

**Türk Demirdöküm Fabrikaları
Anonim Şirketi**

**31 Aralık 2011 Tarihinde Sona Eren
Yıla Ait Konsolide Finansal Tablolar
ve Bağımsız Denetim Raporu**

İÇİNDEKİLER

	SAYFA
KONSOLİDE BİLANÇOLAR.....	1/2
KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOLAR.....	3
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR HAREKET TABLOLARI	4
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI	5
31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	6/61
DİPNOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	
DİPNOT 3 İŞ ORTAKLIKLARI	
DİPNOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	
DİPNOT 5 FİNANSAL BORÇLAR	
DİPNOT 6 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	
DİPNOT 7 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR.....	
DİPNOT 8 STOKLAR	
DİPNOT 9 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	
DİPNOT 10 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	
DİPNOT 11 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI.....	
DİPNOT 12 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	
DİPNOT 13 TAAHHÜTLER.....	
DİPNOT 14 KIDEM TAZMİNATI KARŞILIĞI	
DİPNOT 15 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	
DİPNOT 16 ÖZKAYNAKLAR.....	
DİPNOT 17 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	
DİPNOT 18 ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	
DİPNOT 19 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	
DİPNOT 20 DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/ GİDERLER	
DİPNOT 21 FİNANSAL GELİRLER.....	
DİPNOT 22 FİNANSAL GİDERLER	
DİPNOT 23 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ.....	
DİPNOT 24 HİSSE BAŞINA KAZANÇ / (ZARAR)	
DİPNOT 25 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	
DİPNOT 26 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	
DİPNOT 27 FİNANSAL ARAÇLAR	
DİPNOT 28 RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	

Türk Demirdöküm Fabrikaları Anonim Şirketi**31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla
KONSOLİDE BİLANÇOLAR
(Para Birimi –Türk Lirası (TL))**

	Dipnot	Denetimden Geçmiş	
		31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		450.369.891	398.067.497
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	11.242.519	11.438.032
Türev Finansal Araçlar	26	--	1.783.330
Ticari Alacaklar	6	324.134.040	296.413.368
-İlişkili taraflardan ticari alacaklar	25	26.724.322	30.468.622
-Diğer ticari alacaklar	6	297.409.718	265.944.746
Diğer Alacaklar	7	177.994	1.118
-İlişkili taraflardan alacaklar	25	--	--
-Diğer alacaklar	7	177.994	1.118
Stoklar	8	74.347.128	47.687.367
Diğer Dönen Varlıklar	15	40.144.255	39.829.093
Ara Toplam		450.045.936	397.152.308
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar	15	323.955	915.189
Duran Varlıklar		89.847.266	81.849.767
Ticari Alacaklar	6	1.030.146	1.662.100
Maddi Duran Varlıklar	9	67.221.832	59.122.556
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	10	2.245.501	2.725.676
Ertelenmiş Vergi Varlığı	23	19.349.787	18.337.469
Diğer Duran Varlıklar	15	--	1.966
TOPLAM VARLIKLAR		540.217.157	479.917.264

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Türk Demirdöküm Fabrikaları Anonim Şirketi**31 Aralık 2011 Tarihi İtibarıyla
KONSOLİDE BİLANÇOLAR
(Para Birimi –Türk Lirası (TL))**

		Denetimden Geçmiş	
	Dipnot	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		386.508.096	292.387.812
Finansal Borçlar	5	96.970.222	81.383.383
Diğer Finansal Yükümlülükler	26	1.892.588	-
Ticari Borçlar	6	207.958.189	144.687.856
-İlişkili taraflara ticari borçlar	25	8.354.321	1.319.594
-Diğer ticari borçlar	6	199.603.868	143.368.262
Diğer Borçlar	7	39.346.999	27.074.979
-İlişkili taraflara borçlar	25	34.537.469	21.529.514
-Diğer borçlar	7	4.809.530	5.545.465
Borç Karşılıkları	12	28.176.648	30.159.281
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	15	12.163.450	9.082.313
Uzun Vadeli Yükümlülükler		113.022.314	125.716.903
Finansal Borçlar	5	97.752.000	114.010.100
Kıdem Tazminatı Karşılığı	14	7.910.753	8.075.087
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	15	7.359.561	3.631.716
ÖZKAYNAKLAR	16	40.686.747	61.812.549
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		40.686.747	61.812.549
Ödenmiş Sermaye		54.000.000	54.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları		70.499.320	70.499.320
Hisse Senedi İhraç Primleri		7.039	7.039
Finansal Riskten Korunma Yedeği		(1.514.071)	1.426.664
Yabancı Para Çevrim Farkları		(351.400)	4.884.965
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		9.177.300	9.177.300
Geçmiş Yıllar Kar(Zararları)		(78.182.739)	(52.606.514)
Net Dönem Karı/(Zararı)		(12.948.702)	(25.576.225)
Azınlık Payları		-	-
TOPLAM KAYNAKLAR		540.217.157	479.917.264

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Türk Demirdöküm Fabrikaları Anonim Şirketi

**31 Aralık 2011 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOLARI
(Para Birimi – Türk Lirası (TL))**

	Dipnot	Denetimden Geçmiş	
		1 Ocak 31 Aralık 2011	1 Ocak 31 Aralık 2010
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER			
Satış Gelirleri	17	568.288.504	458.171.878
Satışların Maliyeti (-)	17	(469.376.948)	(399.292.180)
BRÜT KAR/(ZARAR)		98.911.556	58.879.698
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	18	(44.981.350)	(39.095.734)
Genel Yönetim Giderleri (-)	18	(42.435.467)	(46.354.057)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	18	(4.693.672)	(2.800.181)
Diğer Faaliyet Gelirleri	20	6.447.516	10.927.180
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	20	(4.187.821)	(7.081.694)
FAALİYET KARI/(ZARARI)		9.060.762	(25.524.788)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar	3	--	--
Finansal Gelirler	21	49.594.750	28.406.586
Finansal Giderler (-)	22	(71.338.112)	(33.552.672)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ (ZARARI)		(12.682.600)	(30.670.874)
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/gideri	23	(266.102)	5.094.649
- Dönem vergi gelir/(gideri)		(543.236)	(71.384)
- Ertelenmiş vergi geliri	23	277.134	5.166.033
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/(ZARARI)		(12.948.702)	(25.576.225)
DÖNEM (ZARARI)		(12.948.702)	(25.576.225)
Diğer kapsamlı gelir:			
Finansal riskten korunma yedeğindeki değişim (Vergi etkisi düşülmüş)	16(i)	(2.940.735)	3.693.549
Yabancı para çevrim farklarındaki değişim		(5.236.365)	(7.023)
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)		(8.177.100)	3.686.526
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		(21.125.802)	(21.889.699)
Dönem Kar/Zararının Dağılımı			
Kontrol gücü olmayan paylar		--	--
Ana Ortaklık payları		(12.948.702)	(25.576.225)
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı		(21.125.802)	(21.889.699)
Kontrol gücü olmayan paylar		--	--
Ana Ortaklık payları		(21.125.802)	(21.889.699)
Adi ve Seyreltilmiş HBK	24	(0,23979)	(0,47363)

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Türk Demirdöküm Fabrikaları Anonim Şirketi
31 Aralık 2011 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI
(Para Birimi – Türk Lirası (TL))

	Sermaye	Hisse Senedi İhraç Primleri	Özsermaye Enflasyon Düzeltilmesi Farkları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Yabancı Para Çevrim Farkları	Net Dönem Kar/(Zarar)	Finansal Riskten Korunma Yedeği	Toplam Özkaynak
1 Ocak 2011	54.000.000	7.039	70.499.320	9.177.300	(52.606.514)	4.884.965	(25.576.225)	1.426.664	61.812.549
Net Dönem Karı / (zararı)	--	--	--	--	--	--	(12.948.702)	--	(12.948.702)
Finansal riskten korunma fonundaki değişim (Vergi etkisi düşülmüş)	--	--	--	--	--	--	--	(2.940.735)	(2.940.735)
Yabancı para çevrim farklarındaki değişim	--	--	--	--	--	(5.236.365)	--	--	(5.236.365)
Toplam diğer kapsamlı gelir	--	--	--	--	--	(5.236.365)	--	(2.940.735)	(8.177.100)
Toplam kapsamlı gelir	--	--	--	--	--	(5.236.365)	(12.948.702)	(2.940.735)	(21.125.802)
Net dönem zararından geçmiş yıllar zararlarına transfer	--	--	--	--	(25.576.225)	--	25.576.225	--	--
31 Aralık 2011	54.000.000	7.039	70.499.320	9.177.300	(78.182.739)	(351.400)	(12.948.702)	(1.514.071)	40.686.747
1 Ocak 2010	54.000.000	7.039	70.499.320	8.877.587	(40.923.905)	4.891.988	(11.382.896)	(2.266.885)	83.702.248
Net Dönem Karı / (zararı)	--	--	--	--	--	--	(25.576.225)	--	(25.576.225)
Finansal riskten korunma fonundaki değişim (Vergi etkisi düşülmüş)	--	--	--	--	--	--	--	3.693.549	3.693.549
Yabancı para çevrim farklarındaki değişim	--	--	--	--	--	(7.023)	--	--	(7.023)
Toplam diğer kapsamlı gelir	--	--	--	--	--	(7.023)	--	3.693.549	3.686.526
Toplam kapsamlı gelir	--	--	--	--	--	(7.023)	(25.576.225)	3.693.549	(21.889.699)
Net dönem karından yasal yedeklere transfer	--	--	--	299.713	(299.713)	--	--	--	--
Net dönem karından olağanüstü yedeklere transfer	--	--	--	--	(11.382.896)	--	11.382.896	--	--
31 Aralık 2010	54.000.000	7.039	70.499.320	9.177.300	(52.606.514)	4.884.965	(25.576.225)	1.426.664	61.812.549

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Türk Demirdöküm Fabrikaları Anonim Şirketi
31 Aralık 2011 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI
(Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

		Denetimden Geçmiş	
	Dipnot	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
İşletme faaliyetlerinden sağlanan nakit girişleri			
Vergi öncesi zarar		(12.682.600)	(30.670.874)
Vergi öncesi zarar ile işletme faaliyetlerinden sağlanan nakit arasındaki mutabakat:			
Amortisman ve itfa payları	19(b)	12.174.230	11.231.873
Kıdem tazminatı karşılığı	19(a)	173.841	2.244.634
Faiz giderleri	22	18.783.748	15.431.926
Finansal riskten korunma yedeğine ilişkin gelir	20(a)	--	(685.473)
Dava gider karşılığındaki artış, (azalış)	12	1.819.201	5.760.325
Maddi varlık satış zararı	20(b)	1.523.615	--
Maddi varlık satış karı	20(a)	(470.921)	--
Yabancı para çevrim farklarındaki net değişim		(5.046.595)	(231.956)
Cari hesap değerlemelerinden oluşan kur farkı	21-22	(8.528.864)	511.509
Kredilerden kaynaklanan kur farkı gideri	21-22	18.512.720	(990.495)
Çalışanlara sağlanan diğer faydalara ilişkin karşılıklar		--	3.556.077
Stok karşılıklarındaki artış (azalış)	8	(616.163)	(2.606.039)
Şüpheli alacak karşılığındaki artış (azalış)	18(c)	10.072.585	14.466.131
İlk çalıştırma montaj karşılıklarındaki artış (azalış)	12(a)	777.731	(2.498.623)
Garanti gider karşılığı	12(a)	6.712.503	8.503.936
Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar değer düşüklüğündeki artış, (azalış)		--	(92.646)
Maddi duran varlık değer düşüklüğündeki değişim	9	(2.793.331)	6.236.645
İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı		40.411.700	30.166.950
Net işletme sermayesindeki değişim			
Stoklar		(26.069.757)	26.271.495
Ticari ve ilişkili kuruluşlardan alacaklar		(20.479.551)	684.500
Ticari ve ilişkili kuruluşlara borçlar		68.125.400	(29.108.507)
Ödenen garanti gideri	12(a)	(6.183.651)	(9.303.641)
Diğer cari/dönen ve cari olmayan/duran varlıklardaki net değişim		(313.196)	16.051.370
Borç karşılıklarındaki net değişim		(5.473.646)	(9.709.472)
Alınan avanslar		--	(1.699.883)
Diğer yükümlülüklerdeki net değişim		6.808.984	3.210.400
Diğer alacaklardaki net değişim		(176.876)	13.851.064
Diğer borçlardaki net değişim		(735.937)	(5.345.854)
Kredi kartı alacaklarındaki net değişim	4	(327.072)	(887.131)
Ödenen kıdem tazminatı	14	(338.175)	(361.261)
Ödenen vergi		(346.018)	--
İşletme faaliyetlerinden dolayı net nakit girişi		54.902.205	33.820.030
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları:			
Maddi duran varlık alımları	9	(20.566.017)	(7.528.396)
Maddi olmayan duran varlık alımları	10	(103.239)	(980.009)
Maddi duran varlık satışından sağlanan nakit		3.212.195	--
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit çıkışı		(17.457.061)	(8.508.405)
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları			
Yabancı para kredi borcu ödemeleri		(132.755.100)	(30.307.900)
Yabancı para kredi borcu alımları		97.984.000	--
Rotatif ve spot kredilerdeki net değişim		14.048.753	15.360.020
Faiz ödemeleri		(17.245.382)	(16.116.519)
Diğer finansal yükümlülüklerdeki değişim		--	(42.027)
Finansman faaliyetlerinden dolayı net nakit çıkışı		(37.967.729)	(31.106.426)
Nakit ve nakit benzeri varlıklardaki net artış/(azalış)		(522.585)	(5.794.801)
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	4	9.358.724	15.153.525
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	4	8.836.139	9.358.724

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Türk Demirdöküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Genel

Türk Demirdöküm Fabrikaları Anonim Şirketi, “Şirket” 1954 yılında kurulmuştur. Şirket’in hisselerinin %3,81’si İstanbul Menkul Kıymetler Borsası’nda işlem görmektedir. Şirket’in kayıtlı adresi ve genel merkezi Bahçelievler Mahallesi Bosna Bulvarı No:148 Çengelköy/İstanbul’dur. Şirket’in üretim faaliyetleri Bozüyük’te yapılmaktadır. Şirket’in bağlı olduğu ana grup Vaillant GmbH’dir.

31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla Demirdöküm’ün bağlı ortaklıkları, bu şirketlerin faaliyetleri, kuruldukları ülkeler ve kuruluş yılları aşağıda belirtilmiştir:

	Faaliyet Konusu	Kurulduğu Ülke	Kuruluş Yılı
Bağlı Ortaklıklar			
Panel Radyatör Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Panel)	Panel radyatör üretimi	Türkiye	2001
DD Heating Ltd. (DD Heating)	Radyatör ve su ısıtıcıları pazarlaması	İngiltere	2003
Tianjin Demrad Trading Company Limited (Demiladi) (Not 2)	Satış, pazarlama ve depolama faaliyetleri	Çin Halk Cumhuriyeti	2003
İş Ortaklıkları			
Demirdöküm Chung Mei Industries Ltd (DD Chung Mei)	Dayanaklı tüketim malları imalatı ve satışı	Hong-Kong	2002

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla Şirket bünyesinde ortalama 462 beyaz yakalı (31 Aralık 2010 - 393) ve 1021 mavi yakalı (31 Aralık 2010 - 1.124) olmak üzere toplam 1.483 (31 Aralık 2010 - 1.517) çalışan bulunmaktadır.

31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla Demirdöküm’ün iştirak ve bağlı ortaklıklarındaki doğrudan ve nihai hisse oranları aşağıdaki gibidir:

	Türk Demirdöküm Fabrikaları A.Ş.’nin Doğrudan Hisse Oranı (%)		Türk Demirdöküm Fabrikaları A.Ş.’nin Nihai Hisse Oranı (%)	
	31/12/2011	31/12/2010	31/12/2011	31/12/2010
Panel	50,00	50,00	100,00	100,00
DD Heating	100,00	100,00	100,00	100,00
Demiladi	100,00	100,00	100,00	100,00
DD Chung Mei (*)	55,00	55,00	55,00	55,00

(*) DD Chung Mei Ortaklık Sözleşmesi ve Yönetim Sözleşmesi gereği Çin Halk Cumhuriyeti’ndeki ortağı Chung Mei Industries Ltd. ile ortak yönetime ve ortak kontrole tabidir. Bu nedenle yönetimin tercihi doğrultusunda özsermayeden pay alma yöntemi ile konsolide mali tablolara yansıtılmıştır.

Vaillant Saunier Duval Iberica S.L. (Vaillant), Koç Topluluğu şirketlerinden Koç Holding A.Ş., Temel Ticaret ve Yatırım A.Ş. ile Rahmi M. Koç, Semahat S. Arsel, Suna Kıraç, Mustafa V. Koç, Y. Ali Koç ve Koç Holding Emekli ve Yardım Sandığı Vakfı’nın (Satıcılar) oluşturduğu %72,56’sını temsil eden hisselerin satın alınmasına ilişkin hisse devir işlemlerinin 5 Ekim 2007 tarihinde sonuçlanması ile 26 Mayıs 2008 tarihinde son bulan Sermaye Piyasası Kurulu’nun Halka Açık Anonim Ortaklıklar Genel Kurulları’nda vekaleten oy kullanılmasına ve Çağrı yoluyla Vekalet veya hisse senedi toplanmasına ilişkin esaslar hakkında Seri:IV, 8 nolu Tebliğ’i uyarınca yapılan zorunlu çağrı neticesinde Vaillant Saunier Duval Iberica S.L. ortaklık payı %96,19 a ulaşmıştır.

