

SODA SANAYİİ A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

**30 HAZİRAN 2004 TARİHİ
İTİBARIYLA ULUSLARARASI
FİNANSAL RAPORLAMA
STANDARTLARI'NA
UYGUN OLARAK HAZIRLANAN
KONSOLİDE MALİ TABLOLAR**

BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİM RAPORU

SODA SANAYİİ A.Ş.

Yönetim Kurulu'na

1. Soda Sanayii A.Ş. (“Şirket”) ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte “Grup”) 30 Haziran 2004 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide bilançoları ile aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ait konsolide gelir, özsermaye değişim ve nakit akım tablolarını incelemiş bulunuyoruz. Söz konusu mali tablolar 30 Haziran 2004 tarihi itibarıyla Türk Lirasının satın alma gücüyle ifade edilmiştir. Hazırlanan bu mali tablolardan Grup yönetimi sorumludur. Bizim sorumluluğumuz, yaptığımız denetime dayanarak bu mali tablolar üzerinde görüş bildirmektir.
2. İncelememiz, Uluslararası Denetim Standartları tarafından öngörülen sınırlı denetim ilkelerine uygun olarak yapılmıştır. Sınırlı denetim, esas olarak mali tabloların hazırlanışındaki sistemi anlamaya yönelik olarak şirket personelinin elde edilen mali ve muhasebe bilgilerinin değerlendirilmesini ve bunlar üzerinde uygulanan analitik incelemeleri kapsayan çalışmalarını içermektedir. Ara mali tablolar üzerinde yapılan sınırlı denetim çalışmalarının kapsamı, mali tabloların bütünü üzerinde bir görüş oluşturmak amacıyla genel kabul görmüş denetim ilkelerine göre yapılan tam kapsamlı denetim çalışmalarına oranla oldukça sınırlı tutulmuştur. Bu nedenle, tam kapsamlı bir denetçi görüşü beyan etmemekteyiz.
3. Grup, 30 Haziran 2004 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait ilişikteki konsolide mali tablolarını Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'nı (“UFRS”) esas alarak ilk kez hazırlamıştır. Dolayısıyla, ilişikte 30 Haziran 2004 tarihinde sona eren altı aylık dönem için hazırlanan ara dönem konsolide gelir tablosu, özsermaye değişim tablosu ve nakit akım tablosu ile ilgili dipnotlar 30 Haziran 2003 tarihinde sona eren altı aylık ara dönem ile karşılaştırmalı olarak sunulmamıştır.
4. Sınırlı incelememize göre, karşılaştırmalı olarak verilemeyen mali tablolar hariç olmak üzere ekli mali tabloların Uluslararası Finansal Raporlama Standartları ile uygun olması için yapılması gerekli herhangi bir düzeltmeye rastlanmamıştır.

DENETİM SERBEST MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

Member firm of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU**

Hüseyin Gürer
Sorumlu Ortak Baş Denetçi

İstanbul, 10 Eylül 2004

KONSOLİDE BİLANÇOLAR	1-2
KONSOLİDE GELİR TABLOSU	3
KONSOLİDE ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU	4
KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU	5
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR:	
1. GRUP'UN YAPISI VE FAALİYET ALANLARI	6
2. KONSOLİDE MALİ TABLOLARIN HAZIRLANMA ESASLARI	6-10
3. UYGULANAN MUHASEBE PRENSİPLERİNİN ÖZETİ	10-18
4. KASA VE BANKALAR	19
5. TİCARİ ALACAKLAR	19-20
6. İLİŞKİLİ ŞİRKETLERLE BAKİYELER VE İŞLEMLER	21-26
7. STOKLAR	26
8. DİĞER ALACAKLAR VE DÖNEN VARLIKLAR	26
9. VADESİNE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR	27
10. SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR	27
11. MADDİ DURAN VARLIKLAR	28
12. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	29
13. MALİ BORÇLAR	30-31
14. TİCARİ BORÇLAR	31
15. DİĞER BORÇLAR VE GİDER TAHAKKUKLARI	31
16. VERGİ	32-35
17. KIDEM TAZMİNATI KARŞILIĞI	36
18. TAAHHÜTLER VE YÜKÜMLÜLÜKLER	37-38
19. SERMAYE VE YASAL YEDEKLER	39
20. NET SATIŞLAR	40
21. SATILAN MAL MALİYETİ	40
22. FAALİYET GİDERLERİ	40
23. FİNANSMAN GİDERLERİ	41
24. DİĞER GELİRLER	41
25. İŞTİRAK VE BAĞLI ORTAKLIKLARDAN ELDE EDİLEN GELİRLER	41
26. NET DÖNEM KARINI İŞLETME FAALİYETLERİNDEN ELDE EDİLEN NAKİT AKIMINA GETİRMEK İÇİN YAPILAN DÜZELTMELER	42
27. İŞLETME SERMAYESİNDE GERÇEKLEŞEN DEĞİŞİMLER	42
28. DİĞER YATIRIM FAALİYETLERİNDE GERÇEKLEŞEN DEĞİŞİM	42
29. YABANCI PARA DURUMU	43
30. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRA ORTAYA ÇIKAN HUSUSLAR	44
31. MALİ TABLOLARIN ONAYLANMASI	44

30 HAZİRAN 2004 VE 31 ARALIK 2003 TARİHLERİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE BİLANÇOLAR

(Tutarlar, Türk parasının 30 Haziran 2004'teki satın alma gücü ile Milyon TL olarak ifade edilmiştir (not 2)).

