Bu dağıtımın genel kurullarında alacakları karara bağlı olarak nakit ya da temettünün sermayeye eklenmesi suretiyle ihraç edilecek payların bedelsiz olarak ortaklara dağıtılması ya da belli oranda nakit, belli oranda bedelsiz pay dağıtılması suretiyle gerçekleştirilebilmesine,
 - c) Yukarıdaki (1/a) maddesi uyarınca belirlenecek birinci temettü tutarının mevcut ödenmiş/çıkarılmış sermayelerinin % 5'inden az olması durumunda, söz konusu tutarın dağıtılmadan ortaklık bünyesinde bırakılabilmesine,
 - d) 2007 ve izleyen yıllara ilişkin kar dağıtım politikalarının yapılacak ilk olağan genel kurul toplantısında ortakların bilgisine sunulması, bu amaçla toplantı gündemine ayrı bir madde konulması, kurumsal yönetim ilkelerine uygun olarak kar payı dağıtım politikalarına yıllık faaliyet raporlarında yer verilmesi ve bilgilendirme politikası çerçevesinde özel durum açıklamasıyla kamuya duyurulması gerektiği hususlarında son bir kez bilgilendirilmelerine,
 - e) Tebliğ'in 5'inci maddesinin beşinci fıkrası gereğince, bir önceki döneme ilişkin temettü dağıtımını gerçekleştirilmeden sermaye artırımını yapan ve bu nedenle payları "eski" ve "yeni" şeklinde ayrılan anonim ortaklıklardan, 2006 yılı faaliyetleri sonucunda elde ettikleri dönem karından temettü dağıtacaklara, Tebliğ'in 5'inci maddesinin birinci fıkrasındaki esaslar çerçevesinde hesaplanacak birinci temettüü nakden dağıtmaları zorunluluğunun getirilmesine,
 - f) Seri: IV, No:27 Tebliğin 6'ncı maddesinde yer alan temettü dağıtım zamanına ilişkin sürelerin;
 - i. Temettünün tamamı nakden dağıtılacaksa, temettünün hesap dönemini izleyen beşinci ayın sonuna kadar dağıtımının yapılması uygulamasına devam edilmesine,
 - ii. Temettü pay olarak dağıtılacaksa, bu nedenle ihraç edilecek payların Kurulca kayda alınması için hesap dönemini takip eden beşinci ay sonuna kadar Kurula başvuruda bulunulmasına ve pay dağıtımının hesap dönemini izleyen altıncı ayın sonuna kadar tamamlanmasına
 - iii. (i) ve (ii) alt bentlerindeki seçeneklerin birlikte kullanılması durumunda ise, anılan bentlerde belirtilen işlemlerin ayrı ayrı ancak anılan bentlerde yer alan süreler dahilinde yerine getirilmesine,

karar verilmiştir.

Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Aralık 2006 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))

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

Seri: XI, No: 25 sayılı Tebliğ Kısım 15 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 ve özkaynak kalemlerinin enflasyon muhasebesine göre düzeltilmesinden kaynaklanan sermaye yedeklerinden mahsup edilmesi mümkün olmaktadır.

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

	31 Aralık 2006	31 Aralık 2005
Hisse senedi ihraç primleri	7.039	7.039
Yasal yedekler	7.132.344	4.611.451
Olağanüstü yedekler	48.692.231	43.545.263

Kar payları

2005 yılına ilişkin açıklanan ve onaylanan kar payı aşağıdaki gibidir :

	2005
Adi hisseler	
Hisse başına nominal değeri ile, brüt	0,0035 YTL

2006 yılına ilişkin açıklanan ve onaylanan kar payı bulunmamaktadır.

Finansal Varlıklar Değer Artış Fonu

31 Aralık 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 1.338.774 YTL (31 Aralık 2005 - 2.914.699 YTL) ve 17.227.428 YTL (31 Aralık 2005 - 12.349.977) tutarındaki fark mali tablolarda özsermaye hesabı altında “Finansal Varlıklar Değer Artış Fonu” hesabında yansıtılmıştır.

Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Aralık 2006 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))