Şirket, 5 Ekim 2007 tarihinde, bağlı ortaklıklarından DD Heating’in Temel Ticaret A.Ş.’ye ait olan %50’lik kısmını 28.120.000 Avro bedelle satın almıştır. Söz konusu tutarın 8.120.000 Avro tutarındaki kısmı 5 Ekim 2007 tarihinde ödenmiştir. Söz konusu tutarın geri kalan 20.000.000 Avro tutarındaki kısmı ise 5 Mart 2009 tarihinde ödenmiştir.

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

Türk Demirdöküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

Faaliyet Konusu

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

Konsolide Finansal Tabloların Hazırlanma İlkeleri

a) Uygunluk Beyanı

Demirdöküm ve Panel muhasebe kayıtlarını Türk Ticaret Kanunu, Vergi Kanunları ve T.C. Maliye Bakanlığı'nca yayınlanan Tek Düzen Hesap Planı çerçevesinde tutmaktadır.

Şirket'in yurtdışında faaliyet gösteren bağlı ortaklıkları DD Heating ve Demiladi, sırasıyla, ticaret sicillerinin kayıtlı olduğu İngiltere ve Çin Halk Cumhuriyeti'nde geçerli olan kanun ve mevzuat hükümleri çerçevesinde muhasebe kayıtlarını tutmaktadır.

Şirket'in ilişikteki konsolide finansal tabloları Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 9 Nisan 2008 tarih ve 26842 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri XI, 29 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır. Tebliğ'in 5. Maddesine göre işletmeler, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları'nı ("UMS / UFRS") uygularlar. Ancak Tebliğ'de yer alan Geçici Madde 2'ye göre Tebliğ'in 5. maddesinin uygulanmasında, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS / UFRS'nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayınlananlardan farkları Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu ("TMSK") tarafından ilan edilinceye kadar UMS / UFRS'ler uygulanır. Bu kapsamda Şirket, 31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolarını UMS / UFRS'lere uygun olarak hazırlamıştır.

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK tarafından kabul edilen muhasebe ve raporlama ilkelerine ("SPK Finansal Raporlama Standartları") uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının geçerli olmadığını ilan etmiştir. Dolayısıyla, ilişikteki konsolide finansal tablolarda, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren, UMSK tarafından yayımlanmış 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" uygulanmamıştır.

Şirket'in UMSK tarafından kabul edilen UMS / UFRS'lere uygun olarak hazırlanmış konsolide finansal tabloları, 12 Nisan 2012 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul, konsolide finansal tabloların yayımı sonrasında, konsolide finansal tabloları değiştirme gücüne sahiptir.

b) Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablo ve dipnotların hazırlanmasında, SPK Karar Organı'nın 17 Nisan 2008 tarih ve 11/467 sayılı karar ile açıklanan "SPK Seri:XI, No:29 Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği Uyarınca Düzenlenecek Finansal Tablo ve Dipnot Formatları Hakkında Duyuru"da belirtilen esaslar kullanılmıştır.

c) Ölçüm Esasları

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

Türk Demirdöküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

d) Geçerli ve Raporlama Para Birimi

Demirdöküm ve Türkiye’de faaliyette bulunan bağlı ortaklığının geçerli para birimi ve raporlama para birimi Türk Lirası’dır.

DD Heating, Chung Mei ve Demiladi’nin geçerli ve sunum para birimleri sırasıyla İngiliz Sterlini, Hong-Kong Doları ve Renminbi’dir. DD Chung Mei’nin bağlı ortaklığı olan Dongguan Dei Chung Metal Appliance Limited’in geçerli para birimi Renminbi’dir.

e) Yabancı Para

i) Yabancı para işlemler

Yabancı para işlemler, ilgili bağlı ortaklıkların geçerli para birimlerine işlemin gerçekleştiği tarihteki kurdan çevrilmişlerdir. Yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülükler raporlama tarihindeki kurlardan geçerli para birimine çevrilmişlerdir. Parasal kalemlere ilişkin yabancı para çevrim farkı kazancı veya zararı, dönem başındaki geçerli para birimi cinsinden hesaplanmış tutarın, dönem sonu kurdan çevrilmiş tutarı ile arasındaki farkı ifade eder.

Geçerli para birimi TL olmayan şirketlerin finansal tabloları kendi geçerli para birimlerine göre hazırlanmış olup, bu finansal tablolar UMS 21 (Kur Değişiminin Etkileri) uyarınca konsolidasyon amaçlı olarak TL’ye çevrilmiştir. Şirket, finansal tablolar ve dipnotların sunumu amacıyla raporlama birimi olarak TL’yi belirlemiştir. Konsolide finansal tablolardaki kalemlerin ölçümü için seçilen para birimi hariç bütün para birimleri yabancı para olarak ele alınmaktadır.

Yabancı para cinsinden olan işlemlerden doğan kazanç ve kayıplar, kar veya zararda yabancı para işlemlere ilişkin kur farkları hesabında yansıtılmıştır. 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla yukarıda anılan 17 Mart 2005 tarihli karar neticesinde enflasyon muhasebesi uygulamalarının sona erdiği kararlaştırıldığından, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren TL, yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonomiye ait para birimi olarak değerlendirilmiştir.

ii) Yabancı operasyonlar

Yabancı operasyonların varlık ve yükümlülükleri, satın alımdan kaynaklanan şerefiye raporlama tarihindeki döviz alış kuru ile TL’ye çevrilir. Yabancı operasyonların gelir ve giderleri ortalama döviz alış kuru ile TL’ye çevrilir. Yeniden çevrimden kaynaklanan yabancı para çevrim farkları özkaynaklar altında diğer kapsamlı gelir altındaki yabancı para çevrim farklarında kayıtlara alınır. Yurtdışı faaliyetlerin kısmen veya tamamen satılması durumunda yabancı para çevrim farklarındaki ilgili tutar kar veya zarara transfer edilir.

31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla geçerli olan raporlama tarihindeki döviz alış kurları ve ortalama kurlar aşağıdaki gibidir :

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010	31 Aralık 2010
	Bilanço Kuru	Ortalama Kur	Bilanço Kuru	Ortalama Kur
İngiliz Sterlini	2,9170	2,6745	2,3886	2,3156
Renminbi	0,2924	0,2448	0,2285	0,2203

f) Konsolidasyon Esasları

Konsolide finansal tablolar Şirket’in ve Şirket tarafından kontrol edilen bağlı ortaklıkların finansal tablolarını içermektedir. Kontrol, bir işletmenin faaliyetlerinden fayda elde etmek amacıyla mali ve operasyonel politikaları üzerinde gücünün olması ile sağlanır.

Şirket’in bağlı ortaklıkları Panel, DD Heating ve Demiladi tam konsolidasyon yöntemi ile muhasebeleştirilmiştir. Bu şirketlerde ana ortaklık dışı pay bulunmamaktadır. Dolayısıyla öz sermaye altında ve kapsamlı gelir tablosunda ana ortaklık dışı paylar ifade edilmemiştir.

Türk Demirdöküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

i) Bağlı ortaklıklar

İlişikteki konsolide finansal tabloların hazırlanmasında, Şirket'in finansal ve faaliyet politikaları üzerinde kontrol gücüne sahip olduğu bağlı ortaklıklar aşağıdaki şekilde belirlenmiştir:

Şirket doğrudan ve/veya dolaylı olarak kendisine ait olan hisseler neticesinde şirketlerdeki oy kullanma hakkının %50'den fazlasını kullanma yetkisine sahipse veya %50'den fazla oy kullanma yetkisine sahip olmamakla birlikte, finansal ve faaliyet politikaları üzerinde fiili kontrol etkisini kullanmak suretiyle finansal ve faaliyet politikalarını Şirket'in menfaatleri doğrultusunda kontrol etme yetkisi ve gücüne sahipse ilgili şirket konsolidasyona dahil edilmiştir.

Kontrol gücü, Şirket'in doğrudan veya dolaylı olarak şirketlerin finansal ve faaliyet politikalarını yönetmesini ve bundan yarar elde etmesini ifade eder. Bağlı ortaklıkların finansal tabloları yönetim kontrolünün başladığı tarihten kontrolün sona erdiği tarihe kadar konsolidasyon kapsamına dahil edilmiştir.

ii) Müşterek yönetime tabi ortaklıklar

Şirket'in ortak kontrolünde olan ve finansal ve faaliyet politikaları üzerinde önemli derecede etkisi bulunan şirketler müşterek yönetime tabi ortaklıklar ("iş ortaklıkları") olarak tanımlanmıştır. İlişikteki konsolide finansal tablolara, Şirket'in başlangıçta elde etme maliyeti ile kaydettiği müşterek yönetime tabi ortaklıkların net varlıkları Şirket'e iştirak oranları doğrultusunda, özsermaye yöntemine göre, kar veya zarara yansıtılmaktadır.

İştirak edenin iştirakteki tüm payının zararlar sonucunda sıfıra inmesi halinde, iştirak eden ortaklık iştirak adına yükümlülükler üstlendiği veya ödemeler yaptığı ölçüde, bu tutarları bir yükümlülük ve zarar olarak finansal tablolarında izler. Müşterek yönetime tabi ortaklığın daha sonraki dönemlerde kar etmeye başlaması durumunda, bu karın daha önce finansal tablolara alınmayan zararları aşan kısmı iştirak edenin finansal tablolarına yansıtılır.

iii) Konsolidasyonda düzeltme işlemleri

Konsolidasyona dahil edilen şirketler arasındaki grup içi işlemler ve bakiyeler konsolidasyon sırasında silinmiştir. İştirakle ana ortaklık ve ana ortaklığın konsolidasyona tabi bağlı ortaklıkları arasında gerçekleşen işlemler neticesinde oluşan karlar ve zararlar, ana ortaklığın iştirakteki payı oranında netleştirilmiştir. Gerçekleşmemiş zararlar değer düşüklüğüne dair kanıt olmadığı sürece gerçekleşmemiş kazançlarla aynı şekilde silinirler.

iv) Üçüncü şahıslardan yapılan alımlar için işletme birleşmeleri

Üçüncü şahıslardan yapılan alımlar satın alma metodu kullanılarak muhasebeleştirilmiştir. Satın alma maliyeti, satın alma tarihindeki varlıkların, oluşan veya üstlenilen yükümlülüklerin ve iştirakin kontrolünü elde etmek için çıkarılan özsermaye araçlarının gerçeğe uygun değerleri toplamı ve işletme satın almasına direk olarak atfedilebilen diğer maliyetlerin toplamı olarak hesaplanır. UFRS 3'e göre kayda alınma şartlarını karşılayan belirlenebilen varlıklar, yükümlülükler ve şarta bağlı yükümlülükler gerçeğe uygun değerleri üzerinden kayda alınır.

Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklik ve Hatalar

Finansal tabloların hazırlanmasında ve sunulmasında, kullanılan ilkeler, esaslar, varsayımlar ve kurallar, SPK'nın Seri:XI, No:29 sayılı Tebliğ'inde atıfta bulunulan "Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (UFRS)'na uygun olarak belirlenmekte ve tutarlı bir şekilde uygulanmaktadır.

Gerekli olması veya Şirket'in mali durumu, performansı veya nakit akımları üzerindeki işlemlerin ve olayların etkilerinin finansal tablolarda daha uygun ve güvenilir bir sunumu sonucunu doğuracak nitelikte ise muhasebe politikalarında değişiklik yapılır ve bu kapsamda yapılan değişiklik geriye dönük olarak da uygulanır. Yapılan politika değişikliğinin uygulanması, gelecek dönemlere de yansımaları durumunda, ilgili politika değişikliğinin etkileri, değişikliğin yapıldığı dönemlerde finansal tablolara alınır.

Türk Demirdöküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

Muhasebe tahminleri, güvenilir bilgilere ve makul tahmin yöntemlerine dayanılarak yapılır. Ancak, tahminin yapıldığı koşullarda değişiklik olması, yeni bir bilgi edinilmesi veya ilave gelişmelerin ortaya çıkması sonucunda tahminler gözden geçirilir. Muhasebe tahminindeki değişikliğin etkisi, yalnızca bir döneme ilişkinse, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere de ilişkinse, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak, dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır.

Muhasebe politikalarının yanlış uygulanması, bilgilerin yanlış yorumlanması, dikkatten kaçması ve matematiksel hataların olması durumunda, hata tutarı geriye dönük olarak dikkate alınır. Hatanın fark edildiği dönemde kar veya zararın belirlenmesinde dikkate alınmaz. Hatanın niteliği, önceki dönemlerdeki düzeltmelerin toplam tutarı, karşılaştırmalı bilgi verilen her dönemdeki düzeltme tutarları konularında açıklama yapılır.

Cari dönem ile tutarlı olması açısından karşılaştırmalı finansal tablolar yeniden sınıflandırılmaktadır. Aşağıda bu sınıflamalar ile ilgili açıklamalar bulunmaktadır;

- Geçmiş dönem kapsamlı gelir tablolarında, net satışlarda gösterilen 11.327.084 TL tutarındaki ilk çalıştırma ve montaj giderleri ekteki konsolide finansal tablolarda satışların maliyetine sınıflandırılmıştır.
- Geçmiş dönem kapsamlı gelir tablolarında, diğer faaliyet giderlerinde gösterilen 3.736.327 TL tutarındaki ilişkili taraflardan alınan hizmet giderleri, genel yönetim giderlerine sınıflandırılmıştır.
- Geçmiş dönem kapsamlı gelir tablolarında, diğer faaliyet giderlerinde gösterilen 2.221.787 TL tutarındaki ilişkili taraflardan hizmet gelirleri, diğer faaliyet gelirlerine sınıflandırılmıştır.

Yeni ve Revize Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının Uygulanması

1 Ocak 2011 tarihinden sonra geçerli olan standartların, standartlardaki değişiklikler ve yorumların 31 Aralık 2011 tarihinde sona eren hesap yılına ait konsolide finansal tablolar üzerinde bir etkisi bulunmamaktadır.

Bazı yeni standartlar, standartlardaki değişiklikler ve yorumlar 31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yılda henüz geçerli olmayıp bu konsolide finansal tabloların hazırlanmasında uygulanmamıştır. Yeni standart ve yorumların, Şirket'in konsolide finansal tablolarına önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

Önemli Muhasebe Tahminleri

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında Şirket yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarı ile vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönemde kar veya zarara yansıtılmaktadırlar.

Konsolide finansal 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, konsolide finansal tablolar içerisinde ilgili kısımlarda anlatılmıştır.

Türk Demirdöküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları

Gelirlerin Muhasebeleştirilmesi

Hasılat, gelecekteki ekonomik faydaların işletmeye girmelerinin olası oldukları ve söz konusu faydalar güvenilir olarak ölçülebildikleri durumlarda kayıtlara alınır. Hasılat, işletme tarafından uygulanan ticari iskontolar ve miktar indirimleri de göz önünde tutularak, alınan ve alınacak bedelin gerçeğe uygun değeri ile ölçülür. Ayrıca hasılatın kayıtlara alınması için işletmenin malların sahipliği ile ilgili önemli risk ve getirileri alıcıya devretmiş olması, işletmenin satılan mallar üzerinde etkin bir kontrolü veya sahipliği sürdürmüyor olması ve işleme ilişkin yüklenilen veya yüklenilecek olan maliyetlerin güvenilir biçimde ölçülebiliyor olması gerekmektedir.

- 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. Vadeli Türk Lirası cinsinden satışlar indirgenmiş peşin değeri üzerinden hasılat kaydedilmektedir. Satış bedelinin nominal değeri ile indirgenmiş peşin değeri arasındaki fark, finansman geliri olarak etkin faiz yöntemiyle tahakkuk esasına göre ilgili dönemlere kaydedilir.
- ii) Hizmet gelirleri.
Verilen hizmetlerden elde edilen hasılat, işlemin raporlama dönemi sonundaki tamamlanma düzeyi dikkate alınarak kar veya zararda muhasebeleştirilir. Tamamlanma oranı yapılan işle ilgili saha incelemelerine göre değerlendirilir.
Şirket, müşterileriyle garanti süresinin bitimini takiben ek bakım ve garanti sözleşmeleri imzalamaktadır. Ek bakım ve garanti sözleşmesi gelirleri sözleşmesinin ömrü süresince tahakkuk esasına göre kar veya zarara kaydedilmektedir. Bakım sözleşmesi gelirlerinin tahakkuk etmemiş kısmı bilançoda gelecek yıllara ait gelirler içerisinde muhasebeleştirilmektedir.

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzeri değerler, kasadaki nakit varlıklar, bankalardaki para, kısa vadeli mevduatlar ve kredi kartı alacaklarından oluşmaktadır. Kredi kartı alacakları, kredi kartı ile yapılan ek bakım sözleşme satışı tutarlarını içermektedir. Nakit ve nakit benzeri değerler kolayca nakde dönüştürülebilir, vadesi üç ayı geçmeyen ve değer kaybetme riski bulunmayan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip varlıklardır.

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

Stoklar

Stoklar, maliyet değeri veya net gerçekleşebilir değerden düşük olanı ile değerlendirilmiştir. Net gerçekleşebilir değer, tahmini satış fiyatından satış esnasında oluşacak ek maliyetler düşülerek tahmin edilen tutardır. Stokların maliyeti; tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katlanılan maliyetleri içerir.

Stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katlanılan maliyetler; ithalat vergileri ve diğer vergiler (indirim konusu yapılabilecekler hariç) ve nakliye, yükleme boşaltma maliyetleri ile malzeme ile doğrudan bağlantısı kurulabilen maliyetleri içerir.

İlk madde ve malzemelerin satın alma maliyeti, peşin değerine indirgenmiş satın alma fiyatına stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katlanılan maliyetler ilave edilerek oluşturulur. Değerleme işlemi ise ağırlıklı ortalama maliyet yöntemine göre yapılmaktadır. Satın alınan nominal değeri ile peşine indirgenmiş değeri arasındaki fark, etkin faiz yöntemiyle tahakkuk esasına göre finansal giderler içerisinde kaydedilmektedir.

Mamul ve yarı mamul maliyeti; direkt malzeme, işçilik, genel üretim giderlerini içermekte ve ağırlıklı ortalama maliyet yöntemine göre değerlendirilmektedir.

Türk Demirdöküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

Finansal Araçlar

i) Türev olmayan finansal varlıklar:

Şirket, alacakları ile mevduatlarını oluşturdukları tarihte kayıtlarına almaktadır. Diğer bütün finansal varlıklar Şirket'in ilgili finansal aracın sözleşmeye bağlı koşullarına taraf durumuna geldiği işlem tarihinde kayıtlara alınır.

Şirket, finansal varlıkla ilgili sözleşme uyarınca olan nakit akışları ile ilgili hakları sona erdiğinde veya ilgili haklarını bu finansal varlık ile ilgili bütün risk ve getirilerinin sahipliğini transfer ettiği bir alım satım işlemiyle devrettiğinde ilgili finansal varlığı kayıtlarından çıkarır.

Şirket finansal varlık ve yükümlülüklerini, sadece ve sadece, netleştirme için yasal hakkı olduğunda ve işlemi net bazda gerçekleştirmek ya da varlığın gerçekleşmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesini eş zamanlı yapmak konusunda niyetinin bulunması durumunda netleştirmekte ve net tutarı finansal tablolarında göstermektedir.

Şirket'in türev olmayan finansal varlıkları ticari ve diğer alacaklardır.

Ticari ve diğer alacaklar

Ticari ve diğer alacaklar aktif piyasada kote edilmemiş, sabit veya değişken ödemeli finansal varlıklardır. Bu tür varlıklar başlangıçta gerçeğe uygun değerlerine doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetlerinin eklenmesiyle muhasebeleştirilir.

İlk kayıtlara alınmalarını müteakiben ticari ve diğer alacaklar gelecekteki anapara ve faiz nakit akımlarının etkin faiz oranları kullanılarak indirgenmiş değerleri üzerinden değer düşüklükleri indirilerek gösterilmektedir.

Ticari ve diğer alacaklar, ileri vadeli çekleri ve senetleri, ticari ve diğer alacakları kapsamaktadır.

Şirket, çeklerinin ve alacaklarının bir kısmını faktoring yolu ile tahsil etmektedir. Şirket'in, temlik edilen alacağın müşteriden tahsil edilmesine kadar tahsilat riskinin Şirket'e ait olan kabil-i rucu ve Faktoring Şirketi'ne ait olan gayrikabil-i rucu işlemleri bulunmaktadır. Gayrikabil-i rucu işlemler, bilançoda ticari alacaklardan netlenmektedirler. Faktoring giderleri tahakkuk esasına dayalı olarak finansman giderleri hesabında muhasebeleştirilmektedir.

ii) Türev olmayan finansal yükümlülükler

Şirket borçlanma senetlerini ve ikinci dereceden yükümlülüklerini başlangıçta oluşturdukları tarih itibariyle muhasebeleştirilmektedir. Diğer bütün finansal yükümlülükler için muhasebeleştirilme tarihi Şirket'in araç ile ilgili sözleşme uyarınca doğan yükümlülükler tarafından taraf olduğu tarihtir.

Şirket, finansal yükümlülük ile ilgili sözleşmeye bağlı taahhütleri sona erdiğinde veya iptal edildiğinde ilgili finansal yükümlülüğü kayıtlarından çıkarır. Şirket tarafından tesis edilmiş finansal varlıklara transfer edilen faydalar ayrı bir varlık ya da yükümlülük olarak kaydedilmiştir.

Şirket finansal varlık ve yükümlülüklerini, sadece ve sadece, netleştirme için yasal hakkı olduğunda ve işlemi net bazda gerçekleştirmek ya da varlığın gerçekleşmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesini eş zamanlı yapmak konusunda niyetinin bulunması durumunda netleştirmekte ve net tutarı finansal tablolarında göstermektedir.

Şirket'in türev olmayan finansal yükümlülükleri; finansal borçlar, ilişkili taraflara borçlar, ticari borçlar, ticari borçlar içine sınıflandırılan verilen ödeme emirleri ve diğer borçlardır.

Bu tür finansal yükümlülükler başlangıçta gerçeğe uygun değerlerine doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetlerinin eklenmesiyle ölçülmektedir. İlk kayıtlara alınmalarını müteakiben finansal yükümlülükler etkin faiz oranı kullanılarak indirgenmiş değerleri üzerinden gösterilmektedir.

Türk Demirdöküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

iii) Türev finansal araçlar (Nakit akış riskinden korunma muhasebesi dahil):

Şirket, bakır fiyatlarındaki değişimden korunmak amacıyla türev finansal araçlar kullanmaktadır. Riskten korunmanın ilk kayıtlara alınmasında, Şirket riskten korunma araçları ve riskten korunma araçları arasındaki ilişkiyi, ilgili riskten korunma işleminin risk yönetimi amaçlarını ve stratejilerini ve riskten korunmanın etkinliğini ölçmede kullanılacak olan yöntemleri resmi olarak belgelemektedir.

Türev finansal araçlar ilk olarak gerçeğe uygun değerleriyle kayıtlara alınır ve türevlere atfedilen ilgili işlem maliyetleri oluştuğu tarihte kar veya zarar olarak kaydedilir. İlk kayıtlara alınmalarını müteakiben, türevler gerçeğe uygun değerleriyle ölçülür ve oluşan değişimler aşağıdaki şekilde muhasebeleştirilir.

Nakit akım riskinden korunma

Bir türev olmayan finansal yükümlülük, kar veya zararı etkileyecek gerçekleşme ihtimali yüksek tahmini işlemle ilgili yabancı para riskinin nakit akışlar üzerindeki riskinden korunma aracı olarak tasarlandığında; türev olmayan finansal yükümlülüğün yabancı para değerlemesinde meydana gelen kazanç veya kayıpların etkin olduğu tespit edilen kısmı diğer kapsamlı gelir içerisinde muhasebeleştirilir ve özkaynaklar altında riskten korunma yedeklerinde gösterilir.

Diğer kapsamlı gelir içerisinde muhasebeleştirilen tutarın buradan çıkarılıp kar veya zarara dahil olması, finansal riskten korunmaya konu olan tahmini nakit akışlarının kâr veya zararı etkilediği dönem veya dönemlerde, yeniden sınıflandırma düzeltmesi olarak özkaynaklardan çıkarılarak kâr veya zarar içerisine kaydedilir. Türev olmayan finansal yükümlülüğün yabancı para değerlemesindeki etkin olmayan kısım doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Riskten korunma araçları, riskten korunma muhasebesi kistaslarına artık uymuyorsa, vadesi geçmiş veya satılmışsa, sona erdirildiyse veya kullanıldıysa, riskten korunma muhasebesi ileriye yönelik olarak durdurulur. Önceden diğer kapsamlı gelir içerisinde kaydedilen ve özsermaye altında finansal riskten korunma fonu içerisinde gösterilen birikmiş kar veya zararlar hemen kar veya zararda kayıtlara alınır. Diğer durumlarda ise özkaynaklarda kayıtlara alınan tutar, riskten korunmaya konu olan kalem kar veya zararı etkilediğinde kar veya zarara transfer edilir.

Şirket yabancı para riskinden korunmak için, Sterlin bazındaki uzun vadeli yabancı kredileri (türev olmayan korunma aracı) ile ürettiği veya alım/satım işlemlerini gerçekleştirdiği ürünlerin satışından sağlayacağı Sterlin bazındaki döviz bazlı nakit akışlarını eşleştirmiştir. Gelecekte beklenen Sterlin bazında nakit akımları için 3 yıllık projeksiyon yapılmıştır. 30 Eylül 2010 itibarıyla, Şirket'in gerçekleştirdiği etkinlik testinin sonucuna göre finansal riskten korunma işleminin konusunu teşkil eden tahmini işlemin (tahmin edilen Sterlin bazında nakit akımları) gerçekleşme ihtimalinin yüksek olmaması sebebiyle nakit akış riskinden korunma muhasebesine son verilmiştir.

Bir türev aracı kayıtlara alınmış bir varlığı, yükümlülüğü veya kar veya zararı etkileyecek gerçekleşme ihtimali yüksek tahmini işlemle ilgili belirli bir riskin nakit akışlarındaki değişikliklerin riskinden korunma aracı olarak tasarlandığında; türev aracının gerçeğe uygun değerindeki değişikliğin etkin kısmı diğer kapsamlı gelir içerisinde muhasebeleştirilir ve özkaynak altında riskten korunma yedeklerinde gösterilir.

Türevin gerçeğe uygun değerindeki etkin olmayan kısım doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilir. Eğer finansal riskten korunmaya konu kalem finansal olmayan bir varlıksa, özkaynaklar içerisinde birikmiş olan tutar, varlık kayıt altına alınırken varlığın defter değerine dahil edilir. Diğer durumlarda, özkaynaklar içerisinde birikmiş olan tutar, finansal riskten korunmaya konu kalem kar veya zararı etkilediği dönemle aynı dönemde kar veya zarar içerisinde yeniden sınıflandırılır. Eğer finansal riskten korunma aracı artık finansal riskten korunma muhasebesi ile ilgili koşulları sağlamaması, vadesinin dolması veya satılması, sona erdirilmesi veya kullanılması veya işleminden kaldırılması durumunda riskten korunma muhasebesinden ileriye dönük olarak vazgeçilir. Eğer tahmini işlemin gerçekleşmesi artık beklenmiyorsa, özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilmiş bulunan bakiye kar veya zarar içerisinde yeniden sınıflandırılır.

Türk Demirdöküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

iv) Sermaye:

Adi hisse senetleri özsermaye olarak sınıflanır.

Finansman Gelirleri ve Giderleri

Finansman geliri, yatırımlardan elde edilen faiz gelirlerini, vade farkı gelirlerini ve kur farkı gelirlerini içermektedir. Faiz geliri, etkin faiz yöntemi kullanılarak tahakkuk esasına göre kar veya zararda muhasebeleştirilir. İştiraklerden elde edilen temettü gelirleri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır.

Finansman giderleri, banka kredilerinin faiz giderlerini, çeşitli banka komisyonlarını, factoring giderlerini, erken ödeme indirimlerini ve kur farkı giderlerini içerir. Bir varlığın iktisabı, inşaatı ya da üretimi ile doğrudan ilişkilendirilemeyen borçlanma maliyetleri etkin faiz oranı kullanılarak kar veya zarar içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

Borçlanma Maliyetleri

Özellikli bir varlığın elde edilmesi, inşaatı veya üretimi ile ilgili doğrudan bağlantısı bulunan borçlanma maliyetleri o varlığın maliyeti içerisinde aktifleştirilir. Özellikle bir varlığın hedeflendiği şekilde kullanıma veya satışa hazır hale getirilmesi için gerekli faaliyetin tamamen bitirilmesi durumunda, borçlanma maliyetlerinin aktifleştirilmesine son verilir. Bunun dışındaki borçlanma maliyetleri katlanılan dönem içerisinde kar veya zarar kaydedilir.

Satılmaya Hazır Duran Varlıklar

Satılmaya hazır duran varlıklar, ödeme güçlüğüne düşmüş borçluların şirkete olan yükümlülüklerine karşılık olarak alınmış gayrimenkulleri temsil etmektedir. Bu varlıklar varsa güncel ekspertiz raporlarında belirtilen değer, yoksa tapularında belirlenen değeri göz önünde bulundurularak, Şirket'in kayıtlarındaki net defter değeri veya gerçeğe uygun değerinden düşük olanıyla gösterilmektedir. Bu varlıklar satıldığında, satış geliri ve varlığın taşınan değeri arasındaki fark kar veya zarara yansıtılmaktadır.

Maddi Duran Varlıklar

Bütün maddi duran varlıklar başlangıç olarak maliyet değerinden kaydedilmekte ve 31 Aralık 2004 tarihine kadar, uygun düzeltme katsayısı ile çevrilmek suretiyle enflasyona göre yeniden düzenlenmiş maliyet değerleri üzerinden taşınmaktadır. Maddi duran varlıklar, maliyet değerinden birikmiş amortisman düşüldükten ve eğer var ise değer düşüklüğü karşılığı ayrıldıktan sonraki net değerleri ile gösterilmektedir.

Maddi duran varlığın maliyet değeri; alış fiyatı, ithalat vergileri ve iadesi mümkün olmayan vergiler ve maddi varlığı kullanıma hazır hale getirmek için yapılan masraflardan oluşmaktadır. Maddi duran varlığın kullanımına başlandıktan sonra oluşan tamir ve bakım gibi masraflar, oluştukları dönemde kar veya zarara kaydedilmektedir. Yapılan harcamalar ilgili maddi duran varlığa gelecekteki kullanımında ekonomik bir değer artışı sağlıyorsa bu harcamalar varlığın maliyetine eklenmektedir.

Bir tesis, makine veya cihazın farklı ekonomik ömürlere sahip parçaları var ise, ayrı kalemler (temel birleşenler) olarak muhasebeleştirilirler.

Bir maddi duran varlığın elden çıkartılması veya itfasında ortaya çıkan kazanç ve kayıplar, söz konusu maddi duran varlığın elden çıkartılmasıyla elde edilen tutar ile defter değeri karşılaştırılarak belirlenir ve kapsamlı gelir tablosunda “diğer faaliyetlerden gelir ve karlar / (gider ve zararlar)” hesaplarında muhasebeleştirilir.

Maddi duran varlıklar, kapasitelerinin tam olarak kullanılmaya hazır olduğu durumda aktifleştirilir ve amortisman tabi tutulur. Amortisman tabi tutulan varlıklar, maliyet değerleri üzerinden aşağıda belirtilen tahmini faydalı ömürlerine dayanan oranlarla doğrusal amortisman tabi tutulmuştur. Finansal kiralama yoluyla elde edilen varlıklar kira süresi veya faydalı ömründen kısa olanı dikkate alınarak amortisman tabi tutulmaktadır. Arazi ve arsalar faydalı ömürleri sınırsız kabul edildiğinden dolayı amortisman tabi tutulmamaktadır.

Türk Demirdöküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

	Ekonomik Ömürleri
Yerüstü yer altı düzenleri	30 yıl
Binalar	30 yıl
Döşeme ve demirbaşlar	12 yıl
Makina tesis ve cihazlar	5-15 yıl
Kalıp ve modeller	3-7 yıl
Araçlar	3-5 yıl
Özel Maliyetler	5 yıl

Faydalı 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.

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

i) Şerefiye

Şerefiye; bağlı ortaklık iktisabında ortaya çıkar. Şerefiye, iktisap edilen aktif, pasif ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerinin Şirket'in payına düşen kısmı üzerindeki iktisap maliyeti fazlalığını gösterir. Fazlalık negatif ise (negatif şerefiye) doğrudan kar zarar hesaplarıyla ilişkilendirilir.

Şerefiye, maliyet değerinden kalıcı değer kayıpları düşülerek ölçülür.

ii) Geliştirme giderleri

Geliştirme giderleri, yeni ürünlerin geliştirilmesi veya geliştirilen ürünlerin testi ve dizaynı ile ilgili proje maliyetleri, projenin ticari ve teknolojik bakımdan başarılı bir şekilde uygulanabilir olması ve maliyetlerin güvenilir olarak tespit edilebilmesi halinde maddi olmayan duran varlık olarak değerlendirilir. Diğer geliştirme giderleri ve araştırma giderleri gerçekleştiğinde gider olarak kaydedilmektedir. Önceki dönemde gider kaydedilen geliştirme gideri sonraki dönemde aktifleştirilemez. Geliştirme giderlerinin tahmin edilen faydalı ömürleri 5 senedir.

iii) Diğer maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar başlangıç olarak maliyet değerinden kaydedilmekte ve 31 Aralık 2004 tarihine kadar, uygun düzeltme katsayısı ile çevrilmek suretiyle enflasyona göre yeniden düzenlenmiş maliyet değerleri üzerinden taşınmaktadır. Maddi olmayan duran varlıkların aktifleştirilebilmesi için ilgili varlığın işletmeye gelecekte sağlayacağı ekonomik fayda tespit edilebilir olmalı ve varlığın maliyeti güvenilir bir şekilde ölçülebilmelidir. Maddi olmayan duran varlıklar, maliyet değerinden birikmiş itfa payı ve eğer varsa değer düşüklüğü indirilerek yansıtılır. Geliştirme maliyetleri dışındaki Şirket içinde yaratılan maddi olmayan duran varlıklar aktifleştirilmemekte, ilgili yılda kar veya zarara kaydedilmektedir. Maddi olmayan duran varlıklar lisans yazılımlarından oluşmakta olup doğrusal amortisman yöntemine göre ilgili kıymetin tahmini faydalı ömrü üzerinden itfa edilmektedir. Tahmini faydalı ömürler 3 ile 5 yıl arasındadır.