		30 Haziran 2004	31 Aralık 2003
	<u>Not</u>	<u>Milyon TL</u>	<u>Milyon TL</u>
DÖNEN VARLIKLAR			
Kasa ve bankalar	4	3,253,879	3,929,300
Ticari alacaklar (net)	5	10,860,037	8,347,282
İlişkili şirketlerden alacaklar	6	54,102,530	53,774,046
Stoklar	7	28,053,650	31,323,113
Diğer alacaklar ve dönen varlıklar	8	1,388,467	2,377,638
Dönen Varlıklar Toplamı		97,658,563	99,751,379
DURAN VARLIKLAR			
Uzun vadeli ticari alacaklar (net)		10,043	9,780
Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar	9	1,542,079	1,569,642
Satılmaya hazır finansal varlıklar	10	95,037,143	95,853,077
Maddi duran varlıklar (net)	11	255,166,207	266,087,135
Maddi olmayan duran varlıklar (net)	12	92,016	102,018
Diğer duran varlıklar		151,778	147,136
Duran Varlıklar Toplamı		351,999,266	363,768,788
AKTİF (VARLIKLAR) TOPLAMI		449,657,829	463,520,167

Ekteki dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

30 HAZİRAN 2004 VE 31 ARALIK 2003 TARİHLERİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE BİLANÇOLAR

(Tutarlar, Türk parasının 30 Haziran 2004'teki satın alma gücü ile Milyon TL olarak ifade edilmiştir (not 2)).

	Not	30 Haziran 2004 Milyon TL	31 Aralık 2003 Milyon TL
KISA VADELİ YABANCI KAYNAKLAR			
Kısa vadeli mali borçlar	13	25,164,219	26,217,654
Ticari borçlar (net)	14	4,587,473	4,762,434
İlişkili şirketlere borçlar	6	17,919,276	33,739,391
Alınan avanslar		1,336,869	343,979
Diğer borçlar ve gider tahakkukları	15	3,304,784	3,256,584
Ödenecek kurumlar vergisi	16	64,979	-
Kısa Vadeli Yabancı Kaynaklar Toplamı		52,377,600	68,320,042
UZUN VADELİ YABANCI KAYNAKLAR			
Uzun vadeli mali borçlar	13	3,975,110	4,151,508
Kıdem tazminatı karşılığı	17	14,778,174	15,966,260
Ertelenmiş vergi karşılığı	16	46,463,125	42,448,559
Uzun Vadeli Yabancı Kaynaklar Toplamı		65,216,409	62,566,327
TAAHHÜTLER VE YÜKÜMLÜLÜKLER	18	-	-
ÖZKAYNAKLAR			
Sermaye	19	62,630,000	62,630,000
Sermayeye yapılan düzeltmeler	19	256,156,216	256,156,216
Yasal yedekler	19	46,724,321	46,724,321
Yabancı ülkelerdeki iştiraklerin çevrim farkları		(45,194)	(56,007)
Satılmaya hazır finansal varlıklardan gelen değerlendirme fonları		(3,447,818)	(3,118,818)
Birikmiş zararlar		(29,701,914)	(33,419,663)
Net dönem karı		(251,791)	3,717,749
Özkaynaklar Toplamı		332,063,820	332,633,798
PASİF (KAYNAKLAR) TOPLAMI		449,657,829	463,520,167

Ekteki dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

30 HAZİRAN 2004 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK DÖNEME AİT
KONSOLİDE GELİR TABLOSU

(Tutarlar, Türk parasının 30 Haziran 2004'teki satın alma gücü ile Milyon TL olarak ifade edilmiştir (not 2)).