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

Özkaynak Değişim Tablosu

	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
31 Aralık 2004 itibariyle bakiye	45.000.000	7.039	186.945.982	-	2.321.871	(116.453.701)	1.935.791	25.076.513	-	144.833.495
Geçmiş yıl zararlarının netlenmesi (Not 25)	-	(7.039)	(116.446.662)	-	-	116.453.701	-	-	-	-
Geçmiş yıl karlarına transfer	-	-	-	-	-	-	-	(25.076.513)	25.076.513	-
Yeniden düzenlemenin etkisi (Not 2)	-	-	-	-	-	-	-	-	(4.418.422)	(4.418.422)
1 Ocak 2005 itibariyle bakiye	45.000.000	-	70.499.320	-	2.321.871	-	1.935.791	-	20.658.091	140.415.073
Geçmiş yıllar karlarından yasal yedeklere transfer	-	-	-	-	2.289.580	-	-	-	(2.289.580)	-
Finansal varlıklar değer artış fonu	-	-	-	15.264.676	-	-	-	-	-	15.264.676
Dönem karından olağanüstü yedeklere transfer	-	-	-	-	-	18.368.511	-	-	(18.368.511)	-
Yabancı para çevrim farklarındaki net değişim	-	-	-	-	-	-	2.242.603	-	-	2.242.603
Temettü dağıtımı	-	-	-	-	-	(15.000.000)	-	-	-	(15.000.000)
Net dönem karı	-	-	-	-	-	-	-	28.606.583	-	28.606.583
31 Aralık 2005 itibariyle bakiye	45.000.000	-	70.499.320	15.264.676	4.611.451	3.368.511	4.178.394	28.606.583	-	171.528.935
Yeniden düzenlemenin etkisi (Not 2)	-	-	-	-	-	(6.995)	(589.019)	(257.083)	-	(853.097)
31 Aralık 2005 itibariyle yeniden düzenlenmiş bakiye	45.000.000	-	70.499.320	15.264.676	4.611.451	3.361.516	3.589.375	28.349.500	-	170.675.838
	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
31 Aralık 2005 itibariyle bakiye	45.000.000	-	70.499.320	15.264.676	4.611.451	3.361.516	3.589.375	28.349.500	-	170.675.838
Geçmiş yıllar karlarından yasal yedeklere transfer	-	-	-	-	2.520.893	-	-	(2.520.893)	-	-
Temettü dağıtımı	-	-	-	-	-	(15.750.000)	-	-	-	(15.750.000)
Finansal varlıklar değer artış fonu (Not 27)	-	-	-	3.301.526	-	-	-	-	-	3.301.526
Dönem karından olağanüstü yedeklere transfer	-	-	-	-	-	25.828.607	-	(25.828.607)	-	-
Konsolide edilen bağı ortaklığın ilave sermaye payları için ödenen para	-	-	-	-	-	(3.101.601)	-	-	-	(3.101.601)
Yabancı para çevrim farklarındaki net değişim	-	-	-	-	-	-	(3.759.386)	-	-	(3.759.386)
Net dönem karı	-	-	-	-	-	-	-	41.023.614	-	41.023.614
31 Aralık 2006 itibariyle bakiye	45.000.000	-	70.499.320	18.566.202	7.132.344	10.338.522	(170.011)	41.023.614	-	192.389.991

Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Aralık 2006 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))

29. YABANCI PARA POZİSYONU

VARLIKLAR	Para cinsi	31 Aralık 2006	
		Yabancı para	YTL
Hazır Değerler	Avrupa Para Birimi	2.952.536	5.466.620
	İngiliz Sterlini	942.706	2.598.946
	ABD Doları	1.009.803	1.419.379
	İsviçre Frangı	2.220	2.554
	Renminbi (RMB)	12.683	2.263
			9.489.762
Ticari Alacaklar	Avrupa Para Birimi	25.571.691	47.345.986
	İngiliz Sterlini	8.216.467	22.651.978
	ABD Doları	2.809.915	3.949.617
			73.947.581
İlişkili Taraflardan Alacaklar	Avrupa Para Birimi	543.048	1.005.453
	İngiliz Sterlini	43.409	119.674
	ABD Doları	1.691.602	2.377.716
			3.502.843
Diğer Dönen Varlıklar	Avrupa Para Birimi	46.475	86.048
	İngiliz Sterlini	639.808	1.763.887
	Renminbi	586.994	104.736
			1.954.671

Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Aralık 2006 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))

29. YABANCI PARA POZİSYONU (devamı)

31 Aralık 2006			
YÜKÜMLÜLÜKLER	Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	YTL
Finansal Borçlar (Kısa Vadeli)	Avrupa Para Birimi	(30.760)	(56.952)
	İngiliz Sterlini	(3.114.591)	(8.586.615)
	ABD Doları	(3.572.411)	(5.021.381)
<hr/>			
(13.664.948)			
Uzun Vadeli Borçların Kısa Vadeli Kısmı	Avrupa Para Birimi	(7.094.798)	(13.136.019)
	ABD Doları	(5.188.739)	(7.293.292)
<hr/>			
(20.429.311)			
İlişkili Kuruluşlara Borçlar (Kısa Vadeli)	Avrupa Para Birimi	(4.588.375)	(8.495.377)
	İngiliz Sterlini	(18.694.633)	(51.539.236)
	ABD Doları	(5.754.769)	(8.088.904)
	Renminbi	(599.713)	(107.005)
<hr/>			
(68.230.522)			
Finansal Kiralama Borçları (Kısa Vadeli)	Avrupa Para Birimi	(3.186)	(5.899)
	İngiliz Sterlini	(5.144)	(14.181)
<hr/>			
(20.080)			
Ticari Borçlar	Avrupa Para Birimi	(6.036.745)	(11.177.034)
	İngiliz Sterlini	(1.565.083)	(4.314.777)
	ABD Doları	(1.917.725)	(2.695.555)
	Hong Kong Doları	(190.000)	(34.340)
<hr/>			
(18.221.706)			
Finansal Borçlar (Uzun Vadeli)	Avrupa Para Birimi	(31.428.571)	(58.190.000)
<hr/>			
(58.190.000)			
Finansal Kiralama Borçları (Uzun Vadeli)	İngiliz Sterlini	(12.364)	(34.086)
	<hr/>		
(34.086)			
İlişkili Taraflara Borçlar (Uzun Vadeli)	İngiliz Sterlini	(1.287.500)	(3.549.509)
	<hr/>		
(3.549.509)			
	Avrupa Para Birimi	(20.068.685)	(37.157.174)
	İngiliz Sterlini	(14.836.925)	(40.903.919)
	ABD Doları	(10.922.324)	(15.352.420)
	İsviçre Frangı	2.220	2.554
	Renminbi	(36)	(6)
	Hong Kong Doları	(190.000)	(34.340)
<hr/>			
Net	(93.445.305)		

Şirket'in 31 Aralık 2006 tarihi itibariyle yabancı para pozisyonunu korumak için yapmış olduğu 2007 yılında çeşitli vadelere sahip olan ve Not 31'de detaylı olarak anlatılan 5.500.000 Euro ve 8.650.000 ABD Doları vadeli döviz alım anlaşması bulunmaktadır.

Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Aralık 2006 Tarihi İtibariyle Konsolide 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	710.897	953.881
	İsviçre Frangı	1.093	1.113
	Renminbi	518.161	86.225
	Hong Kong Doları	139	24
			3.268.149
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
			43.226.877
İlişkili Taraflardan Alacaklar	Avrupa Para Birimi	2.563.340	4.069.302
	ABD Doları	1.264.404	1.696.577
			5.765.879
Diğer Dönen Varlıklar	Avrupa Para Birimi	78.354	124.386
	İngiliz Sterlini	823.318	1.903.594
	ABD Doları	6.957	9.334
	Renminbi	180.448	30.027
			2.067.341
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)
			(26.131.754)
Uzun Vadeli Borçların Kısa Vadeli Kısmı	Avrupa Para Birimi	(7.172.120)	(11.385.740)
			(11.385.740)
İlişkili Kuruluşlara Borçlar (Kısa Vadeli)	Avrupa Para Birimi	(6.258.104)	(9.934.741)
	İngiliz Sterlini	(9.576.613)	(22.142.087)
	ABD Doları	(7.192.916)	(9.651.454)
	Renminbi	(968.095)	(161.096)
			(41.889.378)
Finansal Kiralama Borçları (Kısa Vadeli)	Avrupa Para Birimi	(17.601)	(27.942)
	İngiliz Sterlini	(5.144)	(11.893)
			(39.835)

Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Aralık 2006 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))

29. YABANCI PARA POZİSYONU (devamı)

YÜKÜMLÜLÜKLER	Döviz Cinsi	31 Aralık 2005	
		Döviz Tutarı	YTL
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)
	Hong Kong Doları	(135.000)	(23.363)
			(11.557.582)
Finansal Borçlar (Uzun Vadeli)	Avrupa Para Birimi	(13.000.000)	(20.637.500)
			(20.637.500)
Finansal Kiralama Borçları (Uzun Vadeli)	Avrupa Para Birimi	(3.186)	(5.058)
	İngiliz Sterlini	(15.827)	(36.594)
			(41.652)
İlişkili Taraflara Borçlar (Uzun Vadeli)	İngiliz Sterlini	(3.862.500)	(8.930.486)
			(8.930.486)
	Avrupa Para Birimi	(15.798.203)	(25.079.650)
	İngiliz Sterlini	(11.747.106)	(27.160.485)
	ABD Doları	(10.417.704)	(13.978.476)
	İsviçre Frangı	1.093	1.113
	Renminbi	(269.486)	(44.844)
	Hong Kong Doları	(134.861)	(23.339)
Net			(66.285.681)

30. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yatırım Teşvik Belgeleri

Şirket'in yatırım harcamaları ile ilgili 1 adet yatırım teşvik belgesi bulunmaktadır. Şirket'in 2006 yılı içerisinde yararlanmış olduğu yatırım indirimi tutarı yoktur (31 Aralık 2005 - 6.493.194 YTL). 31 Aralık 2006 tarihi itibariyle devreden yatırım indirimi tutarı yoktur (31 Aralık 2005 - Yoktur).

31 Aralık 2006 tarihi itibariyle yararlanılan ar-ge indirimi tutarı 485.914 YTL (31 Aralık 2005 - 78.243 YTL)'dir. Nakit olarak alınan ar-ge yardımı 242.549 YTL'dir (31 Aralık 2005 - Yoktur).

Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Aralık 2006 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))

31. KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

- a) 31 Aralık 2006 tarihi itibariyle Şirket'in resmi dairelere vermiş olduğu 40.116.056 YTL (31 Aralık 2005 - 40.576.587 YTL) tutarında teminat mektubu bulunmaktadır.
- b) 31 Aralık 2005 tarihi itibariyle Şirket ilişkili şirketlerden Ram Pacific Ltd.'nin Ranobank International Hong Kong'dan almış olduğu 31 Aralık 2006 vadeli 10.000.000 ABD Doları tutarındaki krediye garantör olmuştur. 31 Aralık 2006 tarihi itibariyle Şirket'in ilişkili şirketler lehine verdiği kefalet bulunmamaktadır (31 Aralık 2005 - 6.000.000 ABD Doları).
- c) 31 Aralık 2006 tarihi itibariyle Şirket aleyhine açılmış olan 1.375.538 YTL (31 Aralık 2005 – 1.228.943 YTL) tutarında dava bulunmaktadır. Şirket bu davalarla ilgili olarak 382.083 YTL tutarında karşılık ayırmıştır (31 Aralık 2005 – 168.663 TL). Bu davalar arasında, Şirket aleyhine açılan, tazminat davası ile ilgili, 27 Şubat 2005 tarihinde yapılan duruşma sonucu Şirket 800.000 ABD Doları yükümlü bulunmuştur. Şirket bu kararın iptali için temyize başvurmuş ve Yargıtay, Şirket lehine onaylamıştır. Mahkeme bozma kararına uymuş ve bilirkişi incelemesine karar vermiştir. Bilirkişi tarafından 100.000 ABD Doları ödenmesi yolunda karar verilmiş ancak Şirket, bilirkişi raporuna itiraz edip 50.000 ABD Doları tutarında yükümlü olduğunu iddia etmiştir. Dosya yeniden bilirkişiye verilmiş olup sonucu beklenmektedir. Şirket yönetimi, sözkonusu dava ile ilgili 100.000 ABD Doları tutarında karşılık ayırmıştır.
- d) Şirket, 22 Nisan 2005 tarihinde almış olduğu 3.000.000 Euro'luk uzun vadeli krediye istinaden aşağıdaki yükümlülükleri yerine getirmek zorunluluğundadır;
- En son denetlenmiş mali tablolarına göre hesaplanan cari oranın 1,10'dan düşük olmaması,
 - Amortisman, itfa payı, faiz ve vergi öncesi karın net satışlara oranının %10'dan az olmaması,
 - Toplam yükümlülüklerinin maddi varlıklarının net değerine oranının 1,00 ile 2,00 aralığında yer alması.
- e) Şirket, 24 Kasım 2005 tarihinde almış olduğu 7.500.000 Euro'luk uzun vadeli krediye istinaden aşağıdaki yükümlülükleri yerine getirmek zorunluluğundadır;
- Konsolide toplam borçların, amortisman, itfa, faiz ve vergi öncesi kara oranının 3,00'ten büyük olmaması,
 - Konsolide toplam borçların toplam maddi varlıklar net değerine oranını 1,5'tan büyük olmaması,
 - Amortisman, itfa, faiz ve vergi öncesi karın faiz giderlerine oranının 3'ten küçük olmaması.
- f) Şirket, 12 Nisan 2006 tarihinde almış olduğu ve 31 Aralık 2006 itibariyle devam etmekte olan 25.000.000 Euro'luk uzun vadeli krediye istinaden aşağıdaki yükümlülükleri yerine getirmek zorunluluğundadır;
- En son denetlenmiş mali tablolara göre hesaplanan cari oranın 1,3'ten küçük olmaması,
 - Toplam yükümlülüklerin maddi varlıkların net değerine oranının 2,25'ten fazla olmaması,
 - Finansal borçların amortisman, itfa, faiz ve vergi öncesi kara oranının 2,25'ten fazla olmaması.

31 Aralık 2006 tarihi itibariyle (d) maddesi iii) bendinde ve (f) maddesi ii) bendinde belirtilen yükümlülükler çerçevesinde hesaplanan toplam yükümlülüklerin maddi varlıkların net değerine oranı %2,54'tür. "Şirket Yönetimi (d) maddesi ile ilgili olarak her üç şıkkın tutmaması halinin arandığını ve adı geçen kredinin vadesinin de 20 Nisan 2007 olduğunu belirtmiştir. Şirket yönetimi (f) maddesi (ii) şıkkı için sözleşmenin bütünü içinde bir risk oluşmayacağı görüşündedir.

Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Aralık 2006 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))

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

g) Vadeli sözleşmeler

31 Aralık 2006 tarihi itibariyle mevcut olan HSBC ile gerçekleştirilmiş vadeli döviz alım işlemlerinin nominal tutarları aşağıdaki gibidir :

Vade	Döviz Cinsi	Euro Tutarı	Anlaşılan Döviz Kuru	YTL Tutarı
23/03/2007	Euro	2.500.000	1,9915	4.978.750
20/04/2007	Euro	3.000.000	2,0177	6.053.100
10/09/2007	ABD Doları	3.500.000	1,5940	5.579.000
23/11/2007	ABD Doları	5.150.000	1,6430	8.461.450
				25.072.300

31 Aralık 2006 tarihi itibariyle mevcut vadeli döviz işlemlerinin 640.255 YTL tutarındaki rayiç değeri ilişikteki konsolide mali tablolarda diğer finansal yükümlülükler hesabında yansıtılmıştır.

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 kıymetler 31 Aralık 2006 tarihi itibariyle aktifleştirilmiştir.

31 Aralık 2006 tarihi itibariyle 19.749.810 YTL tutarındaki makina ekipman sözleşmesi anlaşmaya istinaden alınan sabit kıymetlerdir. Sözleşme şartlarına göre 3.955.554 Euro ödenmiş olup, geri kalan tutarın 2.267.556 Euro'luk kısmı uzun vadeli ticari borçlar hesabında 2.276.890 Euro tutarındaki kısmı kısa vadeli ticari borçlar hesabında yer almaktadır. 31 Aralık 2005 tarihi itibariyle yapılmakta olan yatırımlar hesabında duran 4.290.267 YTL tutarında makine ekipman sözleşmesi anlaşmaya istinaden alınan sabit kıymetlerdir. 31 Aralık 2005 itibariyle 1.325.000 Euro'luk kısmı ticari borçlar hesabında yer almaktadır. Sözleşme ödeme planı aşağıdaki gibidir :

Vade	Döviz Birimi	Döviz Tutarı
30 Eylül 2005	EURO	1.100.000
15 Mart 2006	EURO	1.666.666
15 Aralık 2006	EURO	1.188.888
15 Aralık 2007	EURO	2.276.890
15 Aralık 2008	EURO	2.267.556
		8.500.000

Şirket ayrıca 31 Aralık 2005 tarihi itibariyle Schaeffer firmasının elindeki stokları 1.598.697 Euro tutarındaki fatura ile satın almış olup, bu stoklar 31 Aralık 2005 tarihli mali tablolarda yoldaki mallar hesabında gösterilmiştir. 31 Aralık 2006 tarihi itibariyle Schaeffer firmasından alınan ve elde bulunan stokların tutarı 1.248.876 YTL'dir.