İtfa payı oranları, ekonomik ömürler ve kalan değerler her hesap dönemi sonunda gözden geçirilmektedir.

Türk Demirdöküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

i) Finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılmayan bir finansal varlıktaki değer düşüklüğü her raporlama tarihinde değer düşüklüğü olduğuna kanaat getirilen nesnel kanıtlarla değerlendirilir. Eğer nesnel kanıtlar ilgili finansal varlığın ilerideki nakit akımlarını olumsuz yönde etkilediğine dair bir veya birden fazla olaya işaret ediyorsa, ilgili finansal varlıkta değer düşüklüğü olduğu dikkate alınır.

Finansal varlıkların değer düşüklüğüne neden olan nesnel kanıt borçlunun temerrüdünü, Şirket'in aksini dikkate alamayacağı koşullara bağlı olarak bir tutarın yeniden yapılandırılmasını, borçlunun iflas etme ihtimalinin oluşmasını ve menkul bir kıymetin aktif pazarının ortadan kalkması durumlarını kapsayabilir. İlave olarak, menkul bir kıymetin gerçeğe uygun değerinin, maliyet bedelinin altına önemli ölçüde ve kalıcı olarak düşmesi de değer düşüklüğünün nesnel kanıtıdır.

Şirket alacaklardaki ve vadeye kadar elde tutulan yatırımlardaki değer düşüklüğüne dair kanıtları hem ilgili varlık seviyesinde, hem de toplu olarak dikkate almaktadır. Tüm tek başına önemli olan alacaklar ve vadeye kadar elde tutulan yatırımlar değer düşüklüğü açısından ayrı ayrı değerlendirilmektedir. Tüm tek başına önemli alacaklar ve vadeye kadar elde tutulan yatırımlardan ayrı ayrı değer düşüklüğüne uğramadığı tespit edilenler, daha sonra toplu olarak gerçekleşen ancak henüz tanımlanmamış bir değer düşüklüğüne maruz kalıp kalmadığı konusunda değerlendirilir. Tek başına önemli olmayan alacaklar ve vadeye kadar elde tutulan yatırımlar benzer risk karakterlerine göre gruplanarak toplu şekilde değer düşüklüğü konusunda değerlendirilir.

Şirket toplu olarak değer düşüklüğü hakkındaki değerlendirmesini; temerrüt ihtimali, tahsilat zamanlaması ve oluşan zararın geçmişteki eğilimini, yönetimin güncel ekonomik durum hakkındaki yargısına göre güncelleyerek oluşturur.

Bir finansal varlıktaki değer düşüklüğü, varlığın kayıtlı değeri ile nakit akışlarından oluşan alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilerek bugüne indirgenmiş değeri arasındaki fark olarak hesaplanır. Kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir ve alacaklar bir karşılık hesabına yansıtılır. Değer düşüklüğü gösteren varlık üzerinden hesaplanan faizler iskonto edilmeye devam edilirler. Bilanço tarihi sonrası gerçekleşen bir durum değer düşüklüğünde azalmaya neden olursa, bu azalış kar veya zararda ters çevrilir.

ii) Finansal olmayan varlıklar

Şirket, her bir raporlama tarihinde, stoklar ve ertelenen vergi varlıkları dışında kalan her bir varlığa ilişkin değer kaybı olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Şerefiye için geri kazanılabilir tutar her yıl aynı zamanda tahmin edilir.

Varlığın ya da nakit üreten birimin geri kazanılabilir tutarı net satış fiyatı ile kullanım değerinden yüksek olanıdır. Kullanım değeri, ilerideki nakit akımlarının ilgili varlıktaki belirli riski ve paranın zaman değerini gösteren vergi öncesi iskonto oranı kullanılarak bugünkü değerine indirgenmesi ile değerlendirilir. Değer düşüklüğü testi için, varlıklar diğer varlıklar ve varlık gruplarından bağımsız olarak sürekli kullanımından dolayı nakit girişi üreten en küçük birimlere ("nakit üreten birim") ayrılır. İşletme birleşmesinde ortaya çıkan şerefiye değer düşüklüğü testi için birleşme sinerjisinden yararlanması beklenen nakit üreten birimlere paylaştırılır.

Eğer söz konusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutarımdan yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Değer düşüklüğü kayıpları kar veya zararda muhasebeleştirilir. Nakit üreten birimlerden kaynaklanan ve muhasebeleştirilen değer düşüklüğü öncelikle birimlere paylaştırılan şerefiyelerin defter değerlerinden daha sonra birimlerdeki diğer varlıkların defter değerlerinden oransal olarak düşülür.

Türk Demirdöküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Gelir vergisi gideri, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin/gelirinin toplamından oluşur. Gelir vergisi özsermaye ile ilişkilendirilmeyen bir kalem olmadıkça kar zarar hesapları ile ilişkilendirilir.

Cari dönem vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Şirket'in cari vergi yükümlülüğü raporlama tarihi itibarıyla geçerli olan vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin geçerli olan vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenen vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Şerefiye veya işletme birleşmeleri dışında varlık veya yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından dolayı oluşan ve hem ticari hem de mali kar veya zararı etkilemeyen geçici zamanlama farklarına ilişkin ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı kaydedilmez.

Ertelenen vergi varlığının kayıtlı değeri, her bir raporlama tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenen vergi varlığının bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde, ertelenen vergi varlığının kayıtlı değeri azaltılır. Ertelenmiş vergi, varlıkların oluştuğu veya yükümlülüklerin yerine getirildiği dönemde geçerli olan vergi oranları üzerinden hesaplanır ve kar veya zarara kaydedilir. Bununla birlikte, ertelenen vergi, aynı veya farklı bir dönemde doğrudan özkaynak ile ilişkilendirilen varlıklarla ilgili ise doğrudan özkaynaklar hesap grubuyla ilişkilendirilir.

Ödenecek cari vergi tutarları, peşin ödenen vergi tutarlarıyla, kurumlar vergisi ile ilişkili olduğundan netleştirilmektedir. Ertelenmiş vergi alacağı ve yükümlülüğü de her bir şirket için netleştirilmektedir. Türkiye'deki vergi düzenlemeleri bir ana şirket ile bağlı ortaklıklarının konsolide vergi beyannamesi vermesine izin vermemektedir. Dolayısıyla, ekteki konsolide finansal tablolarda yansıtıldığı üzere vergi karşılıkları ayrı ayrı şirket bazında hesaplanmıştır.

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, finansal 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 kar veya zarara yansıtılmıştır.

b) Tanımlanan Katkı Planları :

Şirket, Sosyal Güvenlik Kurumu'na zorunlu olarak sosyal sigortalar primi ödemekte ve bazı personeli için Bireysel Emeklilik Sistemine ödeme yapmaktadır. Şirket'in bu primleri ödediği sürece başka yükümlülüğü kalmamaktadır. Bu primler tahakkuk ettikleri dönemde personel giderlerine yansıtılmaktadır.

Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlaması

Şirket, sadece ısıtma ve soğutma dayanıklı tüketim malları pazarında faaliyet göstermekte ve Şirket'in bu pazardaki faaliyetlerinin ekonomik özellikleri benzerlik arz etmektedir. Ayrıca, Şirket'in İngiltere'de ve Çin'de faaliyet göstermekte olan bağlı ortaklıkları UFRS 8'de belirtilen faaliyet bölümleri sayısal alt sınırlarının altında kalmaktadır. Bu sebeplerden dolayı, Şirket finansal bilgilerini bölümlere göre raporlamamıştır.

Türk Demirdöküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

Hisse Başına Kazanç

Konsolide gelir tablosunda belirtilen hisse başına kazanç, net dönem karının, raporlama boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesiyle bulunmaktadır.

Türkiye’de şirketler sermayelerini hali hazırda bulunan hissedarlarına, geçmiş yıl kazançlarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile artırmaktadırlar. Bu tip “bedelsiz hisse” dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunur.

Raporlama Tarihinden Sonraki Olaylar

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

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 ileride oluşması muhtemel giderlerin raporlama tarihindeki indirgenmiş değeriyle yansıtılır. Karşılıklar her raporlama tarihinde gözden geçirilmekte ve yönetimin en iyi tahminlerini yansıtacak şekilde gerekli düzenlemeler yapılmaktadır.

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
 - (iii) 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;
- (g) Tarafın, işletmenin ya da işletme ile ilişkili taraf olan bir işletmenin çalışanlarına işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planları olması gerekir.

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

Nakit Akım Tablosu

Nakit akım tablosunda döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. Şirket işletme faaliyetlerine ilişkin nakit akımlarını, net kar/zararın, gayri nakdi işlemlerin, geçmiş ya da gelecek işlemlerle ilgili nakit giriş ve çıkış tahakkuklarının veya ertelemelerinin ve yatırım ve finansman ile ilgili nakit akımlarına ilişkin gelir veya gider kalemlerinin etkilerine göre düzeltildiği dolaylı yöntemle gösterir. Konsolide nakit akım tablosunda yer alan nakit ve nakit benzeri değerler, bloke değerlerin haricinde kalan kasa ve bankalarda bulunan nakdi tutarları içermektedir.

Türk Demirdöküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

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 düşük olanı esas alınarak yansıtılmaktadır. Finansal kira ödemeleri kira süresi boyunca, her bir dönem için geriye kalan borç bakiyesine sabit bir dönemsel faiz oranı üretecek şekilde anapara ve finansman gideri olarak ayrılmaktadır. Finansman giderleri dönemler itibarıyla doğrudan kar veya zarara yansıtılmaktadır.

Operasyonel Kiralama

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

3. İŞ ORTAKLIKLARI

Demirdöküm Chung Mei Industries Ltd., dayanıklı tüketim malları imalatı ve satışı için 2002 yılında Hong-Kong' ta kurulmuştur. Şirket, DD Chung Mei'nin %55 oranında hissesine sahiptir. DD Chung Mei'nin ödenmiş sermayesi 14.820.000 HK\$' dir. DD Chung Mei, Çin Halk Cumhuriyeti'ndeki ortağı Chung Mei Industries Ltd. ile ortak yönetime ve ortak kontrole tabidir. Şirket yönetimi ilgili iş ortaklığı özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirilmiştir. DD Chung Mei Industries Ltd.'in 2008 Eylül tarihinden itibaren faaliyetlerine ara verilmiştir. Hukuki ihtilaf nedeniyle DD Chung Mei'nin 31 Aralık 2010 mali tabloları temin edilememiştir. 31 Aralık 2008 tarihli mali tablolarına göre %55 hisseye tekabül eden özsermaye payımız 1.758.355 TL olarak hesaplanmıştır. Ancak mevcut ihtilaf ve bu ihtilafın iş ortaklığına getireceği mali yük dikkate alınarak ilgili tutar için, ekteki finansal tablolarda değer düşüklüğü karşılığı ayrılmıştır.

	31.12.2011		31.12.2010	
	İştirak Oranı (%)	TL	İştirak Oranı (%)	TL
Chung Mei	55%	1.758.355	55%	1.758.355
Net kardan şirket payına düşen tutar		--		--
Değer düşüklüğü karşılığı		(1.758.355)		(1.758.355)
		--		--

Türk Demirdöküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Kasa	--	52.658
Banka		
- vadesiz mevduat	8.836.139	9.306.066
- vadeli mevduat	--	--
Kredi kartı alacakları	2.406.380	2.079.308
	11.242.519	11.438.032
Eksi: Bloke değerler	(2.406.380)	(2.079.308)
Nakit akım tablosuna bağlanan tutar	8.836.139	9.358.724

31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle kredi kartı alacakları üzerinde banka blokajı bulunmaktadır.

5. FİNANSAL BORÇLAR

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Kısa vadeli finansal borçlar	96.970.222	81.383.383
Uzun vadeli finansal borçlar	97.752.000	114.010.100
Krediler Toplamı (not:26)	194.722.222	195.393.483

a) Krediler

		31 Aralık 2011			
		Döviz Tutarı	Faiz Oranı	Vade	Tutar
Kısa Vadeli Finansman Kredileri	EUR	61.278	Euribor+1%	09.01.2012	149.751
Banka Açık Kredileri	TL	96.820.471	13,03% - 14,18%	31.12.2012	96.820.471
					96.970.222
Uzun Vadeli Finansman Kredileri	EUR	40.000.000	Euribor+1%	07.12.2016	97.752.000
					97.752.000
ANA TOPLAM					194.722.222

Türk Demirdöküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

5. FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

31 Aralık 2010					
		Döviz Tutarı	Faiz Oranı	Vade	Tutar
Kısa Vadeli					
Finansman Kredileri	EUR	16.048	Euribor+0,8%	03.01.2011	32.883
	GBP	2.503	GBP Libor+0,8%	03.01.2011	5.978
Banka Açık Kredisi	TL	81.344.522	7.88% - 8.40%	01.01.2011 / 31.03.2011	81.344.522
					81.383.383
Uzun Vadeli					
Finansman Kredileri	EUR	23.000.000	Euribor+0,8%	03.05.2012	47.129.300
	GBP	28.000.000	GBP Libor+0,8%	03.05.2012	66.880.800
					114.010.100
ANA TOPLAM					195.393.483

31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle Şirket'in ilişkili kuruluşlardan kullandığı kredi bulunmamaktadır.

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

31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle banka kredilerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
1 yıl	96.970.222	81.383.383
1-3 yıl	97.752.000	114.010.100
	194.722.222	195.393.483

Türk Demirdöküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

6. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Ticari alacaklar	190.373.662	154.775.213
İlişkili kuruluşlardan alacaklar (Not:25/26)	26.724.322	30.468.622
Vadeli çekler ve alacak senetleri	175.745.598	172.903.519
	392.843.582	358.147.354
Eksi: Vadeli satışlardan kaynaklanan ertelenmiş faiz geliri	(6.744.172)	(6.725.979)
Eksi: Uzun vadeli çekler ve alacak senetleri reeskontu	(236.023)	(188.040)
Eksi : Şüpheli alacaklar karşılığı	(60.699.201)	(53.157.867)
	325.164.186	298.075.468
	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Kısa vadeli ticari alacaklar	324.134.040	296.413.368
Uzun vadeli ticari alacaklar	1.030.146	1.662.100
	325.164.186	298.075.468

Şirket'in uzun vadeli ticari alacakları, vadeli çekler ve alacak senetlerinden oluşmaktadır.

31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihlerinde sona eren yıllara ait şüpheli alacak karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir :

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Başlangıç bakiyesi	53.157.867	42.380.983
Cari yıl gideri (Not:18(c))	10.072.585	14.466.131
Tahsil edilen şüpheli alacak	(398.510)	(615.814)
Silinen şüpheli alacak	(2.132.741)	(2.978.731)
Yabancı para çevrim farkları	--	(94.702)
Yıl sonu bakiyesi	60.699.201	53.157.867

Türk Demirdöküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

b) Ticari Borçlar

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Ticari borçlar	203.003.703	36.572.379
İlişkili kuruluşlara borçlar (Not:25)	8.354.321	1.319.594
Verilen ödeme emirleri	--	109.541.727
Ara Toplam	211.358.024	147.433.700
Eksi: Vadeli alımlardan kaynaklanan ertelenmiş faiz gideri	(3.399.835)	(2.745.844)
	207.958.189	144.687.856

7. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

a) Diğer alacaklar

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Personelden alacaklar	177.994	--
Diğer	--	1.118
	177.994	1.118

b) Diğer borçlar

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Personele borçlar	723.477	912.688
İlişkili kuruluşlara borçlar (Not:25)	34.537.469	21.529.514
Ödenecek KDV	--	49.470
Ödenecek vergi ve fonlar	4.085.097	4.582.351
Diğer	956	956
	39.346.999	27.074.979

Türk Demirdöküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

8. STOKLAR

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
İlk madde ve malzeme	33.627.853	30.126.097
Yarı mamul stokları	1.762.415	5.149.877
Mamul stokları	28.702.442	19.241.358
Ticari mallar	17.299.566	805.187
	81.392.276	55.322.519
Eksi : Değer düşüklüğü karşılığı (malzeme)	(2.075.760)	(3.216.580)
Eksi : Değer düşüklüğü karşılığı (mamul)	(1.923.991)	(974.127)
Eksi : Değer düşüklüğü karşılığı (ticari mallar)	(3.045.397)	(3.444.445)
	(7.045.148)	(7.635.152)
	74.347.128	47.687.367

31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihlerinde sona eren yıllara ait stok değer düşüklüğü karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir :

	01.01.- 31.12.2011	01.01.- 31.12.2010
Açılış bakiyesi, 01 Ocak	7.635.152	10.332.502
İlaveler	2.318.728	655.046
Çıkışlar	(2.934.891)	(3.261.085)
Çevrim farkları	26.159	(91.311)
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık	7.045.148	7.635.152

Türk Demirdöküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

9. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maddi duran varlıkların 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihlerindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2011	Girişler	Çıkışlar	Değer Düşüklüğü Karşılığı(*)	Transfer	Yabancı Para Çevirim Farkları	31 Aralık 2011
Maliyet							
Arazi,yerüstü ve yeraltı düzenleri	2.902.956	48.794	--	--	--	--	2.951.750
Binalar	33.361.091	2.887.902	--	--	199.384	--	36.448.377
Makina tesis ve cihazlar	183.130.017	11.962.944	(9.345.451)	--	103.069	499.732	186.350.311
Taşıt araçları	945.444	81.307	(21.725)	--	--	46.117	1.051.143
Döşeme ve Demirbaşlar	14.471.206	1.108.154	(65.534)	--	--	230.671	15.744.497
Özel maliyetler	3.623.634	554.728	(125.458)	--	--	--	4.052.904
Yapılmakta olan yatırımlar(**)	587.565	3.922.188	--	--	(302.453)	--	4.207.300
Toplam	239.021.913	20.566.017	(9.558.168)	--	--	776.520	250.806.282
Eksi: Birikmiş amortisman ve değer düşüklükleri							
Arazi,yerüstü ve yeraltı düzenleri	(1.056.371)	(29.422)	--	--	--	--	(1.085.793)
Binalar	(13.832.473)	(1.137.775)	--	--	--	--	(14.970.248)
Makina tesis ve cihazlar	(153.095.553)	(8.470.640)	5.756.571	2.793.331	--	(497.376)	(153.513.667)
Taşıt araçları	(908.464)	(27.803)	21.725	--	--	(44.074)	(958.616)
Döşeme ve demirbaşlar	(9.412.350)	(1.191.203)	26.760	--	--	(230.671)	(10.807.464)
Özel maliyetler	(1.594.146)	(733.973)	79.457	--	--	--	(2.248.662)
Toplam	(179.899.357)	(11.590.816)	5.884.513	2.793.331	--	(772.121)	(183.584.450)
Maddi duran varlıklar,net	59.122.556						67.221.832

(*) Şirket, 2011 yılı içerisinde Banyopan hatlarını satmıştır ve Fix hatlarını da 2012 senesinde elden çıkarmayı planlamaktadır. Söz konusu hatların geri kazanabilir değerinin kayıtlı değerinden 2.162.240 TL yüksek olduğu hesaplanmış ve bu tutar kadar değer düşüklüğü karşılığı kaydedilmiştir (31 Aralık 2010:6.236.645 TL). Şirket, Solar üretim hattının beklenen kapasite kullanım oranını yakalayamaması üzerine hattın kayıtlı değeri ile geri kazanabilir değerini karşılaştırmış ve 1.281.084 TL tutarında değer düşüklüğü karşılığı kaydetmiştir.