	<u>Not</u>	<u>1 Ocak – 30 Haziran 2004 Milyon TL</u>
Net satışlar	20	145,359,993
Satılan mal maliyeti	21	<u>(129,740,440)</u>
Brüt kar		15,619,553
Faaliyet giderleri	22	<u>(20,028,771)</u>
Faaliyet zararı		(4,409,218)
Finansman giderleri (net)	23	(3,890,212)
Diğer gelirler (net)	24	1,055,717
İştirak ve bağlı ortaklıklardan elde edilen gelirler	25	4,635,167
Parasal kazanç		<u>9,664,022</u>
Vergi öncesi kar		7,055,476
Vergi	16	
-Cari vergi gideri		(110,455)
-Ertelenmiş vergi gideri		(7,196,812)
Net zarar		<u><u>(251,791)</u></u>
Hisse başına zarar (TL)		<u><u>(4.02)</u></u>

Ekteki dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

30 HAZİRAN 2004 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK DÖNEME AİT
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar, Türk parasının 30 Haziran 2004'teki satın alma gücü ile Milyon TL olarak ifade edilmiştir (not 2)).

	Sermaye Milyon TL	Özsermaye Düzeltilme Farkları Milyon TL	Yasal Yedekler Milyon TL	Yabancı Ülkelerdeki İştiraklerin Çevrim Farkları Milyon TL	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan Gelen Değerleme Fonları Milyon TL	Birikmiş Zararlar Milyon TL	Toplam Milyon TL
1 Ocak 2004 itibariyle bakiye	62,630,000	256,156,216	46,724,321	(56,007)	(3,118,818)	(29,701,914)	332,633,798
Yabancı ülkelerdeki iştiraklerin çevrim farklarındaki değişim	-	-	-	10,813	-	-	10,813
Satışa hazır finansal varlıklardan gelen değerleme fonlarındaki değişim	-	-	-	-	(329,000)	-	(329,000)
Dönem net zararı	-	-	-	-	-	(251,791)	(251,791)
30 Haziran 2004 itibariyle bakiye	<u>62,630,000</u>	<u>256,156,216</u>	<u>46,724,321</u>	<u>(45,194)</u>	<u>(3,447,818)</u>	<u>(29,953,705)</u>	<u>332,063,820</u>

Ekteki dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

30 HAZİRAN 2004 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK DÖNEME AİT
KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU

(Tutarlar, Türk parasının 30 Haziran 2004'teki satın alma gücü ile Milyon TL olarak ifade edilmiştir (not 2)).

	30 Haziran 2004
<u>Not</u>	<u>Milyon TL</u>
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI	
Net dönem zararı	(251,791)
Net dönem zararını işletme faaliyetlerinden elde edilen nakit akımına getirmek için yapılan düzeltmeler	26 <u>17,397,596</u>
İşletme sermayesindeki değişim öncesi faaliyetlerden elde edilen nakit akımı	17,145,805
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler	27 <u>(13,795,196)</u>
Faaliyetlerden elde edilen nakit	3,350,609
Ödenen vergiler	(45,476)
Ödenen faiz	(3,750,458)
Ödenen kıdem tazminatı	17 <u>(1,353,436)</u>
İşletme faaliyetlerinden elde edilen nakit	<u>(1,798,761)</u>
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI	
Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlardaki değişim	120,680
Satışa hazır finansal varlıklardan gelen değerleme fonlarındaki değişim (net)	(329,000)
Yabancı ülkelerdeki iştiraklerin çevrim farklarındaki değişim (net)	10,813
Satılmaya hazır finansal varlık alımları	329,000
Maddi duran varlık alımları (net)	(1,234,751)
Maddi olmayan duran varlık çıkışları (net)	2,350
Alınan temettü	5,122,103
Diğer yatırım faaliyetlerinde gerçekleşen değişim	28 <u>(4,905)</u>
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit	<u>4,016,290</u>
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI	
Alınan yeni mali borçlar	16,692,499
Geri ödenen mali borçlar	<u>(19,560,938)</u>
Finansal faaliyetlerden elde edilen / (kullanılan) nakit	<u>(2,868,439)</u>
KASA VE BANKALARDAKİ NET DEĞİŞİM	(650,910)
DÖNEM BAŞI KASA VE BANKALAR	4 3,929,300
Kur farkı ve faiz tahakkularının kasa ve bankalara etkisi	(24,511)
DÖNEM SONU KASA VE BANKALAR	4 <u>3,253,879</u>

Ekteki dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

30 HAZİRAN 2004 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK DÖNEME AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

1. GRUP'UN YAPISI VE FAALİYET ALANLARI

Soda Sanayii Topluluğu ('Grup'), holding şirketi Soda Sanayii A.Ş. ('Şirket') ve hisselerinin çoğunluğuna veya etkin yönetimine sahip bulunduğu bir bağlı ortaklıktan oluşmaktadır.