31 Aralık 2006 tarihi itibariyle 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 Aralık 2006 tarihi itibariyle UFRS 3 no'lu "İşletme Birleşmeleri" standardı uyarınca gerekli düzeltmeler yapılamamıştır.

Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Aralık 2006 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))

33. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket'in konsolide gelirleri Türkiye, Çin ve İngiltere'deki operasyonlarından elde edilmektedir. Şirket'in coğrafi bölümlere göre 31 Aralık 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihlerindeki raporlama bilgileri aşağıdaki gibidir :

31 Aralık 2006

	Türkiye	İngiltere	Çin	Toplam	Eliminasyon	Konsolide
Cari / Dönen Varlıklar	665.099.693	73.891.343	6.767.778	745.758.814	(171.453.861)	574.304.953
Cari Olmayan / Duran Varlıklar	80.446.605	7.065.524	1.368.627	88.880.756	807.172	89.687.928
Finansal Varlıklar (net)	100.534.380	26.741.930	-	127.276.310	(87.084.290)	40.192.020
Toplam Varlıklar	846.080.678	107.698.797	8.136.405	961.915.880	(257.730.979)	704.184.901
Kısa Vadeli Yükümlülükler	496.944.256	94.428.473	5.341.436	596.714.165	(168.668.103)	428.046.062
Uzun Vadeli Yükümlülükler	71.085.547	3.583.595	-	74.669.142	-	74.669.142
Ana Ortaklık Dışı Paylar	-	-	-	-	9.079.706	9.079.706
Özsermaye	231.961.772	7.927.771	2.264.005	242.153.548	(90.787.171)	151.366.377
Net Kar	46.089.103	1.758.958	530.964	48.379.025	(7.355.411)	41.023.614
Toplam Yükümlülükler	846.080.678	107.698.797	8.136.405	961.915.880	(257.730.979)	704.184.901

31 Aralık 2005

	Türkiye	İngiltere	Çin	Toplam	Eliminasyon	Konsolide
Cari / Dönen Varlıklar	391.739.651	49.876.392	8.586.921	450.202.964	(83.909.125)	366.293.839
Cari Olmayan / Duran Varlıklar	69.617.403	5.603.594	1.604.080	76.825.077	(204.978)	76.620.099
Finansal Varlıklar (net)	79.366.582	22.427.370	-	101.793.952	(67.115.241)	34.678.711
Toplam Varlıklar	540.723.636	77.907.356	10.191.001	628.821.993	(151.229.344)	477.592.649
Kısa Vadeli Yükümlülükler	278.059.016	62.359.223	8.032.877	348.451.116	(82.848.655)	265.602.461
Uzun Vadeli Yükümlülükler	27.604.346	8.967.080	-	36.571.426	-	36.571.426
Ana Ortaklık Dışı Paylar	-	-	-	-	4.742.924	4.742.924
Özsermaye	203.274.315	5.501.313	2.107.046	210.882.674	(68.556.336)	142.326.338
Net Kar	31.785.959	1.079.740	51.078	32.916.777	(4.567.277)	28.349.500
Toplam Yükümlülükler	540.723.636	77.907.356	10.191.001	628.821.993	(151.229.344)	477.592.649

31 Aralık 2006

	Türkiye	İngiltere	Çin	Toplam	Eliminasyon	Konsolide
Satış Gelirleri (net)	1.009.780.082	95.724.067	19.878.676	1.125.382.825	(349.766.103)	775.616.722
Satışların Maliyeti (-)	(827.890.635)	(78.553.055)	(18.117.865)	(924.561.555)	347.208.626	(577.352.929)
Hizmet Gelirleri (net)	-	-	-	-	-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler / faiz+temettü+kira (net)	-	-	-	-	-	-
Brüt esas faaliyet karı/zararı	181.889.447	17.171.012	1.760.811	200.821.270	(2.557.477)	198.263.793
Faaliyet Giderleri (-)	(104.797.352)	(15.437.949)	(1.040.086)	(121.275.387)	2.537.165	(118.738.222)
Net esas faaliyet karı/zararı	77.092.095	1.733.063	720.725	79.545.883	(20.312)	79.525.571
Diğer Faaliyetlerden Gelir ve Karlar	6.889.068	1.465.480	12.803	8.367.351	(4.528.539)	3.838.812
Diğer Faaliyetlerden Gider ve Zararlar (-)	(2.444.806)	(26.268)	(72.722)	(2.543.796)	-	(2.543.796)
Finansman Giderleri (-)	(23.647.490)	(1.427.427)	19.923	(25.054.994)	-	(25.054.994)
Faaliyet karı/zararı	57.888.867	1.744.848	680.729	60.314.444	(4.548.851)	55.765.593

Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Aralık 2006 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))

33. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

31 Aralık 2005

	Türkiye	İngiltere	Çin	Toplam	Eliminasyon	Konsolide
Satış Gelirleri (net)	756.716.720	80.723.696	15.212.680	852.653.096	(280.542.325)	572.110.771
Satışların Maliyeti (-)	(623.724.976)	(62.597.391)	(13.827.732)	(700.150.099)	280.055.319	(420.094.780)
Hizmet Gelirleri (net)	-	-	-	-	-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler / faiz+temettü+kira (net)	-	-	-	-	-	-
Brüt esas faaliyet karı/zararı	132.991.744	18.126.305	1.384.948	152.502.997	(487.006)	152.015.991
Faaliyet Giderleri (-)	(76.607.183)	(16.847.970)	(1.322.660)	(94.777.813)	1.453.635	(93.324.178)
Net esas faaliyet karı/zararı	56.384.561	1.278.335	62.288	57.725.184	966.629	58.691.813
Diğer Faaliyetlerden Gelir ve Karlar	3.999.705	1.471.297	-	5.471.002	(2.582.890)	2.888.112
Diğer Faaliyetlerden Gider ve Zararlar (-)	(330.121)	(57.435)	-	(387.556)	(1.094.009)	(1.481.565)
Finansman Giderleri (-)	(15.287.588)	(1.609.683)	683	(16.896.588)	-	(16.896.588)
Faaliyet Karı/Zararı	44.766.557	1.082.514	62.971	45.912.042	(2.710.270)	43.201.772

31 Aralık 2006 ve 2005 tarihleri itibariyle Çin'in tüm satışları Türkiye'ye yapılmaktadır. Bu nedenle, müşterilerin yerine göre değerlendirme yapıldığında Türkiye ve Çin beraber değerlendirilmektedir. Türkiye'nin yurtdışı satışlarının %10'unu aşan müşteriler İtalya'da bulunmaktadır. 31 Aralık 2006 ve 2005 tarihi itibariyle İtalya'daki müşterilere yapılan satışlar toplam ihracatın %12'sini oluşturmaktadır.

34. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur (31 Aralık 2005 – Yoktur).

35. DURDURULAN FAALİYETLER

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

36. ESAS FAALİYET GELİRLERİ

a) Satış Gelirleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2006	1 Ocak - 31 Aralık 2005
Yurtiçi satışlar	505.071.061	354.661.120
Yurtdışı satışları	230.838.574	189.791.022
Diğer satışlar	39.707.087	27.658.629
	775.616.722	572.110.771

Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Aralık 2006 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))

36. ESAS FAALİYET GELİRLERİ (devamı)

b) Satışların Maliyeti

	1 Ocak - 31 Aralık 2006	1 Ocak - 31 Aralık 2005
Direkt malzeme	351.216.635	283.332.197
Direkt işçilik	29.155.254	25.521.201
Genel imalat giderleri	54.677.565	44.408.856
Amortisman	9.744.068	10.512.162
Dönem başı yarı mamul ve mamul stokları	39.457.911	30.541.431
Dönem sonu yarı mamul ve mamul stokları	(39.009.283)	(39.457.911)
Yabancı para çevrim farkları	3.167.494	(1.360.310)
Dönem başı ticari emtea	16.584.082	8.836.972
Ticari emtea alışları	146.206.105	74.344.264
Dönem sonu ticari emtea	(33.846.902)	(16.584.082)
	577.352.929	420.094.780

c) Hizmet Gelirleri

Yoktur (31 Aralık 2005- Yoktur).

d) Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

Yoktur (31 Aralık 2005- Yoktur).

37. FAALİYET GİDERLERİ

a) Faaliyet Giderleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2006	1 Ocak - 31 Aralık 2005
Satış ve pazarlama giderleri	74.633.186	55.799.919
Genel idare giderleri	37.876.765	33.060.094
Servis istasyonu giderleri	3.835.929	3.151.291
Araştırma ve geliştirme gideri	2.392.342	1.312.874
	118.738.222	93.324.178

b) Amortisman Giderleri ve İtfa Payları

	1 Ocak - 31 Aralık 2006	1 Ocak - 31 Aralık 2005
Üretim maliyetleri	9.744.068	10.512.162
Genel yönetim giderleri	2.203.648	1.563.906
Yabancı para çevrim farkı	16.029	41.020
	11.963.745	12.117.088

Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Aralık 2006 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))

37. FAALİYET GİDERLERİ (devamı)

c) Personel Giderleri ve Ortalama Personel Sayısı

	1 Ocak - 31 Aralık 2006	1 Ocak - 31 Aralık 2005
Maaş ve ücretler	40.173.243	37.007.645
Diğer sosyal yardımlar	12.814.986	11.202.895
SSK işveren hissesi	7.811.980	6.388.127
Kıdem tazminatı karşılığı	3.178.010	1.802.543
	63.978.219	56.401.210

31 Aralık 2006 tarihi itibariyle üst düzey yöneticilere ödenen ücret ve benzeri menfaatler toplamı 6.163.153 YTL tutarındadır (31 Aralık 2005 - 7.008.730 YTL).

38. DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR VE KARLAR/GİDER VE ZARARLAR

a) Diğer Faaliyetlerden Gelir ve Karlar

	1 Ocak - 31 Aralık 2006	1 Ocak - 31 Aralık 2005
Kur farkı gelirleri	2.577.005	306.881
Sabit kıymet satış karı	111.256	16.408
Sayım farkı gelirleri	49.864	266.912
Alınan temettüleri	45.180	269.160
Konusu kalmayan karşılıklar	5.025	399.024
Geçmiş dönem karları	-	511.885
Sigorta prim gelirleri	-	329.567
İştiraklerden sağlanan gelirler	-	24.533
Diğer gelirler	1.050.482	763.742
	3.838.812	2.888.112

b) Diğer Faaliyetlerden Gider ve Zararlar

	1 Ocak - 31 Aralık 2006	1 Ocak - 31 Aralık 2005
Kur farkı giderleri	(1.881.618)	(1.094.009)
Sayım farkı giderleri	(200.467)	(250.934)
Sabit kıymet satış zararı	(130.377)	(74.201)
İştirak değer düşüklüğü karşılığı	(8.217)	-
Diğer giderler	(323.117)	(62.421)
	(2.543.796)	(1.481.565)

Isısan'ın bilançoda taşınan değeri üzerinden oluşan 8.217 YTL tutarındaki değer düşüklüğü karşılığı mali tablolarda "Diğer faaliyetlerden gider ve zararlar" hesabında yansıtılmıştır.

Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Aralık 2006 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))

39. FİNANSMAN GİDERLERİ

a) Finansal Gelirler

	1 Ocak - 31 Aralık 2006	1 Ocak - 31 Aralık 2005
Cari yıl satışlarından kaynaklanan vade farkı gelirleri	26.539.866	15.916.440
Kur farkı geliri	10.277.964	2.351.383
Faiz geliri	78.111	5.044
	36.895.941	18.272.867

b) Finansal Giderler

	1 Ocak - 31 Aralık 2006	1 Ocak - 31 Aralık 2005
Faiz gideri	(29.685.031)	(21.876.133)
Cari yıl alımlarından kaynaklanan vade farkları giderleri	(15.001.272)	(6.935.021)
Diğer finansman giderleri	(5.117.643)	(3.312.322)
Kur farkı giderleri	(11.506.734)	(3.045.979)
Forward gideri	(640.255)	-
	(61.950.935)	(35.169.455)
Finansman giderleri, net	(25.054.994)	(16.896.588)

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 2006 ve 2005 yıllarında parasal pozisyon karı/zararı oluşmamıştır.

41. VERGİLER

Cari Dönem Yasal Vergi Karşılıkları

Şirket, Türkiye'de yürürlükte bulunan vergi yönetmelik ve kanunları dahilinde vergilendirilmeye tabidir.

Türkiye'de, 1 Ocak 2005 tarihinden başlayan mali yıl için kurumlar vergisi oranı %30'dur. 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere kurumlar vergisi oranı %20'ye düşürülmüştür. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir. Vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibariyle oluşan kazançlar üzerinden %20 (2005 - %30) 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. 1 Ocak 2004 tarihinden itibaren vergiye tabi kazanç enflasyona göre düzenlenmiş mali tablolar üzerinden hesaplanmaya başlanmıştır. Bu çerçevede 31 Aralık 2003 tarihi itibariyle hazırlanan bilançonun ilk defa enflasyon muhasebesine göre düzenlenmesi çerçevesinde ortaya çıkan geçmiş yıl karı vergiye tabi tutulmamış, benzer şekilde geçmiş yıl zararları ise vergisel açıdan indirime tabi zarar olarak kabul edilmemiştir. 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 alınmaktadır.

Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Aralık 2006 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))

41. VERGİLER (devamı)

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'yi aşan yeni maddi varlık alımları, bedelinin %40'ı oranında kurumlar vergisi matrahından yatırım indirimi sağlamaktadır. 24 Nisan 2003 tarihinden önce oluşan teşvik belgeli yatırım indirimleri ise şirketlerin kendi tercihleri doğrultusunda yeni uygulamaya dönüştürülmedikleri takdirde, %19,8 oranında stopaja tabi tutulmaktadır. Tüm yatırım indirimleri 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olan yeni yatırım indirimi uygulaması öncesinde süresiz olarak taşınabilmekteydi. Ancak, 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yatırım indirimi uygulamasına son verilmiştir. 31 Aralık 2005 tarihi itibariyle kullanılmayan yatırım indirimi tutarları 31 Aralık 2008 tarihine kadar indirim konusu yapılabilecektir. Ancak bu durumda uygulanacak kurumlar vergisi oranı %30 olacaktır. Ayrıca 31 Aralık 2005 tarihi itibariyle başlamış olan yatırımlara ilişkin 31 Aralık 2008 tarihine kadar yapılacak olan yatırım harcamaları da 31 Aralık 2008 tarihine kadar indirim konusu yapılabilecektir. Şirket'in 31 Aralık 2006 tarihi itibariyle devreden yatırım indirimi bulunmamaktadır. Şirket yatırım indirimi istisnasından yararlanma uygulamasını seçmemiş, onun yerine %20 vergi oranını kullanmayı tercih etmiştir.

Şirket'in bağlı ortaklıklarından DD Chung Mei Hong Kong'da DD Heating ise İngiltere'de bulunan vergi yönetmelik ve kanunları dahilinde vergilendirmeye tabidir.

31 Aralık 2006 tarihi itibariyle Hong Kong ve İngiltere'de kurumlar vergisi oranı sırasıyla %17,5 ve %30'dur.

DD Chung Mei'nin Çin Halk Cumhuriyeti'nde faaliyet gösteren bağlı ortaklığı, kar elde etmeye ilk başladığı yıldan itibaren iki yıl vergi istisnası kapsamında bulunmaktadır. Bunu takip eden üç yılda ise %50 vergi indirimine sahip bulunmaktadır.