(**)Yapılmakta olan yatırımların 3.650.813 TL'lik tutarı sac parça üretimi ile ilgili yapılan yatırım olup, kalan tutar üretim hatlarının iyileştirilmesi ile ilgili yapılan yatırımlardır. Finansal kiralama yoluyla alınan taşıtların net defter değeri 17.893 TL'dir. (31 Aralık 2010: 39.964 TL).

Türk Demirdöküm Fabrikaları Anonim Şirketi**31 Aralık 2011 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

	1 Ocak 2010	Girişler	Değer Düşüklüğü Karşılığı(*)	Transfer	YabancıPara Çevirim Farkları	31 Aralık 2010
Maliyet						
Arazi,yerüstü ve yeraltı düzenleri	2.902.956	--	--	--	--	2.902.956
Binalar	32.290.109	1.070.982	--	--	--	33.361.091
Makine, tesis ve cihazlar	175.374.220	3.752.143	--	4.003.533	121	183.130.017
Taşıt araçları	925.163	20.016	--	--	265	945.444
Döşeme ve Demirbaşlar	12.682.033	1.789.435	--	--	(262)	14.471.206
Özel maliyetler	2.980.396	643.238	--	--	--	3.623.634
Yapılmakta olan yatırımlar	4.338.516	252.582	--	(4.003.533)	--	587.565
Toplam	231.493.393	7.528.396	--	--	124	239.021.913
Eksi: Birikmiş amortisman ve değer düşüklükleri						
Arazi,yerüstü ve yeraltı düzenleri	(1.028.952)	(27.419)	--	--	--	(1.056.371)
Binalar	(12.866.696)	(965.777)	--	--	--	(13.832.473)
Makine, tesis ve cihazlar	(138.580.624)	(8.278.404)	(6.236.645)	--	120	(153.095.553)
Taşıt araçları	(766.832)	(141.769)	--	--	137	(908.464)
Döşeme ve demirbaşlar	(8.489.810)	(922.802)	--	--	262	(9.412.350)
Özel maliyetler	(950.937)	(643.209)	--	--	--	(1.594.146)
Toplam	(162.683.851)	(10.979.380)	(6.236.645)	--	519	(179.899.357)
Maddi duran varlıklar,net	68.809.542					59.122.556

Türk Demirdöküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Aralık 2011

TARİHİ İTİBARIYLA

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

10. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maddi olmayan duran varlıkların 31 Aralık 2011 ve 30 Aralık 2010 tarihlerindeki hareketi aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak 2011	Girişler	Transferler	31 Aralık 2011
Maliyet				
Yazılım lisansları	3.090.908	103.239	634.500	3.828.647
Geliştirme giderleri	1.687.294	--	--	1.687.294
Yapılmakta Olan Yatırımlar	634.500	--	(634.500)	--
Eksi: Birikmiş İtfa Payları				
Yazılım lisansları ve geliştirme giderleri (Not 19(b))	(2.687.026)	(583.414)	--	(3.270.440)
Net Defter Değeri	2.725.676	(480.175)	--	2.245.501

	1 Ocak 2010	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2010
Maliyet				
Yazılım lisansları	2.760.049	330.859	--	3.090.908
Geliştirme giderleri	1.038.144	649.150	--	1.687.294
Yapılmakta Olan Yatırımlar	--	634.500	--	634.500
Eksi: Birikmiş İtfa Payları				
Yazılım lisansları ve geliştirme giderleri (Not 19(b))	(2.434.533)	(252.493)	--	(2.687.026)
Net Defter Değeri	1.363.660	1.362.016	--	2.725.676

11. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Ar&Ge Yardımı: 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla nakit alınan Ar&Ge yardımı bulunmamaktadır (2010 yılı: 138.498 TL).

Yatırım Teşvik Belgesi: Kombi-şofben fabrikasının modernizasyonu ile ilgili olarak 29 Nisan 2011 tarih 5749 nolu Yatırım Teşvik Belgesi alınmıştır. Teşvik Belgesi Katma Değer Vergisi istisnası ve Gümrük Muafiyeti sağlamaktadır. Teşvik belgesi 09 Nisan 2011-09 Nisan 2013 tarihleri arası geçerlidir.

Türk Demirdöküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Aralık 2011

TARİHİ İTİBARIYLA

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

12. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Borç Karşılıkları

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Garanti gider karşılığı	12.349.590	11.652.728
Ciro primleri karşılığı	2.670.265	2.682.681
Dava karşılıkları ve talepler	4.766.467	7.054.632
Personel davaları karşılığı	590.500	1.163.310
İkramiye ve izin karşılığı	1.206.141	643.003
İlk çalıştırma montaj gider karşılığı	2.753.820	1.976.089
Yurtdışı yasal karşılıklar	1.524.055	1.269.768
Personel prim karşılığı	2.102.668	--
Diğer	213.142	3.717.070
	28.176.648	30.159.281

Şirket'in 31.12.2011 tarihi itibarıyla karşılıklar hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak 2011	İlave	Geri Çevrilen	Kullanılan	Yabancı Para Çevrim Farkı	31 Aralık 2011
Garanti gider karşılığı	11.652.728	6.712.503	--	(6.183.651)	168.010	12.349.590
Ciro primleri karşılığı	2.682.681	15.641.624	--	(15.654.040)	--	2.670.265
Dava karşılıkları ve talepler	7.054.632	2.392.011	--	(4.680.176)	--	4.766.467
Personel davaları karşılığı	1.163.310	--	(572.810)	--	--	590.500
İkramiye ve izin karşılığı	643.003	563.138	--	--	--	1.206.141
İlk çalıştırma montaj gider karşılığı	1.976.089	14.459.614	--	(13.681.883)	--	2.753.820
Yurtdışı yasal karşılıklar	1.269.768	--	--	(24.397)	278.684	1.524.055
Personel prim karşılığı	--	2.102.668	--	--	--	2.102.668
Diğer	3.717.070	213.142	--	(3.717.070)	--	213.142
TOPLAM	30.159.281	42.084.700	(572.810)	(43.941.217)	446.694	28.176.648

Türk Demirdöküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Aralık 2011

TARİHİ İTİBARIYLA

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

b) Muhtelif gümrük müdürlüklerinden 2007 yılında Malezya'dan gerçekleştirilen klima ve aksamı ithalatına ilişkin 2010 yılı içerisinde, ithal edilen malın Çin menşeli olduğu savıyla damping vergisi ve buna bağlı katma değer vergisi ve özel tüketim vergisi ve vergi cezalarını kapsayan toplam 16.616.831 TL anapara ve 11.606.996 TL tutarında ceza tahakkuk ihbarnameleri gönderilmiştir.

İlgili Gümrük Müdürlüklerine usulen yapılan ilk itirazların incelenip reddedilmesi üzerine, Şirket tarafından ilgili ceza tahakkuklarına ilişkin yetkili Vergi Mahkemesi nezdinde iptal davaları ikame edilmiştir. Ancak, Şirket 8 Mart 2011 tarih ve 27868 sayılı Gümrük Genel Tebliği ile usulü belirlenen 6111 sayılı Yasa kapsamında vergi barışından yararlanmasına karar vermiş olup, bu karara istinaden 28 Nisan 2011 tarihinde "Alacakların Yeniden Yapılandırılması" başvurusunda bulunmuştur. 6111 sayılı Kanun düzenlemeleri çerçevesinde 10.609.816 TL 2011 yılı Haziran ayı sonunda defaten ödenmiştir.

7 Nisan 2009 tarihinde Gemlik Gümrük Müdürlüğü, 2009 yılında yapılan klima aksamı ithalatlarının damping vergisine tabi olması gerektiği savıyla ve buna bağlı katma değer vergisi ve özel tüketim vergisi ve vergi cezalarını kapsayan toplam 2.383.217 TL tutarında ceza tahakkuk ihbarnameleri göndermiştir. İlgili Gümrük Müdürlüğüne usulen yapılan ilk itirazların incelenip reddedilmesi üzerine, Şirket tarafından ilgili ceza tutarı ihtirazi kayıtlı ödenmiş ve ceza tahakkuklarına ilişkin yetkili Vergi Mahkemesi nezdinde iptal davası ikame edilmiştir. Açılan iptal davası neticesinde, ithale konu olan eşyanın split klima olarak değerlendirilemeyeceği nedeniyle dava konusu işlemin iptaline, Danıştay nezdinde temyiz yolu açık olmak üzere Şirket'imiz lehine 3 Kasım 2010 tarihinde karar verilmiştir. 15 Mart 2011 tarihinde, Başbakanlık Gümrük Müsteşarlığı Gemlik Gümrük Müdürlüğü TC. Danıştay Yedinci Daire, yürütmenin durdurulması istemiyle temyiz başvurusu yapmıştır. İlgili başvuru sonucu yürütmenin durdurulmasını gerektirecek nitelik görülmediğinden, yürütmenin durdurulmasına ilişkin isteğin reddine karar verilmiştir.

Chung Mei Industries Limited (CM) 6 Şubat 2009 tarihinde müşterek yönetime tabi ortaklığı olan Demirdöküm-Chung Mei Industries Limited aleyhine Hong Kong mahkemelerinde dava açmıştır. Davanın konusunu 2.7 Milyon ABD Dolar tutarındaki ödenmediği iddia edilen yönetim ücretleri ve malzeme ücretleri oluşturmaktadır. Müşterek yönetime tabi ortaklık, bu davaya karşılık olarak 19 Mart 2009 tarihinde CM aleyhine 6.9 milyon ABD Doları tutarında karşı bir dava açmış ve hatalı, bozuk ürünlerden gelen zararların, ödenmeyen sermaye paylarının, ödenmeyen kira ücretlerinin ve fabrikanın değerinde meydana gelen azalmanın tazmin edilmesini talep etmiştir.

CM, 24 Ağustos 2009 tarihinde Çin Halk Cumhuriyeti Mahkemelerinde açtığı davalarda, Demirdöküm ve Wuxi Heating Equipment Co Ltd (Vaillant Wuxi) şirketlerinin Ortaklar Anlaşması hükümlerine aykırı hareket ederek müşterek yönetime tabi ortaklığın bağlı ortaklığı konumundaki Dongguan WFOE ile üretim ve pazarlama faaliyetleri sürdürerek rekabet ettiğini iddia etmekte ve dolayısıyla 3.1 milyon ABD Doları yönetim ücreti, 619 bin ABD Doları zarar telafisi ve Vaillant Wuxi ve Demirdöküm arasındaki ticari ilişkinin sona erdirilmesini talep etmektedir. Şirket yönetimi bu davalara karşılık olarak finansal tablolarında 3.977.799 TL karşılık ayırmayı uygun görmüştür. (31 Aralık 2010: 2.319.000 TL)

c) Garanti giderleri karşılığı

Garanti giderleri karşılığı, devreye alınan ve bayilerin elinde bulunan satılmayı bekleyen stoklarla ilgili geçmiş senelerdeki deneyimlere dayanarak garanti süresince beklenen toplam ziyaret sıklığı sayısının hesaplanması ve bu sayının ürünlerin çeşidine göre birim masrafları ile çarpılması yoluyla hesaplanmaktadır. Her raporlama döneminde gerçekleşen ziyaret sayısı beklenen tutarlardan düşülmekte ve böylelikle garanti giderleri karşılığı ürünün garanti süresi boyunca güncellenmektedir.

d) İlk çalıştırma montaj giderleri karşılığı:

İlk çalıştırma montaj giderleri karşılığı ürünün devreye alınması için katlanılacak olan maliyetlerle ilgili karşılık tutarını yansıtmaktadır. Hesaplama yapılırken devreye alınmamış ürünlerin sayısı bulunarak birim hizmet maliyetleri ile çarpılarak karşılık rakamına ulaşılmaktadır.

Türk Demirdöküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Aralık 2011

TARİHİ İTİBARIYLA

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

13. TAAHHÜTLER

Şirket'in 31 Aralık tarihleri itibarıyla teminat, rehin, ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

		2011					2010				
		TL karşılığı	TL	Avro	İngiliz Sterlini	ABD Doları	TL karşılığı	TL	Avro	İngiliz Sterlini	ABD Doları
A-	Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu toplam TRİ'ler	22.624.412	15.058.398	--	--	4.005.513	32.170.062	25.986.062	--	--	4.000.000
	Teminat	22.624.412	15.058.398	--	--	4.005.513	32.170.062	25.986.062	--	--	4.000.000
B-	Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu toplam TRİ'ler	6.897.318	6.897.318	--	--	--	5.268.833	5.268.833	--	--	--
C-	Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu toplam TRİ'ler	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
D-	Diğer Verilen toplam TRİ'ler	29.949.434	--	4.251.991	4.362.145	3.618.000	24.725.603	--	4.251.991	4.362.145	3.618.000
	-Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'ler	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
	-B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'ler	29.949.434	--	4.251.991	4.362.145	3.618.000	24.725.603	--	4.251.991	4.362.145	3.618.000
	Teminat	29.949.434	--	4.251.991	4.362.145	3.618.000	24.725.603	--	4.251.991	4.362.145	3.618.000
	Toplam	59.471.164	21.955.716	4.251.991	4.362.145	7.623.513	62.164.498	31.254.895	4.251.991	4.362.145	7.618.000

Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Şirket'in özkaynaklarına oranı 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla sırasıyla % 66 ve % 40 'dır.

Türk Demirdöküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Aralık 2011

TARİHİ İTİBARIYLA

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

Kredi garantörlüğü:

13 Şubat 2009 tarihinde Türk Demirdöküm Fabrikaları A.Ş.'nin Ek Borçlu sıfatı ile dahil olduğu Değişken Kurlu Döner Kredi Sözleşmesi (3 Mayıs 2005 tarihli 600.000.000 Avro limitli kredi sözleşmesi) kapsamında Aralık 2011 tarihi itibarıyla açık bulunan 21 milyon Avro ve 15 milyon Sterlin kredi 07.12.2011 tarihi itibarıyla geri ödenmiştir. Aynı tarihte 24 Kasım 2011 tarih ve 2011/16 nolu Yönetim Kurulu kararına istinaden 250.000.000 Avro azami limitli kredi kapsamında 40 milyon Avro kullanımı yapılmıştır. Bahsi geçen kredi kapsamında Türk Demirdöküm Fabrikaları A.Ş. diğer borçlular tarafından kullanılan kredilere garantör değildir.

Şirket Yönetim Kurulu, 30 Temmuz 2008 tarih ve 2008/15 sayılı karar ile Vaillant GmbH tarafından ihraç edilen bonolardan; 15 Ağustos 2016 vadeli 60.000.000 ABD Dolar anapara için %6,03 üne (3.618.000 ABD Doları); 15 Ağustos 2016 vadeli 33.020.000 Avro anapara için %4,694 (1.549.959 Avro); 15 Ağustos 2018 vadeli 27.510.000 Avro anapara için %4,807 (1.322.406 Avro); 15 Ağustos 2021 vadeli 27.510.000 Avro anapara için %5,015 (1.379.627 Avro) iştirak garantörü olmayı taahhüt etmiştir. İlgili taahhüdün 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla toplam tutarı 17.225.056 TL dir.