Grup'un faaliyet konusu hafif soda, ağır soda, sodyum bikarbonat, sodyum bikromat, sodyum sülfür, sodyum sülfat, bazik krom sülfat (Tankrom AB, Tankrom SB, Tankrom OBM, Tankrom F24, Tankrom FS, Tankrom OB, Tankrom FO, Resintan M), kromik asit ve diğer nevi soda türevleri ve sodadan hareket eden diğer mamullerin üretimi için fabrikalar kurmak, bunlara iştirak etmek, konuları ile ilgili her türlü ithalat ve ihracat yapmaktır. Grup söz konusu üretim faaliyetlerinin önemli bir bölümünü Mersin Kazanlı yöresindeki Soda ve Kromsan fabrikalarında gerçekleştirmektedir. Ayrıca Şirket'in bağlı ortaklığı Şişecam Bulgaria Ltd.'nin merkezi Varna'da olup, Bulgaristan'da soda ürünleri ticareti yapmaktadır.

Konsolide mali tablolara ilişkin dipnotlarda Soda Sanayii A.Ş. ve bağlı ortaklıkları hep birlikte ("Grup") olarak anılacaktır.

30 Haziran 2004 ve 31 Aralık 2003 tarihleri itibariyle konsolidasyon yöntemi ve özkaynak yöntemi ile konsolide mali tablolara dahil edilen bağlı ortaklıkların ve Şirket'in bu bağlı ortaklıklardaki ortaklık payı aşağıdaki gibidir:

		30 Haziran 2004	31 Aralık 2003
		Efektif iştirak oranı (%)	Efektif iştirak oranı (%)
	<u>Faaliyet Konusu</u>	<u>oranı (%)</u>	<u>oranı (%)</u>
Şişecam Bulgaria Ltd.	Soda ürünleri ticareti	100	100
Oxyvit Kimya San ve Tic. A.Ş.	Vitamin K-3 ve türevleri üretimi	44	44

2. MALİ TABLOLARIN HAZIRLANMA ESASLARI

Konsolide mali tabloların hazırlanmasındaki esaslar

Ekli konsolide mali tablolar Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'na ("UFRS") (önceki adıyla Uluslararası Muhasebe Standartları, "UMS") uygun olarak hazırlanmıştır. Ekteki mali tabloların hazırlanmasında kullanılan esaslar aşağıdaki gibidir:

Şirket defterlerini ve kanuni mali tablolarını ("Kanuni Mali Tablolar") Türk Ticaret Kanunu ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadırlar. Yabancı ülkelerde kurulmuş olan bağlı ortaklıkların defterleri ise kayıtlı buldukları ülkenin yasal mevzuatına uygun olarak hazırlanmıştır. Ekli mali tablolar, yasal kayıtlar esas alınarak düzenlenmiş olup, UFRS'ye göre gerçek durumu göstermek amacıyla Türk Lirasının satın alma gücündeki değişimlerle ilgili olan enflasyon muhasebesi dahil olmak üzere yapılan bazı düzeltme ve sınıflamaları da içermektedir.

30 HAZİRAN 2004 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK DÖNEME AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

2. MALİ TABLOLARIN HAZIRLANMA ESASLARI (devamı)

Konsolide mali tabloların hazırlanmasındaki esaslar (devamı)

SPK, 15 Kasım 2003 tarihinde Seri XI No: 25 sayılı “Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ”i yayımlamış bulunmaktadır. Bu Tebliğ, 1 Ocak 2005 tarihinden sonra sona eren ilk ara mali tablolardan geçerli olmak üzere yayımı tarihinde yürürlüğe girmiştir. Bununla birlikte, dileyen işletmeler 31 Aralık 2003 veya izleyen tarihler itibariyle sona eren yıllık veya ara hesap dönemlerinden başlamak üzere Seri XI No: 25 sayılı Tebliğ hükümlerini uygulayabilecektir.

Sözkonusu Tebliğ’in Otuzdördüncü Kısım - Genel Hükümler, mali tablo yükümlülüklerine ilişkin geçici birinci maddesinde belirtildiği üzere, mali tabloların Seri XI No: 25 sayılı Tebliğ hükümlerine göre zorunlu olarak düzenleneceği ilk hesap döneminin başına kadar geçen süre zarfında UFRS’ye göre mali tablo ve raporların düzenlenmesi ve kamuya açıklanması, Seri XI No: 25 sayılı Tebliğ’de öngörülen mali tablo hazırlama ve ilan yükümlülüklerinin yerine getirilmesi hükmündedir. Buna istinaden Grup, 31 Aralık 2003 tarihinde sona eren hesap dönemi itibariyle mali tablolarını UFRS’ye uygun olarak hazırlamayı ve kamuya açıklamayı benimsemiştir. Ekli mali tablolar, yasal kayıtları esas alınarak düzenlenmiş olup, UFRS’ye göre gerçek durumu göstermek amacıyla Türk Lirası’nın satın alma gücündeki değişimlerle ilgili olanlar dahil olmak üzere yapılan bazı düzeltme ve sınıflamaları da içermektedir.

Ekteki mali tabloların hazırlanmasında kullanılan esaslar aşağıda ve Not 3’te açıklandığı gibidir.