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

31 Aralık 2006 ve 2005 tarihleri itibariyle cari dönem vergi giderinin analizi aşağıdaki gibidir :

	31 Aralık 2006	31 Aralık 2005
Vergi ve ana ortaklık dışı zarar öncesi kar	55.765.593	43.201.772
%20 oranında kurumlar vergisi (2005 - %30)	(11.153.119)	(12.960.532)
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin vergi etkisi	(87.696)	(123.308)
Vergiden istisna gelirlerinin etkisi	166.642	425.748
Ar-ge indiriminin etkisi	97.183	23.473
Yatırım indiriminin etkisi	-	1.947.958
Vergi oranındaki değişikliğin etkisi	(486.021)	8.495
İştirak değer düşüklüğü karşılığının etkisi	(1.643)	-
Diğer	323.760	(2.421.539)
Geçmiş yıl vergisinin düzeltilmesi	14.692	78.968
Kullanılan vergi zararı	-	25.472
Toplam vergi gideri	(11.126.202)	(12.995.265)
- Cari	(10.976.543)	(12.663.364)
- Ertelenen	(164.351)	(410.869)
- Geçmiş yıl vergi giderinin düzeltilmesi	14.692	78.968
	(11.126.202)	(12.995.265)

Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Aralık 2006 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))

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 Aralık 2006 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (YTL))

43. NAKİT AKIM TABLOSU

	31 Aralık 2006	31 Aralık 2005
İşletme faaliyetlerinden sağlanan nakit girişleri		
Vergi karşılığı ve parasal kayıp öncesi kar (zarar)	52.149.816	41.344.765
Net kar/(zarar) ile işletme faaliyetlerinden sağlanan nakit arasındaki mutabakat:		
Amortisman ve itfa payları	11.963.745	12.117.088
Konsolidasyona giren iştirakin etkisi	-	693.629
Kıdem tazminatı karşılığı (uzun vadeli karşılıklar)	3.178.010	1.802.543
Faiz giderleri	29.685.031	21.876.133
Forward zararı	640.255	-
Sabit kıymet satış zararı	130.377	74.201
Sabit kıymet satış karı	(111.256)	(16.408)
Yabancı para çevrim farklarındaki net değişim	(2.461.503)	(532.873)
İştiraklerden sağlanan gelirler	-	(24.533)
Krediler üzerinde oluşan gerçekleşmemiş kur farkı	7.580.634	(2.220.830)
İştirak değer düşüklüğü karşılığı	8.217	-
Garanti gider karşılığı	16.872.252	13.313.138
İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı	119.635.578	88.426.853
Net işletme sermayesindeki değişim		
Ticari alacaklar	(167.153.575)	(18.633.681)
Stoklar	(28.146.161)	(22.007.925)
İlişkili kuruluşlardan alacaklar ve borçlar	12.696.577	(30.689.411)
Ticari borçlar	90.866.009	36.221.670
Ödenen garanti gideri	(13.915.178)	(12.779.298)
Ödenen vergi	(10.371.880)	(14.175.208)
Diğer cari/dönen ve cari olmayan/duran varlıklardaki net değişim	(1.401.505)	5.920.195
Borç karşılıklarındaki net değişim	2.324.698	1.686.096
Alınan avanslar	1.005.555	1.841.600
Diğer yükümlülüklerdeki net değişim	(5.715.775)	(9.368.997)
Diğer alacaklardaki net değişim	(91.734)	961.961
Ödenen kıdem tazminatı	(2.204.158)	(912.371)
İşletme faaliyetlerinden dolayı net nakit (çıkışı) girişi	(2.471.549)	26.491.484
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları:		
Maddi duran varlık alımları	(23.499.694)	(22.215.912)
Maddi olmayan duran varlık alımları	(180.727)	(269.525)
Maddi duran varlık satışından sağlanan nakit	431.815	247.282
Azınlık paylarındaki net değişim	3.615.777	2.805.178
Satılmaya hazır finansal varlıklardaki sermaye artışı	-	(6.180.128)
İştiraklerdeki sermaye artışı	-	(225.737)
İştirak hisse alımı için ödenen nakit	(5.321.601)	-
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit çıkışı	(24.954.430)	(25.838.842)
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları		
Kredi borcu ödemeleri	(439.580.034)	(488.321.833)
Alınan kredilerden sağlanan nakit	516.912.002	528.867.126
Faiz ödemeleri	(27.896.387)	(20.645.634)
Ödenen temettü	(15.750.000)	(15.000.000)
Diğer finansal yükümlülüklerdeki değişim	406.904	-
Finansman faaliyetlerinden sağlanan net nakit	34.092.485	4.899.659
Nakit ve nakit benzeri varlıklardaki net artış	6.666.506	5.552.301
Dönem başı hazır değerler	13.134.048	7.581.747
Dönem sonu hazır değerler	19.800.554	13.134.048
Faiz gelirlerinden elde edilen nakit	78.111	5.044
Tahsil edilen temettü geliri	45.180	269.160

Türk Demir Döküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Aralık 2006 Tarihi İtibariyle
Konsolide 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

Şirket'in ana ortağı olan Koç Holding A.Ş.'nin, Koç Topluluğu uzun vadeli stratejik planında yer alan portföy yeniden yapılandırması kapsamında, Koç Holding'in Şirket'te sahip olduğu hisselerin satışı da dahil olmak üzere çeşitli yöntemlerle değerlendirilmesi hususunda ABN Ambro N.V İstanbul Şubesi yetkilendirilmiştir. Belirlenen danışmanın konuyla ilgili değerlendirme çalışmaları devam etmektedir.