Şirket Yönetim Kurulu, 30 Temmuz 2008 tarihinde toplam 26.010.000 İngiliz Sterlini ana paranın %5,433 (1.413.123 İngiliz Sterlini) üne karşılık gelen tutarda, 15 Ağustos 2016 vadeli, Garantili Seri A İmtiyazlı Bonolar ("A Serisi Bonolar"), toplam 27.100.000 İngiliz Sterlini ana paranın %5,419'una (1.468.549 İngiliz Sterlini) karşılık gelen tutarda, 15 Ağustos 2018 vadeli, Garantili Seri B İmtiyazlı Bonolar ("B Serisi Bonolar"), toplam 27.100.000 İngiliz Sterlini ana paranın %5,463'üne (1.480.473 İngiliz Sterlini) karşılık gelen tutarda, 15 Ağustos 2021 vadeli, Garantili Seri C İmtiyazlı Bonolar'ın ("C Serisi Bonolar") Vaillant Management Limited tarafından ihracı ve Alıcılara satılmasına ve Vaillant GmbH tarafından garanti verilmesine ilişkin 15 Ağustos 2006 tarihli Bono Alım Sözleşmesi'ne ilişkin olarak İştirak Garanti Sözleşmesi imzalamak sureti ile "İştirak Garantör" olmuştur. İlgili taahhüdün 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla toplam tutarı 12.724.378 TL'dir.

İleri vadeli bakır alım taahhüdü:

Şirket, bakır alım fiyatlarındaki değişim risklerinden korunmak için 2010 ve 2011 yıllarında yılında Vaillant GmbH vasıtasıyla Commerzbank AG , Bayern LB, Societe Generale ve Hypo Vereinsbank ile ileri vadeli bakır alım kontratı imzalamıştır. Söz konusu kontrat uyarınca miktar ve tutar bazında alım taahhütleri ve 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla bu taahhütlerin rayiç değerleri ve sözleşmenin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibidir:

	Alım taahhüdü (Ton)	Sözleşme değeri (ABD Doları)	Rayiç değer (ABD Doları)	Gerçeğe uygun değer (ABD Doları)	Kayıtlı değer (TL)	Vergi etkisi (TL)	Finansal Riskten Korunma Yedeği (Vergi etkisi düşülmüş) (TL)
2012	1.250	10.691.025	9.696.038	(994.987)	(1.879.239)	375.848	(1.503.391)
2013	700	5.385.825	5.388.032	2.207	4.168	(834)	3.334
2014	150	1.144.800	1.135.526	(9.274)	(17.517)	3.503	(14.014)
TOPLAM	2.100	17.221.650	16.219.596	(1.002.054)	(1.892.588)	378.517	(1.514.071)

Türk Demirdöküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Aralık 2011

TARİHİ İTİBARIYLA

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla bu taahhütlerin rayiç değerleri ve sözleşmenin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibidir:

	Alım taahhüdü (Ton)	Sözleşme değeri (ABD Doları)	Rayiç değer (ABD Doları)	Gerçeğe uygun değer (ABD Doları)	Kayıtlı değer (TL)	Vergi etkisi (TL)	Finansal Riskten Korunma Yedeği (Vergi etkisi düşülmüş) (TL)
2011	600	5.015.400	5.724.423	709.023	1.087.306	(217.461)	869.845
2012	300	2.420.700	2.751.050	330.350	506.602	(101.321)	405.281
2013	100	768.800	892.321	123.521	189.422	(37.884)	151.538
TOPLAM	1.000	8.204.900	9.367.794	1.162.894	1.783.330	(356.666)	1.426.664

Şirket'in 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla, kullanımındaki gayrimenkul kiralama sözleşmelerinden kaynaklanan 7.914.846 TL (31 Aralık 2010: 9.859.297 TL) kira taahhüt bakiyesi bulunmaktadır.

Şirket'in kira taahhütlerine ilişkin ödeme planı şöyledir;

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
1 yıl	1.483.280	4.756.579
1-5 yıl	5.170.566	2.459.379
5-7 yıl	1.261.001	2.643.339
Toplam	7.914.847	9.859.297

Türk Demirdöküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Aralık 2011

TARİHİ İTİBARIYLA

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

14. KIDEM TAZMİNATI KARŞILIĞI

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 2011 tarihi itibarıyla 2.731,85 TL (31 Aralık 2010 – 2.517,01 TL) ile sınırlandırılmıştır.

UMS 19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar”a uygun olarak Şirket'in yükümlülüklerinin hesaplanabilmesi için aktüeryal 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 finansal tablolara yansıtılmıştır. Kıdem tazminatı karşılığı, çalışanların emekliliği halinde ödemesi gereken muhtemel yükümlülüğün bugünkü değeri hesaplanarak ayrılır.

Buna bağlı olarak, 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla yükümlülüğü hesaplamak için kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Faiz oranı	%9,5	%10,0
Tahmin edilen artış oranı	%5,0	%5,1
İskonto oranı	%4,29	%4,66

31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla kıdem tazminatı karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
1 Ocak bakiyesi	8.075.087	6.191.714
Faiz gideri	767.133	681.089
Cari dönem hizmet gideri	164.334	424.157
Dönem içinde ödenenler	(338.175)	(361.261)
Aktüeryel kayıp/kazanç	(757.626)	1.139.388
31 Aralık 2011 bakiyesi	7.910.753	8.075.087

Aktüeryal fark, faiz oranı ve beklenen maaş artış oranındaki değişim nedeniyle ortaya çıkmaktadır. Ayrıca emekliliğinde kıdem tazminatı alacak olan çalışanların, emeklilik öncesi kıdem tazminatı olarak işten ayrılması da yüksek aktüeryal farka sebep olmuştur. Aktüeryal fark, olduğu tarihte giderleştirilmektedir.

Türk Demirdöküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Aralık 2011

TARİHİ İTİBARIYLA

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

15. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Diğer dönen varlıklar		
Devreden KDV	24.926.054	23.745.634
İade alınacak KDV	10.845.106	10.256.707
Peşin ödenen vergi	76.181	957.806
Peşin ödenen giderler	467.827	58.438
İş avansları	719.017	393.710
Verilen sipariş avansları	3.110.070	499.547
Gümrük müdürlüğüne ödenen avanslar(*)	--	2.812.324
Satıcı avansları	--	749.557
Diğer	--	355.370
	40.144.255	39.829.093

(*) Not 12b’de açıklandığı üzere davanın sona ermesi üzerine, ilgili tutar Gemlik Gümrük Müdürlüğü’nden geri alınmıştır.

Diğer duran varlıklar

Verilen depozito ve teminatlar -- 1.966

Diğer Varlıklar **40.144.255** **39.831.059**

Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Müşteri alacaklarına istinaden icradan alınan arsa ve binalar	323.955	954.046
Değer düşüklüğü karşılığı	--	(38.857)
	323.955	915.189

Kısa vadeli diğer yükümlülükler	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Gelecek aylara ait gelirler (*)	11.253.154	8.431.721
Alınan avanslar	550.392	267.697
Diğer	359.904	382.895
	12.163.450	9.082.313

(*) 11.253.154 TL lik (2010: 8.431.721 TL) gelecek aylara ait gelirlerin 6.129.494 TL tutarlık bölümü Chung Mei’ya düzenlenen satış iade faturalarından oluşmaktadır. Süreç dava aşamasında olduğundan dolayı, tutar kapsamlı gelir tablosu ile ilişkilendirilmemiş, bilançoda gelecek aylara ait gelirlerde gösterilmiştir. Geri kalan 5.123.660 TL (2010: 2.302.227 TL) tutarlık bölüm, ek bakım sözleşme gelirlerinin dönemsellik gereği kapsamlı gelir tablosu ile ilişkilendirilmeyen kısımdır. Uzun vadeli diğer yükümlülüklerde yer alan 7.369.561 TL’lik tutar ek bakım sözleşmelerine ilişkin gelir tahakkuklarının uzun döneme düşen kısmı kadardır (31 Aralık 2010:3.631.716).

Türk Demirdöküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Aralık 2011

TARİHİ İTİBARIYLA

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

16. ÖZKAYNAKLAR

a) Sermaye

31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle Şirket ortakları ve ortaklık pay ve tutarları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011		31 Aralık 2010	
	Tutar	Pay Oranı	Tutar	Pay Oranı
Vaillant Saunier Duval Iberica SL	51.937.200	%96,19	51.937.200	%96,19
Halka açık kısım	2.062.800	%3,81	2.062.800	%3,81
	54.000.000	%100,00	54.000.000	%100,00

Sermaye sınıfı ile ilgili haklarda, imtiyaz ve sınırlama yoktur. Hisselerin tamamı adi hissedir, imtiyazlı hisse bulunmamaktadır.

31 Aralık 2011 tarihi itibariyle, Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 100.000.000 TL'dir (31 Aralık 2010 - 100.000.000 TL). 31 Aralık 2011 itibariyle, Şirket'in sermayesi, her hisse için 1 Kuruş olmak üzere 5.400.000.000 hisseden oluşmaktadır. (Beheri 1 Kuruş - 31 Aralık 2010 - 5.400.000.000).

Şirket'in ödenmiş sermayesinin (adet ve TL tarihi maliyet olarak) 2011 ve 2010 yıllarındaki hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011		31 Aralık 2010	
	Adet	TL	Adet	TL
1 Ocak	5.400.000.000	54.000.000	5.400.000.000	54.000.000
İç kaynaklardan yapılan sermaye artışı	--	--	--	--
	5.400.000.000	54.000.000	5.400.000.000	54.000.000

b) Sermaye Düzeltme Farkları

31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle sermaye enflasyon düzeltmesi farkları 70.499.320 TL tutarındadır.

e) Kar Yedekleri –Geçmiş Yıl Kar Zararları

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler Demirdöküm'ün ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

f) Hisse senedi ihraç primi

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

Türk Demirdöküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Aralık 2011

TARİHİ İTİBARIYLA

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

g) Yabancı para çevrim farkları

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

h) Temettü

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

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 27 Ocak 2010 tarih ve 02/51 sayılı kararı gereğince 2009 yılı faaliyetlerinden elde edilen karların dağıtım esasları ile ilgili olarak payları borsada işlem gören anonim ortaklıklar için, asgari kar dağıtım oranı zorunluluğu uygulanmayacaktır. Söz konusu Kurul Kararı ve SPK'nın payları borsada işlem gören anonim ortaklıkların kar dağıtım esaslarını düzenlediği Seri:IV, No: 27 Tebliği'nde yer alan esaslara, ortaklıkların esas sözleşmelerinde bulunan hükümlere ve şirketler tarafından kamuya açıklanmış olan kar dağıtım politikalarına göre bu dağıtımın şirketlerin genel kurullarında alacakları karara bağlı olarak nakit ya da temettünün sermayeye eklenmesi suretiyle ihraç edilecek payların bedelsiz olarak ortaklara dağıtılmasına ya da belli oranda nakit, belli oranda bedelsiz pay dağıtılması suretiyle gerçekleştirilebilmesine; belirlenecek birinci temettü tutarının mevcut ödenmiş/çıkarılmış sermayelerinin % 5'inden az olması durumunda, söz konusu tutarın dağıtılmadan ortaklık bünyesinde bırakılabilmesine imkan verilmiştir.

Bunun yanında söz konusu Kurul Kararı ile konsolide finansal tablo düzenleme yükümlülüğü bulunan işletmelerce yasal kayıtlarında buluna kaynaklarından karşılanabildiği sürece, net dağıtılabilir kar tutarını, SPK'nın Seri:XI No:29 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği çerçevesinde hazırlayıp kamuya ilan edecekleri konsolide finansal tablolarında yer alan net dönem karlarını dikkate alarak hesaplamalarına imkan tanınmıştır.

Bu kapsamda SPK düzenlemelerine göre bulunan net dağıtılabilir kar üzerinden SPK'nın ilgili düzenlemeleri uyarınca hesaplanan kar dağıtım tutarının, tamamının yasal kayıtlarda yer alan dağıtılabilir kardan karşılanabilmesi durumunda, bu tutarın tamamı, karşılanmaması durumunda ise yasal kayıtlarda yer alan net dağıtılabilir karın tamamı dağıtılacaktır. SPK düzenlemelerine göre hazırlanan finansal tablolarda veya yasal kayıtların herhangi birinde dönem zararı olması durumunda ise kar dağıtımı yapılmayacaktır.

Şirket'in yasal kayıtlarında, 31 Aralık 2011 itibarıyla dönem zararı bulunmaktadır.

31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla, Şirket'in yasal kayıtlarındaki hisse senedi ihraç primleri ve yasal yedekler, olağanüstü yedekler ve özel fonlar aşağıdaki gibidir :

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Hisse senedi ihraç primleri	7.039	7.039
Yasal yedekler	12.980.311	12.980.311
Özel fonlar (İştirak ve Maddi duran varlık satış karı)	26.293.925	26.293.925
Olağanüstü yedekler	72.781.461	72.781.461

Türk Demirdöküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Aralık 2011

TARİHİ İTİBARIYLA

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

i) Finansal riskten korunma yedeği

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

Şirket'in 31.12.2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla finansal riskten korunma yedeği hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak 31 Aralık 2011	1 Ocak 31 Aralık 2010
Başlangıç bakiyesi	1.426.664	(2.266.885)
Kar ve zarara sınıflanan	(399.977)	(685.473)
Gerçeğe uygun değer değişimi	(3.275.942)	5.302.409
Vergi Etkisi	735.184	(923.387)
TOPLAM	(1.514.071)	1.426.664

17. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

a) Satış Gelirleri

	1 Ocak 31 Aralık 2011	1 Ocak 31 Aralık 2010
Yurtiçi satışlar	415.898.477	357.170.853
Yurtdışı satışları	160.893.204	119.801.490
Servis hizmet gelirleri	23.698.000	25.495.394
Diğer gelirler	6.399.499	5.228.899
	606.889.180	507.696.636
Yurtiçi satış iade ve iskontoları	(5.914.982)	(12.326.258)
Yurtdışı satış iade ve iskontoları	(189.927)	(3.754.540)
Ciro primleri	(15.654.041)	(17.874.314)
	(21.758.950)	(33.955.112)
NET SATIŞLAR	585.130.230	473.741.524
Eksi: Vadeli satış reeskontu (-) (*)	(16.841.726)	(15.569.646)
	568.288.504	458.171.878

(*) Vadeli satışlar, etkin faiz oranı kullanılarak peşin bedele indirgenmektedir. Hesaplanan finansman geliri etkin faiz yöntemiyle tahakkuk esasına göre finansal gelir olarak kaydedilmektedir (Bkz.Dipnot:21).

Türk Demirdöküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Aralık 2011

TARİHİ İTİBARIYLA

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

b) Satışların Maliyeti

	1 Ocak 31 Aralık 2011	1 Ocak 31 Aralık 2010
Direkt malzeme	334.184.810	268.490.539
Direkt işçilik	20.510.164	26.167.958
Genel üretim giderleri	36.122.700	23.348.629
Personel giderleri	16.352.864	9.841.470
Amortisman	9.649.768	9.279.555
Garanti giderleri	6.183.651	6.878.268
İlk çalıştırma montaj gideri	13.681.883	11.327.084
Stok değer düşüklüğü, net değişim	(267.411)	(6.411.795)
Dönem başı yarı mamul ve mamul stokları	17.495.526	40.908.419
Dönem sonu yarı mamul ve mamul stokları	(28.540.866)	(17.495.526)
Yabancı para çevrim farkları	1.370.911	(315.099)
Dönem başı ticari emtia	2.308.197	12.866.757
Ticari emtia alışları	58.400.291	21.682.199
Dönem sonu ticari emtia	(14.254.170)	(2.308.197)
Fix line hattı değer düşüklüğü net değişim	(1.759.990)	--
Servis ve bakım sözleşmeleri maliyetleri	6.444.003	2.425.373
	477.882.331	406.685.634
Eksi: Vadeli alış reeskontu (-) (*)	(8.505.383)	(7.393.454)
	469.376.948	399.292.180

(*)Vadeli alışlar, etkin faiz oranı kullanılarak peşin bedele indirgenmektedir. Hesaplanan vadeli alım tutarı ile peşin bedel arasındaki fark tahakkuk esasına göre finansal gider kaydedilmektedir (Bkz.Dipnot:22).