Enflasyon muhasebesi

Ekli konsolide mali tablolarda, Türk Lirası’nın genel satın alım gücündeki değişimler nedeniyle yapılan düzeltmelerde, Uluslararası Muhasebe Standardı (“UMS”) No: 29 (“Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama”) esas alınmıştır.

UMS 29, hiperenflasyonist ekonomilerin para birimi ile hazırlanan mali tabloların bilanço tarihindeki ölçüm biriminden gösterilmesini ve genel fiyat endeksinin kullanılarak daha önceki dönemlere ait bakiyelerin de aynı birimden gösterilmesini öngörmektedir. UMS 29’un uygulanmasını gerektiren durumlardan biri, üç yıllık kümülatif enflasyon oranının %100 veya üzerinde olmasıdır. Türkiye’de Devlet İstatistik Enstitüsü tarafından yayımlanan toptan eşya fiyat endeksi baz alındığında söz konusu kümülatif oran 30 Haziran 2004 tarihi itibariyle sona eren üç yıllık dönem için, %110.3 olmuştur.

30 HAZİRAN 2004 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK DÖNEME AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

2. MALİ TABLOLARIN HAZIRLANMA ESASLARI (devamı)

Enflasyon muhasebesi (devamı)

Enflasyona göre yapılan düzeltmeler, SPK'nın Seri XI No: 20 sayılı Tebliğin ekinde yayımlanan toptan eşya fiyat endeksi kullanılarak bulunan katsayılar esas alınarak hesaplanmıştır (1994 endeksi=100). 31 Aralık 2003 tarihi itibarıyla ekli mali tabloların düzeltilmesinde kullanılan söz konusu endeks ve katsayılar aşağıda belirtilmiştir:

<u>Tarih</u>	<u>Endeks</u>	<u>Katsayı</u>
30 Haziran 2001	3,795.6	2.1031
31 Aralık 2001	4,951.7	1.6121
30 Haziran 2002	5,572.0	1.4326
31 Aralık 2002	6,478.8	1.2321
30 Haziran 2003	7,222.2	1.1053
31 Aralık 2003	7,382.1	1.0814
30 Haziran 2004	7,982.7	1.0000

Türk Lirası'nın Amerikan Doları karşısındaki yıllık değişiminin, Türkiye'deki toptan eşya fiyat endeksiyle karşılaştırılması aşağıdaki gibidir:

<u>Yıl:</u>	30 Haziran <u>2004</u>	31 Aralık <u>2003</u>	30 Haziran <u>2003</u>	30 Haziran <u>2002</u>
Dolar kuru artış oranı	%6.5	(%14.6)	(%9.3)	%25.3
TEFE Enflasyon Oranı	%10.5	%13.9	%29.6	%46.8

30 Haziran 2004 tarihi itibarıyla Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası tarafından açıklanan dolar kuru (piyasa kuru) 1 ABD Doları = 1,485,911 TL'dir (31 Aralık 2003: 1 ABD Doları = 1,395,835 TL).

UFRS 29 endeksleme işlemlerinin ana hatları aşağıdaki gibidir:

- Bilanço tarihi itibarıyla cari satınalma gücü ile gösterilenler dışındaki tüm kalemler ilgili genel fiyat endeksi (TEFE) katsayıları kullanılarak endekslenmiştir. Önceki yıllara ait tutarlar da yine aynı şekilde endekslenmiştir.
- Parasal aktif ve pasif kalemler, bilanço tarihinde cari olan satınalma gücü ile ifade edildiklerinden endekslemeye tabi tutulmamışlardır. Parasal kalemler nakit para ve nakit olarak alınacak veya ödenecek kalemlerdir.

30 HAZİRAN 2004 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK DÖNEME AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

2. MALİ TABLOLARIN HAZIRLANMA ESASLARI (devamı)

Enflasyon muhasebesi (devamı)

- Parasal olmayan aktif ve pasifler satın alma veya ilk kayda alınma tarihinden bilanço tarihine kadar olan süre içerisinde genel fiyat endeksinde meydana gelen değişikliklerin alım maliyetlerine ve birikmiş amortisman tutarlarına yansıtılması suretiyle yeniden ifade edilmiştir. Böylece sabit kıymetler, iştirakler ve benzeri aktifler piyasa değerlerini geçmeyecek şekilde alım değerleri üzerinden endekslenmiştir. Amortismanlar da benzeri şekilde yeniden düzeltilmişlerdir. Bunlara ek olarak, binalar ekspertiz değeri ile de ifade edilebilmektedirler. Bu durumda ekspertiz değerinin endekslenmiş defter değerinin üzerindeki (ertelenmiş vergi etkisi sonrası net) kısmı yeniden değerlendirme fonu olarak gösterilmektedir. Özkaynakların içerisinde yeralan tutarlar, bu tutarların şirkete katıldığı veya şirket içerisinde olduğu dönemlerdeki genel fiyat endekslerinin uygulanması neticesinde yeniden düzeltilmiştir.
- Gelir tablosunda yeralan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının mali tablolara ilk olarak yansıtıldıkları dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenmişlerdir.
- Net parasal pozisyon üzerinden genel enflasyon neticesinde oluşan kazanç veya kayıp, parasal olmayan aktiflere, özkaynak kalemlerine ve gelir tablosu hesaplarına yapılan düzeltmelerin farkıdır. Net parasal pozisyon üzerinden hesaplanan bu kazanç veya kayıp net kara dahil edilmiştir.