Türk Demirdöküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Aralık 2011

TARİHİ İTİBARIYLA

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

18. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

a) Araştırma ve Geliştirme Giderleri

	1 Ocak 31 Aralık 2011	1 Ocak 31 Aralık 2010
Personel giderleri	2.493.584	1.945.766
Belgelendirme giderleri	473.655	113.115
Danışmanlık giderleri	438.257	219.383
Amortisman giderleri	355.943	--
Seyahat giderleri	295.424	204.275
Arge malzeme giderleri	282.510	70.939
Vasıta giderleri	--	65.221
Diğer	354.299	181.482
	4.693.672	2.800.181

b) Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri

	1 Ocak 31 Aralık 2011	1 Ocak 31 Aralık 2010
Nakliye ve sigorta giderleri	19.473.760	19.606.080
Personel giderleri	7.292.142	4.971.228
Reklam gideri	5.377.891	3.067.874
Taşeron giderleri	1.438.587	1.433.598
Bayi toplantı giderleri	1.244.505	1.256.347
Fuar ve sergi giderleri	1.075.328	738.912
Kira giderleri	962.193	433.296
İpotek ve teminat giderleri	878.680	518.243
Seyahat giderleri	553.400	387.464
Diğer giderler	6.684.864	6.682.692
	44.981.350	39.095.734

Türk Demirdöküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Aralık 2011

TARİHİ İTİBARIYLA

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

c) Genel Yönetim Giderleri

	1 Ocak 31 Aralık 2011	1 Ocak 31 Aralık 2010
Personel giderleri	13.238.955	10.840.504
Şüpheli alacak gideri	10.072.585	14.466.131
Kira giderleri	2.226.947	1.498.459
Amortisman giderleri	1.958.670	1.952.318
Danışmanlık giderleri	1.689.310	1.483.354
Dava karşılık giderleri	4.680.176	4.905.994
Seyahat giderleri	732.880	460.001
Diğer giderler	7.835.944	10.747.296
	42.435.467	46.354.057

19. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

a) Personel Giderleri

	1 Ocak 31 Aralık 2011	1 Ocak 31 Aralık 2010
Maaş ve ücretler	53.962.559	44.963.553
SSK işveren hissesi	7.945.245	6.558.739
Çalışanlara sağlanan diğer faydalar	173.841	2.244.634
	62.081.645	53.766.926

	1 Ocak 31 Aralık 2011	1 Ocak 31 Aralık 2010
Üretim Maliyeti	16.352.864	9.841.470
Direk İşçilik Gideri (Not:17(b))	20.510.164	26.167.958
Servis personel maliyeti	2.193.936	--
ArGe (Not:18(a))	2.493.584	1.945.766
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Gideri (Not:18(b))	7.292.142	4.971.228
Genel Yönetim Gideri (Not:18(c))	13.238.955	10.840.504
	62.081.645	53.766.926

Türk Demirdöküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Aralık 2011

TARİHİ İTİBARIYLA

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

b) Amortisman ve İtfa Payları

	1 Ocak 31 Aralık 2011	1 Ocak 31 Aralık 2010
<i>Maddi Duran Varlıklar (Not:9)</i>	11.590.816	10.979.380
Üretim maliyeti (Not:17(b))	9.640.924	9.279.555
Genel Yönetim Giderleri (Not:18(c))	1.721.559	1.699.825
Satış-pazarlama giderleri	209.849	--
Ar-ge Giderleri (Not:18 (a))	18.484	--
<i>Maddi Olmayan Duran Varlıklar (Not:10)</i>	583.414	252.493
Ar-ge Giderleri (Not:18(a))	337.459	--
Genel Yönetim Giderleri (Not:18(c))	237.111	252.493
Üretim maliyeti (Not:17(b))	8.844	--
	12.174.230	11.231.873

20. DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR / GİDERLER

a) Diğer Faaliyet Gelirleri

	1 Ocak 31 Aralık 2011	1 Ocak 31 Aralık 2010
İlişkili taraflardan hizmet gelirleri	2.802.297	2.221.787
Sosyal sigortalar ödeme indirimi	1.564.310	1.408.196
Konusu kalmayan karşılıklar	505.441	1.692.515
Sabit kıymet satış karı	470.921	--
Sigorta gelirleri	91.294	422.820
Nakit akım korumasının sona erdirilmesine ilişkin gelir	--	685.473
Diğer gelirler	1.013.253	4.496.389
	6.447.516	10.927.180

b) Diğer Faaliyet Giderleri

	1 Ocak 31 Aralık 2011	1 Ocak 31 Aralık 2010
Sabit kıymet satış zararı	932.381	--
Envanter sayımı olumsuz farkı	557.159	781.103
Sabit kıymet değer düşüklüğü karşılığı (Not:9)	1.281.084	6.236.645
Diğer giderler	1.417.197	63.946
	4.187.821	7.081.694

Türk Demirdöküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Aralık 2011

TARİHİ İTİBARIYLA

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

21. FİNANSAL GELİRLER

	1 Ocak 31 Aralık 2011	1 Ocak 31 Aralık 2011
Vadeli satışlardan kaynaklanan faiz gelirleri	15.592.737	16.173.636
Kur farkı gelirleri	16.681.752	793.947
Kredilerden kaynaklanan kur farkı gelirleri	9.926.777	2.060.406
Vade farkı ve faiz gelirleri	7.393.484	7.539.905
Diğer	--	1.838.692
	49.594.750	28.406.586

22. FİNANSAL GİDERLER

	1 Ocak 31 Aralık 2011	1 Ocak 31 Aralık 2010
Kredilerden kaynaklanan kur farkı giderleri	28.439.497	1.069.911
Faiz gideri	13.965.535	12.417.878
Vadeli alımlardan kaynaklanan faiz giderleri	6.689.785	7.304.927
Erken ödeme faiz giderleri	5.563.132	5.540.724
Kur farkı gideri	8.152.888	1.305.456
Faktoring giderleri	4.818.213	3.014.048
Dava karşılık faiz gideri	1.447.071	854.331
Diğer	2.261.991	2.045.397
	71.338.112	33.552.672

23. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla konsolide finansal tablolarda yansıtılan ertelenmiş vergi alacağı ve yükümlülüğü aşağıdaki gibidir :

	Ertelenen Vergi	
	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Ertelenmiş vergi alacağı	19.349.787	18.337.469
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	--	--
	19.349.787	18.337.469

Türk Demirdöküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Aralık 2011

TARİHİ İTİBARIYLA

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle, etkin vergi oranları kullanılarak hesaplanan ertelenen vergi (yükümlülüğünün)/varlığının dağılımı aşağıda özetlenmiştir :

	Bilanço		Kar veya zarara kaydedilen tutar		Diğer kapsamlı gelirlere kaydedilen	
	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010	01.01 - 31.12.2011	01.01 - 31.12.2010	01.01 - 31.12.2011	01.01 - 31.12.2010
Taşınan vergi zararları	8.725.962	7.995.194	730.768	1.864.125	--	(566.721)
Maddi varlıklar üzerindeki geçici farklar	(1.518.807)	(854.437)	(664.370)	847.342	--	--
Maddi olmayan varlıklar üzerindeki geçici farklar	(137.298)	--	(137.298)	--	--	--
Kıdem tazminatı karşılığı	1.601.486	2.142.897	(541.411)	904.554	--	--
Stoklar üzerindeki geçici farklar	1.725.743	1.430.465	295.278	(649.048)	--	--
Ticari alacaklar üzerindeki geçici farklar	4.239.576	3.118.568	1.121.008	1.053.655	--	--
Ticari borçlar üzerindeki geçici farklar	(939.401)	(549.169)	(390.232)	(17.705)	--	--
Diğer karşılıklar	5.274.008	5.410.617	(136.609)	1.163.110	--	--
Türev finansal araçlar	378.518	(356.666)	--	--	735.184	(356.666)
TOPLAM	19.349.787	18.337.469	277.134	5.166.033	735.184	(923.387)

31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle, ertelenen vergi (yükümlülüğünün)/varlığının hareketi aşağıda özetlenmiştir :

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Ertelenmiş vergi alacağı , açılış	18.337.469	14.094.823
Dönem karına kaydedilen	277.134	5.166.033
Kapsamlı gelir tablosuna giden	735.184	(923.387)
Ertelenmiş vergi alacağı , kapanış	19.349.787	18.337.469

31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle diğer kapsamlı gelirler içerisinde muhasebeleştirilen vergi gelir / (gideri) aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 31 Aralık 2011	1 Ocak 31 Aralık 2010
Finansal riskten korunma fonu	(3.675.919)	4.616.936
Vergi etkisi	735.184	(923.387)
	(2.940.735)	3.693.549

Kurumlar vergisi

Şirket'in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ilişikteki konsolide finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20'dir (31 Aralık 2010: %20).

Türk Demirdöküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Aralık 2011

TARİHİ İTİBARIYLA

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

Şirket'in bağlı ortaklıklarından DD Heating İngiltere'de, Demiladi ise Çin Halk Cumhuriyeti'nde bulunan vergi yönetmelik ve kanunları dahilinde vergilendirmeye tabidir.

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla Hong Kong ve İngiltere'de kurumlar vergisi oranı sırasıyla %25 ve %28'dir (31 Aralık 2010: %25 ve %28).

Zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere maksimum 5 yıl taşınabilir.

Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Türkiye'de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1-25 Nisan tarihleri arasında (özel hesap dönemine sahip olanlarda dönem kapanışını izleyen dördüncü ayın 1-25 tarihleri arasında) vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

Şirket 2008 ve 2009 yılları için ; 6111 nolu kanun gereği Kurumlar Vergisi matrah artırımında bulunmuştur. Matrah artırımını sonucunda, 346.018 TL tutarında vergi ödenmiş ve 2008 yılından devreden 4.224.090 TL tutarında mali zararın kullanılma hakkı sona ermiştir.

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla, Şirket'in mali zararları ve mali zararların taşınabileceği son yıllar aşağıdaki gibidir:

	Şirket'in Mali Zararı	Mali Zararın Taşınabileceği Son Yıl
2011	8.092.728	2016
2010	6.313.837	2015
2008	4.224.927	2013
2007	24.998.318	2012
TOPLAM	43.629.810	

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla, Şirket'in mali zararları ve mali zararların taşınabileceği son yıllar aşağıdaki gibidir:

	Şirket'in Mali Zararı	Mali Zararın Taşınabileceği Son Yıl
2010	6.528.635	2015
2008	8.449.017	2013
2007	24.998.318	2012
TOPLAM	39.975.970	

Gelir vergisi stopajı

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye'deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 24 Nisan 2003 tarihinden itibaren tüm şirketlerde %10 olarak uygulanmaktadır. Bu oran, 5520 sayılı Kanun'un 15 maddesinde 21 Haziran 2006 tarihinden geçerli olmak üzere %15 olarak belirlenmiştir. 23 Temmuz 2006 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanan Bakanlar Kurulu kararı ile 23 Temmuz 2006 tarihinden itibaren Gelir Vergisi Stopajı'nın %10'dan %15'e çıkartılmasına karar verilmiştir. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

Türk Demirdöküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Aralık 2011

TARİHİ İTİBARIYLA

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

Transfer fiyatlandırması düzenlemeleri

Türkiye’de, transfer fiyatlandırması düzenlemeleri Kurumlar Vergisi Kanunu’nun “Transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtım” başlıklı 13. maddesinde belirtilmiştir. Transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtım hakkındaki 18 Kasım 2007 tarihli tebliğ uygulama ile ilgili detayları düzenler.

Vergi mükellefi, ilişkili kişilerle emsallere uygunluk ilkesine aykırı olarak tespit ettikleri bedel veya fiyat üzerinden mal veya hizmet alım ya da satımında bulunursa, kazanç tamamen veya kısmen transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü olarak dağıtılmış sayılır. Bu gibi transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımını kurumlar vergisi için kanunen kabul edilmeyen gider olarak dikkate alınır.

31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yılda raporlanan vergi gelirleri aşağıdaki mutabakatta gösterilen şekilde Şirket’in vergi öncesi karına yasal vergi oranının uygulanmasıyla hesaplanan tutarlardan farklıdır:

	31 Aralık 2011
Vergi öncesi zarar	(12.682.600)
Etkin vergi oranı	20%
Etkin vergi oranı ile hesaplanan vergi	2.536.520
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin vergi etkisi	(1.588.333)
Matrah arttırımı dolayısıyla kullanılamayacak mali zararlar	(844.818)
Vergi affı gideri	(346.018)
Yurtdışı bağlı ortaklıklardaki vergi oranı farklarının etkisi	(23.453)
Cari dönem vergi gideri	(266.102)

24. HİSSE BAŞINA KAZANÇ / (ZARAR)

Şirket hissedarlarına ait hisse başına kazanç hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 31 Aralık 2011	1 Ocak 31 Aralık 2010
Dönem hisse adedi	5.400.000.000	5.400.000.000
Net dönem karı / (zararı)	(12.948.702)	(25.576.225)
Elde edilen hisse başına kar / (zarar)	(0,23979)	(0,47363)

Türk Demirdöküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Aralık 2011

TARİHİ İTİBARIYLA

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

25. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili Taraflardan Alacaklar

İlişkili Taraflar	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
<i>Ticari Alacaklar</i>		
DemirDöküm ChungMei Industries Ltd.	2.302.480	1.884.501
Vaillant Serbia d.o.o	445.409	419.003
Vaillant d.o.o. Bosnia-Herzegovina	853.679	686.612
Vaillant d.o.o.,Croatia	474.398	629.130
Vaillant Isı Sanayi ve Tic.Ltd.Şti.	4.404.419	8.197.696
Vaillant SD Italia S.P.A	1.990.179	1.377.525
Vaillant GmbH Industrial	270.341	307.383
Vaillant Group Romania SRL	2.051.443	3.757.483
Vaillant Spareparts	5.848	12.149
Vaillant Group UK Ltd	12.369.514	12.066.968
Saunier Duval Dicoso SA	438.049	636.765
Saunier Duval Eau Chaude Chauffage France SA	124.369	56.714
Vaillant S.L.	156.101	67.511
Saunier Duval Pieces De Rechange	296.237	80.196
Vaillant Duval (Beijing) Heating Equipment Co. Ltd	538.934	114.306
Diğer	2.922	174.680
TOPLAM (Not:6(a))	26.724.322	30.468.622

b) İlişkili Taraflara Borçlar

İlişkili Taraflar	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
<i>Ticari Borçlar</i>		
Vallant GmbH Industries.	230.620	56.350
Vaillant (Wuxi) Heating Equipment Co.	2.390.630	8.065
VAICON Vaillant Consulting GmbH	423.827	598.988
Vaillant Group Romania SRL	--	540.786
Saunier Duval Dicoso SA	152.906	179
Vaillant Industrial Slovakia sro	246.054	--
Vaillant Isı Sanayi ve Ticaret Ltd.	4.706.937	--
Diğer	203.347	115.226
Ara Toplam (Not:6(b))	8.354.321	1.319.594
<i>Diğer Borçlar</i>		
Vaillant Management Ltd.	28.187.469	17.686.775
Vallant GmbH Industries.	--	3.842.739
Vaillant Isı Sanayi ve Ticaret Ltd.	6.350.000	--
Ara Toplam (Not:7(b))	34.537.469	21.529.514
TOPLAM	42.891.790	22.849.108

Türk Demirdöküm Fabrikaları Anonim Şirketi**31 Aralık 2011****TARİHİ İTİBARIYLA****KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

c) İlişkili Taraflara Yapılan Satışlar ve İlişkili Taraflardan Alımlar

İlişkili Kuruluşlar	1 Ocak 2011 - 31 Aralık 2011	
	İlişkili Taraflardan Alımlar	İlişkili Taraflara Olan Satışlar
	Envanter	Envanter
Vaillant Isi Sanayi ve Ticaret Ltd.	--	59.630.592
Vaillant Group UK Ltd.	--	29.611.264
Vaillant Group Romania SRL	--	3.291.611
Vaillant Industrial Slovakia sro	13.303.973	1.501
Saunier Duval Dicoso SA	--	2.999.652
Vaillant d.o.o. Bosnia-Herzegovina	--	2.333.331
Vaillant GmbH -Industrial	2.129.514	1.176.098
Vaillant S.L.	--	693.738
Saunier Duval Eau Chaude Chauffage France SA	617.461	--
Vaillant Serbia d.o.o	--	1.152.962
Vaillant Austria GmbH	--	267.064
Saunier Duval Pieces De Rechange SA	524.528	568.364
Vaillant Duval (Beijing) Heating Equipment Co. Ltd.	--	1.375.183
Vaillant SD Italia S.p.A	--	5.428.725
Vaillant Group Ukraine	--	1.528.620
Saunier Duval Clima S.A.	18.771.301	4.449
Vaillant Deutschland GmbH & Co. KG	--	1.280.931
Vaillant Group Coatia d.o.o.	--	3.618.769
Vaillant(Wuxi) Heating Equipment Co.	3.687.448	--
Diğer	27.726	606.981
TOPLAM	39.061.951	115.569.835

Türk Demirdöküm Fabrikaları Anonim Şirketi**31 Aralık 2011****TARİHİ İTİBARIYLA****KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

İlişkili Kuruluşlar	1 Ocak 2010 - 31 Aralık 2010	
	İlişkili Taraflardan Alımlar	İlişkili Tarafalara Olan Satışlar
	Envanter	Envanter
Vaillant Isi Sanayi ve Ticaret Ltd.	--	38.281.712
Vaillant Group UK Ltd.	--	13.654.813
Vaillant Group Romania SRL	--	6.040.870
Vaillant Industrial Slovakia sro	1.383.945	--
Saunier Duval Dicoso SA	--	2.667.120
Vaillant d.o.o. Bosnia-Herzegovina	--	1.538.964
Vaillant GmbH -Industrial	850.305	1.326.200
Vaillant S.L.	--	1.000.801
Saunier Duval Eau Chaude Chauffage France SA	1.523.078	194.434
Vaillant Serbia d.o.o	--	1.248.284
Vaillant Austria GmbH	--	83.078
Saunier Duval Pieces De Rechange SA	--	330.368
Vaillant Duval (Beijing) Heating Equipment Co. Ltd.	--	482.859
Vaillant SD Italia S.p.A	--	2.938.291
Vaillant Group Ukraine	--	702.553
Vaillant(Wuxi) Heating Equipment Co.	385.271	8.340
Diğer	31.789	152.469
TOPLAM	4.174.388	70.651.156

İlişkili Kuruluşlar	1 Ocak	1 Ocak
	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Hizmet gideri		
VAICON Vaillant Consulting GmbH	3.839.987	3.079.153
Vaillant Isi Sanayi ve Ticaret Ltd.	3.121.524	3.736.327
TOPLAM	6.961.511	6.815.480

Türk Demirdöküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Aralık 2011

TARİHİ İTİBARIYLA

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

d) Üst Yönetime Sağlanan Menfaatler

31 Aralık tarihlerinde sona eren dönemler itibariyle üst düzey yöneticilere ödenen ücret ve benzeri menfaatler şöyledir;

	1 Ocak 31 Aralık 2011	1 Ocak 31 Aralık 2010
Kısa Vadeli Faydalar		
a-) Maaşlar, ücretler ve sosyal sigorta Yardımları	1.814.028	1.172.917
b-) Ücretli İzinler	115.848	35.197
c-) İkramiye, Prim	601.090	350.829
d-) Sağlanan aynı menfaatler	350.810	194.795
e-) Bireysel Emeklilik Sistemi	46.659	16.992
TOPLAM	2.928.435	1.770.730

f-) Şirket, transfer fiyatlandırma metodu olarak ‘‘Karşılaştırılabilir Fiyat Yöntemi’’ni tercih etmiştir.

26. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

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.

Türk Demirdöküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Aralık 2011

TARİHİ İTİBARIYLA

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

Faiz Riski

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

Şirket, 2011 senesinde TL faizlerde meydana gelen artıştan korunmak amacıyla finans kurumlarından vadeli spot kredi kullanmıştır. Bu yolla sağlanan kredilerin toplam tutarı 75.000.000 TL olup toplam TL kredileri içindeki payı %79'dur.

Faiz pozisyonu tablosu şöyledir;

		31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Sabit faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	--	--
	Vadeli mevduatlar	--	--
Finansal yükümlülükler		95.150.000	81.190.000
Değişken faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar		--	--
Finansal yükümlülükler		97.752.000	114.010.100

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla faiz oranlarındaki 1% baz puan artış (azalış), net dönem karında 977.520 TL artış/(azalış) (31 Aralık 2010: 1.140.101 TL) yol açardı.

Nakit Akım Korunması İlkesi

Şirket, 2008 yılı içerisinde, risk yönetim stratejisinin bir parçası olarak, Sterlin bazındaki uzun vadeli kredisini finansal riskten korunma aracı ve İngiltere pazarına yönelik gelecekte gerçekleştireceği yurtdışı satışlarının yabancı para riskini de finansal riskten korunma konusu kalem olarak tasarlamıştır.

Bu çerçevede Şirket, 20 Ağustos 2008 tarihi itibarıyla 45.000.000 Sterlin kredi kullanarak 1 Sterlin=2.2050 TL kuru üzerinden nakit akış riskinden korunma işlemi başlatmıştır. 31 Aralık 2011 itibarıyla söz konusu kredi kapanmıştır.

Riskin türü ve riskten korunma ilişkisi

Gelecek 3 yıl içerisinde gerçekleşecek Sterlin ihracat bedellerinin birinci yıldaki tutarının yüzde 80'inin, ikinci yıldaki tutarının yüzde 50'sinin ve üçüncü yıldaki tutarının yüzde 25'inin döviz kurlarındaki değişimden korunması amaçlanmaktadır. Bu nedenle söz konusu ihracat bedelleri ölçüsünde Sterlin bazında döviz kredisi kullanılmış ve tahsil edilen ihracat bedelleri ile kredi bakiyesinin kapatılması hedeflenmiştir. Daha sonrasında gelecekteki Sterlin bazında nakit akımları gözden geçirilerek döviz kredisinin kapandığı tarihte gerektiği takdirde temdit edilmesi ve riskten korunma işleminin sürekli hale getirilmesi amaçlanmıştır.

Türk Demirdöküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Aralık 2011

TARİHİ İTİBARIYLA

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

Etkinlik

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla, Şirket'in gerçekleştirdiği etkinlik testinin sonucuna göre finansal riskten korunma işleminin konusunu teşkil eden ve gerçekleştirilmesi tasarlanan Sterlin bazındaki ihracat bedellerinin gerçekleşme ihtimalinin yüksek olmaması sebebiyle nakit akış riskinden korunma muhasebesine son verilmesine karar verilmiştir.

	Kredi Tutarı-İngiliz Sterlini	Diğer kapsamlı gelir tutarı
Diğer kapsamlı gelirle ilişkilendirilen nakit akış riski korunma kar/zararı - 1 Ocak 2010	44.000.000	2.833.606
	Kapanan Kredi Tutarı-İngiliz Sterlini	Kredinin alındığı tarihle ödendiği tarih arasındaki kur farkı
Diğer kapsamlı gelir tablosundan dönem kar veya zararına transfer - 1 Ocak - 31 Aralık 2010	(14.000.000)	(1.819.266)
Kalan kredi değerlemesinden gelen kur farklarının diğer kapsamlı gelirlere transfer edilmesi	31.000.000	(3.519.079)
Diğer kapsamlı gelir tablosundan dönem kar veya zararına transfer - kapanış etkisi		2.504.739
Diğer kapsamlı gelirden kalan nakit akış riski korunma kar/zararı -31 Aralık 2011		--

Kur Riski:

Şirket, 2011 senesinde meydana gelen kur artışlarından daha az etkilenmek için yabancı para pozisyonunu bir önceki yıla göre azaltma yolunu tercih etmiştir.

Şirket'in döviz cinsinden sahip olduğu varlık ve yükümlülüklerin tutarları aşağıdaki gibidir;

	31.12.2011	31.12.2010
Varlıklar	40.790.941	37.426.220
Yükümlülükler	(103.736.614)	(117.094.423)
Net bilanço pozisyonu	(62.945.673)	(79.668.203)
Türev enstrümanların net pozisyonu	--	--
Yabancı para varlık pozisyonu (net)	(62.945.673)	(79.668.203)

Türk Demirdöküm Fabrikaları Anonim Şirketi

**31 Aralık 2011
TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla yabancı para riski tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011							31 Aralık 2010						
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Yen	GBP	İsviçre Frangı	Renminbi	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Yen	GBP	İsviçre Frangı	Renminbi
1. Ticari Alacaklar	29.949.408	4.220.807	8.802.599	--	927.724	--	--	28.560.254	2.063.556	10.496.968	--	1.616.285	--	--
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	10.841.533	274.096	2.075.132	500.000	1.018.506	14.056	--	8.865.966	2.081.523	2.299.816	--	391.063	783	--
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
3. Diğer	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
4. Dönen Varlıklar	40.790.941	4.494.903	10.877.731	500.000	1.946.230	14.056	--	37.426.220	4.145.079	12.796.784	0	2.007.348	783	--
5. Ticari Alacaklar	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
6a. Parasal Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
7. Diğer	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
8. Duran Varlıklar	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
9. Toplam Varlıklar	40.790.941	4.494.903	10.877.731	500.000	1.946.230	14.056	--	37.426.220	4.145.079	12.796.784	--	2.007.348	783	--
10. Ticari Borçlar	3.571.105	635.593	918.672	--	43.017	--	--	3.045.462	428.994	1.007.586	--	132.962	--	--
11. Finansal Yükümlülükler	2.042.340	1.001.953	61.278	--	--	--	--	38.861	--	16.048	--	2.503	--	--
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	371.169	5.909	147.315	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
12.c Diğer	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler	5.984.614	1.643.455	1.127.265	--	43.017	--	--	3.084.323	428.994	1.023.634	--	135.465	--	--
14. Ticari Borçlar	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	97.752.000	--	40.000.000	--	--	--	--	114.010.100	--	23.000.000	--	28.000.000	--	--
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler	97.752.000	--	40.000.000	--	--	--	--	114.010.100	--	23.000.000	--	28.000.000	--	--
18. Toplam Yükümlülükler	103.736.614	1.643.455	41.127.265	--	43.017	--	--	117.094.423	428.994	24.023.634	--	28.135.465	--	--
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
19a. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	(62.945.673)	2.851.448	(30.249.535)	500.000	1.903.213	14.056	--	(79.668.203)	3.716.086	(11.226.850)	--	(26.128.117)	783	--
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	(62.945.673)	2.851.448	(30.249.535)	500.000	1.903.213	14.056	--	(79.668.203)	3.716.085	(11.226.850)	--	(26.128.117)	783	--
22. Döviz Hedge 'i için Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
23. İhracat	103.292.264	7.236.553	27.165.990	--	10.512.601	--	--	115.477.366	4.121.329	34.551.718	--	17.446.069	--	--
24. İthalat	127.855.633	32.263.383	31.678.007	665.000	11.671	191.654	--	70.708.242	15.418.322	23.736.613	666.000	11.819	219.759	--

Türk Demirdöküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Aralık 2011

TARİHİ İTİBARIYLA

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

Kur riski (devamı):

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

31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla Şirket'in vergi öncesi karının diğer değişkenler sabit tutulduğunda, ABD Doları, Avro, İngiliz Sterlini, Renminbi, Hong Kong Doları ve İsviçre Frangı'ndaki muhtemel değişiklikler karşısındaki duyarlılık analizi aşağıdaki gibidir:

	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
31 Aralık 2011				
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	538.610	(538.610)	--	--
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları net etkisi	538.610	(538.610)	--	--
Avro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
4- Avro net varlık / yükümlülüğü	(7.392.381)	7.392.381	--	--
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- Avro net etkisi	(7.392.381)	7.392.381	--	--
Diğer dövizlerin TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
7- Diğer dövizler net varlık / yükümlülüğü	559.204	(559.204)	--	--
8- Diğer dövizler riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
9- Diğer dövizlerin net etkisi	559.204	(559.204)	--	--
TOPLAM	(6.294.567)	6.294.567	--	--

	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
31 Aralık 2010				
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	574.507	(574.507)	--	--
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları net etkisi	574.507	(574.507)	--	--
Avro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
4- Avro net varlık / yükümlülüğü	(2.300.494)	2.300.494	--	--
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- Avro net etkisi	(2.300.494)	2.300.494	--	--
Diğer dövizlerin TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
7- Diğer dövizler net varlık / yükümlülüğü	(6.240.833)	6.240.833	--	--
8- Diğer dövizler riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
9- Diğer dövizlerin net etkisi	(6.240.833)	6.240.833	--	--
TOPLAM	(7.966.820)	7.966.820	--	--

Türk Demirdöküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Aralık 2011

TARİHİ İTİBARIYLA

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

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.

31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla iskonto edilmemiş finansal borçların vade dağılımları aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2011

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev olmayan finansal yükümlülükler	--	--	--	--	--	--
Banka kredileri	194.722.222	194.722.222	20.299.751	76.670.471	97.752.000	--
Borçlanma senedi ihraçları	--	--	--	--	--	--
Finansal kiralama yükümlülükleri	--	--	--	--	--	--
Ticari borçlar	207.958.189	211.358.024	134.965.325	76.392.699	--	--
Diğer Borçlar	39.346.998	39.346.999	4.809.529	34.537.470	--	--

31 Aralık 2011

Türev finansal yükümlülükler	Kayıtlı değeri	Sözleşme uyarınca nakit akışı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1 yıl-5 yıl arası	5 yıl ve üzeri
Türev nakit girişleri		30.637.387	3.681.783	14.633.255	12.322.349	--
Türev nakit çıkışları		(32.529.975)	(4.217.158)	(15.977.119)	(12.335.698)	--
Türev finansal yükümlülükler,net	(1.892.588)	(1.892.588)	(535.375)	(1.343.864)	(13.349)	

31 Aralık 2010

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev olmayan finansal yükümlülükler	--	--	--	--	--	--
Banka kredileri	195.393.483	197.214.213	38.430.563	44.293.235	114.490.415	--
Borçlanma senedi ihraçları	--	--	--	--	--	--
Finansal kiralama yükümlülükleri	--	--	--	--	--	--
Ticari borçlar	144.687.857	147.433.701	79.547.154	67.886.547	--	--
Diğer Borçlar	27.074.979	27.074.979	5.545.465	21.529.514	--	--

Türk Demirdöküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Aralık 2011

TARİHİ İTİBARIYLA

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

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. Şirket'in maksimum kredi risk tutarı konsolide finansal tablolarda taşımakta olduğu finansal araçların taşınan değeri kadardır.

Finansal varlıkların kayıtlı değerleri, maruz kalınan azami kredi riskini gösterir. Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski aşağıdaki gibidir;

31.12.2011	Alacaklar				Nakit Benzerleri	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (Not:4,6,7)	26.724.322	298.439.864	--	177.994	11.242.519	--	--
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	125.740.408	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	26.724.322	237.449.529	--	177.994	11.242.519	--	--
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	46.753.030	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	14.237.304	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	74.936.505	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	(60.699.201)	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--

Türk Demirdöküm Fabrikaları Anonim Şirketi**31 Aralık 2011****TARİHİ İTİBARIYLA****KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

Kredi Riski (Devamı)

31.12.2010	Alacaklar				Nakit Benzerleri	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (Not:4,6,7)	30.468.622	267.606.846	--	1.118	11.385.374	1.783.330	--
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	106.359.020	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	30.468.622	173.186.622	--	1.118	11.385.374	--	--
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	77.365.927	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	17.054.297	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	70.212.164	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	(53.157.867)	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--

Türk Demirdöküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Aralık 2011

TARİHİ İTİBARIYLA

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla iç piyasa müşterilerin (bayiler) mal almından doğan borçlarını vadesinde ödemediği ve/veya akid şartlarına riayet etmediği durumlarda tahsil edilmek üzere alınan teminatların toplam değeri 109.180.060 TL (31 Aralık 2010: 92.431.596 TL)'dir. İhracat müşterilerimizden alınan teminatların değeri 16.560.348 TL (31 Aralık 2010: 13.927.424 TL)'dir. Riski aşan teminatlar toplam teminat tutarlarına dahil edilmemiştir.

Kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar; alınan teminat mektupları, ipotekler, kefaletler, akreditifler, doğrudan borçlanma sistemi vasıtasıyla tahsilat ve alacak sigortalarından ibarettir.

Güvence olarak elde bulundurulmuş teminatların dökümü şöyledir,

İç Piyasa müşterilerinden alınan teminatlar	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Alınan teminat mektupları	37.079.333	25.054.000
Alınan ipotekler	72.100.727	67.377.596
	109.180.060	92.431.596

İhracat Müşterilerinden Alınan Teminatlar	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Akreditif	3.393.268	2.812.254
Teminat mektubu	22.532	1.566.106
Alınan kefaletler ve ipotekler	1.256.642	2.126.111
Alacak sigortası	11.887.906	7.422.953
	16.560.348	13.927.424

Alacakların yaşlandırma analizi, faturaların orjinal vadelerine göre hazırlanmaktadır.

31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla, alacakların vadelerine göre detayı şöyledir;

	Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar			
31 Aralık 2011					
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	22.070.054	--	--	--	--
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	24.682.975	--	--	--	--
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	18.306.831	--	--	--	--
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	2.250.513	--	--	--	--
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	--	--	--	--	--
Toplam	67.310.374	--	--	--	--
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	31.635.876	--	--	--	--

Türk Demirdöküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Aralık 2011

TARİHİ İTİBARIYLA

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

31 Aralık 2010	Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar			
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	19.665.212	--	--	--	--
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	33.863.615	--	--	--	--
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	19.176.299	--	--	--	--
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	4.660.801	--	--	--	--
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	--	--	--	--	--
Toplam	77.365.927	--	--	--	--
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	32.493.689	--	--	--	--

Sermaye Riski Yönetimi

Şirket'in sermaye yönetiminin temel amaçlarından biri kısa, orta ve uzun vadede nakit akışını planlamaktır. Bu kapsamda Şirket, dış kaynaklı borçlarının özsermayesine oranını sürekli olarak takip etmektedir.

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Toplam borçlar	499.530.411	418.104.715
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	(11.242.519)	(11.438.032)
Net yükümlülükler	488.287.892	406.666.683
Özsermaye	40.686.747	61.812.549
Toplam sermaye	40.686.747	61.812.549
Toplam sermaye ve net yükümlülükler	528.974.639	468.479.232
Net yükümlülükler / (Sermaye+Net Yükümlülükler)	92%	87%

27. FİNANSAL ARAÇLAR

Gerçeğe Uygun Değer

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

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

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

Türk Demirdöküm Fabrikaları Anonim Şirketi

31 Aralık 2011

TARİHİ İTİBARIYLA

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

Finansal Varlıklar

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

Finansal Yükümlülükler

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

Gerçeğe uygun değer ölçümünün sınıflandırılması

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

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

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

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

Rayiç değer ölçümleri hiyerarşi tablosu 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla aşağıdaki gibidir.

Bilançoda rayiç değerden taşınan finansal yükümlülükler	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Türev finansal yükümlülükler	(1.514.071)		

Rayiç değer ölçümleri hiyerarşi tablosu 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla aşağıdaki gibidir.

Bilançoda rayiç değerden taşınan finansal varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Türev finansal varlıklar	1.426.664		

28. RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket, 2012 Mart ayında mülkiyetindeki Fix Hatlarını 1.260.000 Avro karşılığı 2.946.132 TL'ye satmıştır.