Konsolidasyon

Konsolide mali tablolar Not 1’de açıklandığı gibi Grup ve Grup tarafından idare edilen şirketlerin finansal tablolarını kapsamaktadır. Grup içi satış ve alışlar, Grup içi alacaklar ve borçlar ile Grup içi iştiraklerin elimine edilmesi için düzeltmeler yapılmıştır.

Grup’un direkt veya dolaylı olarak %50’sinden fazlasına iştirak ettiği veya oy hakkına sahip olması nedeniyle işlemleri üzerinde kontrol yetkisine sahip olduğu bağlı ortaklıklar konsolidasyon yöntemiyle muhasebeleştirilmektedir. Grup, bağlı ortaklık konumundaki şirketin finansal ve operasyonel politikalarını yürütme gücüne sahip olması nedeniyle, bağlı ortaklığın faaliyet sonuçlarından pay alır. Grup ve konsolide edilen bağlı ortaklıkları arasında gerçekleşen önemli işlemler ve bakiyeler konsolidasyon sırasında yok edilir. %100’üne sahip olunmayan konsolide bağlı ortaklıkların, özkaynakları ve net kar/zararındaki üçüncü şahıslara ait paylar konsolide mali tablolarda azınlık payı olarak gösterilmektedir. Ekli konsolide mali tablolarda Şirket’in 30 Haziran 2004 ve 31 Aralık 2003 tarihleri itibarıyla konsolidasyon yöntemiyle muhasebeleştirilen bağlı ortaklıkların %100 sahibi bulunduğundan dolayı azınlık payı bulunmamaktadır.

30 HAZİRAN 2004 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK DÖNEME AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

2. MALİ TABLOLARIN HAZIRLANMA ESASLARI (devamı)

Konsolidasyon (devamı)

Finansal ve operasyonel politikalarıyla ilgili kararlarında Grup'un önemli ölçüde etki edebildiği tüzel kişilikler, iştirak olarak adlandırılırlar. Grup'un %20-%50'sini elinde bulundurduğu veya oy hakkına sahip olduğu, ancak faaliyetlerini önemli ölçüde kontrol edemediği iştirakler, özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilirler. Özkaynak yönteminde iştirak net varlık tutarıyla konsolide bilançoda gösterilir ve faaliyeti sonucunda ortaya çıkan Grup payı konsolide gelir tablosuna dahil edilir. İştiraklerin net aktif değerindeki düşüşün geçici olmaması durumunda iştirak değeri, konsolide mali tablolarda azaltılmış değeriyle gösterilir.

Grup'ça oy hakkı veya hisselerin %20'sinden azına sahip olunan diğer iştirakler endekslenmiş maliyetleri üzerinden muhasebeleştirilirler. Gerekli olduğu hallerde değer düşüklüğü karşılığı ayrılır.

Bir şirketin Grup tarafından satın alımı gerçekleştiğinde ilgili bağlı ortaklığın aktif ve pasifleri, alım günü itibariyle gerçeğe uygun değerleriyle ölçülür. Azınlıkların payı, aktif ve pasiflerin gerçeğe yakın değerlerinin azınlık payı oranında hesaplanmasıyla elde edilir. Yıl içinde alınan veya satılan iştiraklerin, alımın gerçekleştiği tarihten başlayan veya satışın gerçekleştiği tarihe kadar olan faaliyet sonuçları konsolide gelir tablosuna dahil edilir.

Gerekli görülen durumlarda bağlı ortaklıkların mali tablolarını diğer grup içi şirketlerinin uyguladığı muhasebe prensiplerine uygun hale getirebilmek için düzeltmeler yapılır.

Ekli konsolide mali tablolarda Şirket'in %100 hissesini elinde bulundurduğu ve kontrolü altında bulunan bağlı ortaklığı Şişecam Bulgaria Ltd. konsolidasyon yöntemi ile %44'ünü elinde bulundurduğu ve oy hakkına sahip olduğu; ancak faaliyetlerini önemli ölçüde kontrol edemediği iştiraki Oxyvit Kimya Sanayii A.Ş. özkaynak yöntemi ile konsolide mali tablolara dahil edilmiştir.

3. UYGULANAN MUHASEBE PRENSİPLERİNİN ÖZETİ

Ekteki mali tabloların hazırlanmasında kullanılan önemli muhasebe prensipleri aşağıdaki gibidir:

a. İlişkili şirketler

İlişkikteki mali tablolarda, Soda Sanayii A.Ş.'nin sermayedarları, konsolide olan veya olmayan Grup şirketleri ve onların yöneticileri ve ilişkili oldukları bilinen diğer gruplar ve şirketler 'İlişkili Şirketler' olarak tanımlanmışlardır. Olağan faaliyetler nedeniyle ilişkili şirketlerle yapılan işlemler genel olarak piyasa koşullarına uygun fiyatlarla gerçekleştirilmiştir.

30 HAZİRAN 2004 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK DÖNEME AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

3. UYGULANAN MUHASEBE PRENSİPLERİNİN ÖZETİ (devamı)

b. Menkul kıymetler

Grup'un menkul değerler cüzdanı genellikle Devlet Tahvili ve Hazine Bonolarından oluşmaktadır. Menkul kıymetler, işlem fiyatı veya piyasa fiyatı ile belirlenen rayiç değerleriyle kayıtlara alınmaktadır. Yabancı para cinsinden menkul kıymetlerin maliyeti dönem sonu döviz kurlarıyla değerlendirilmektedir.

Menkul kıymetlerin kayıtlı değeri tahmini elde edilebilir değerinden düşük olması durumunda değer azalışı sözkonusudur. Grup her bilanço döneminde değer azalışına ilişkin tarafsız bir veri olup olmadığıyla ilgili bir değerlendirme yapmaktadır. Değer düşüşüyle ilgili bir veri bulunması durumunda Grup, ilgili varlık veya varlık grubunun elde edilebilir değerini tahmin ederek değer azalışını dönemin net kar zararına yansıtılmaktadır.

Menkul kıymetlerle ilgili elde edilen faizler, gelir tablosunda faiz gelirleri içerisinde muhasebeleştirilmektedir. Ticari veya yatırım amaçlı menkul kıymetlerden kaynaklanan sermaye piyasası işlemleri kar ve zararları dönemin net kar-zararına yansıtılmaktadır.

Grup, menkul kıymetler portföyünü UMS 39'a ("Finansal Enstrümanlar: Kayda Alma ve Değerleme") uygun olarak aşağıdaki şekilde sınıflandırmaktadır.

Alım-satım amaçlı finansal varlıklar:

Alım-satım amaçlı finansal varlıklar kısa vadeli fiyat hareketleri veya marjnlere bağlı olarak kar etmek amacıyla portföye alınan kıymetlerdir. Kayıtlara alındıktan sonra ticari amaçla elde tutulan menkul kıymetler güvenilir bir şekilde ölçülebiliyor olması koşuluyla rayiç değerleriyle değerlendirilmektedir. Ticari amaçla elde tutulan menkul kıymetlere ilişkin kar veya zararlar ilgili dönemin net kar veya zararı içerisinde gösterilmektedir.

Yatırım fonu katılma belgeleri piyasa değerleriyle gösterilmektedir. Hisse senetlerinin kayıtlı değerleri piyasa fiyatlarıyla gösterilmektedir.

Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar:

Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar, belirli bir vade yapısı ve belirli tutardaki ödemeleri içeren ve Grup'un vadesine kadar elde tutma niyeti ve gücü olan kıymetlerdir. Vadesine kadar elde tutulacak menkul kıymetler etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş değerleriyle muhasebeleştirilmektedir.

30 HAZİRAN 2004 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK DÖNEME AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

3. UYGULANAN MUHASEBE PRENSİPLERİNİN ÖZETİ (devamı)

b. Menkul kıymetler (devamı)

Satılmaya hazır finansal varlıklar:

Satılmaya hazır finansal varlıklar (a) vadesine kadar elde tutulmayacak veya (b) ticari amaçla elde tutulmayan kıymetlerden oluşmaktadır. Kayıtlara alındıktan sonra alım-satım amaçlı finansal varlıklar güvenilir bir şekilde ölçülebiliyor olması koşuluyla rayiç değerleriyle değerlendirilmektedir. Rayiç değerleri güvenilir bir şekilde ölçülemeyen menkul kıymetler iskonto edilmiş değerleriyle gösterilmektedir. Satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin kar veya zararlar özkaynaklar içerisinde gösterilmektedir.

Aktif bir piyasada borsa fiyatı bulunmayan ve rayiç değer ölçümü diğer yöntemlerle güvenilir bir şekilde tespit edilemeyen veya uygun olmayan hisse senedi yatırımları maliyet değerleriyle gösterilmektedir. Belirli bir vadesi olmayan menkul kıymetler maliyet değerleriyle gösterilmektedir.

c. Ticari alacaklar

Ticari alacaklar, UMS 39 kapsamında etkin faiz oranı ile iskonto edilmiş net gerçekleşebilir değerlerinden olası şüpheli alacak karşılıkları düşülmek suretiyle gösterilmektedir. Şüpheli alacaklara ilişkin karşılıklar, tahsil edilemeyen alacakların tutarını, bunlara karşılık alınan teminatları, Grup Yönetimi'nce tahsil edilemeyen alacakların tutarı, alınan teminatlar, geçmiş yıllardaki tecrübeleri ve mevcut ekonomik koşullar gözönünde bulundurularak ayrılmaktadır. Tahsil edilemeyecek alacaklar, tahsil edilemeyeceği anlaşıldığı yılda giderleştirilmektedirler.

d. Stokların değerlendirilmesi

Stoklar aylık ortalama maliyet yöntemine göre maliyetin ya da net gerçekleşebilir değer (piyasa değerinden satış giderlerinin düşülmesi yoluyla hesaplanan değer) düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Maliyet, hammadde, işçilik ve ilgili üretim safhasına uygun genel üretim giderlerini kapsamaktadır.

e. Mali duran varlıklar

Mali duran varlıklar sürekli bir değer düşüklüğü bulunmadığı takdirde, bilanço tarihi itibari ile enflasyona göre endekslenmiş değerleri ile gösterilmektedir.

30 HAZİRAN 2004 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK DÖNEME AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

3. UYGULANAN MUHASEBE PRENSİPLERİNİN ÖZETİ (devamı)

f. Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar

Tarihi maliyet değerleriyle gösterilen sabit kıymetler, alım tarihinden itibaren endekslenmiştir. Amortisman, sabit kıymetlerin endekslenmiş değerleri üzerinden ve normal amortisman metoduna göre hesaplanmıştır. Sonsuz kullanım süresine sahip olan arsaların dışındaki sabit kıymetlerin ortalama ekonomik ömürleri gözönüne alınarak belirlenen amortisman ve itfa oranları aşağıda belirtilmiştir:

Binalar	2%
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	2-4%
Tesis, makina ve cihazlar	6.67-20%
Taşıtlar	20%
Döşeme ve demirbaşlar	10%
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	20%
Haklar	10%
Özel Maliyetler	20%

Sabit kıymet satışlarından elde edilen kar ve zararlar, mali tablolarda endekslenerek ilgili gelir ve gider hesaplarına dahil edilmiştir.

Varlıkların kayıtlı değeri, tahmini ikame değerinden daha yüksek olduğu takdirde, karşılık ayrılmak suretiyle ikame değerine indirgenmektedir.

Sabit kıymetlerin tamir, bakım ve onarımı için harcanan tutarlar gider kaydedilmektedir. Sözü geçen varlıkların büyütülmesi veya geliştirilmesiyle ilgili olarak oluşan bütün giderler ve tamiratın finansmanı için alınan kredilerin dönem faiz giderleri aktifleştirilir ve yukarıda açıklanmış olan amortisman esaslarına bağlı kalınarak amortismanına tabi tutulurlar.

g. Varlıkların değer düşüklüğü

Ertelenmiş vergi aktifi ve finansal varlıklar dışındaki tüm uzun vadeli varlıklar, UFRS 36'ya göre ("Varlıkların Değer Kaybı") incelenmektedir. UFRS 36 uyarınca, bir varlığın kayıtlı değeri, tahmini ikame değerinden büyük ise değer düşüklüğü karşılığı ayırmak gerekmektedir. İkame değeri, varlığın net satış değeri ile kullanım değerinden yüksek olanı olarak kabul edilir. Kullanım değeri, varlığın sürekli kullanımı sonucu gelecekte elde edilecek tahmini nakit girişlerinin ve kullanım ömrü sonundaki satış değerinin toplamının bugünkü değeridir.

30 HAZİRAN 2004 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK DÖNEME AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

3. UYGULANAN MUHASEBE PRENSİPLERİNİN ÖZETİ (devamı)

h. Borçlanma giderleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile direkt ilişki kurulabilen faiz giderleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar maliyetine dahil edilmektedir. Diğer tüm finansman giderleri, oluştukları dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

i. Vergi ve ertelenmiş vergiler

Mali tablolarda yer alan vergiler, cari yıl vergisi ile ertelenmiş vergilerdeki değişimi içermektedir. Grup, UMS 12'ye uygun olacak şekilde, dönem sonuçları üzerinden cari ve ertelenmiş vergileri hesaplamaktadır.

Hazırlanan mali tablolarda, Grup'un yıl sonu itibariyle dönem sonuçlarına dayanılarak tahmin edilen Kurumlar Vergisi yükümlülüğü için karşılık ayrılmaktadır. Kurumlar Vergisi yükümlülüğü dönem sonucunun kanunen kabul edilmeyen giderler ve indirimler dikkate alınarak düzeltilmesinden sonra bulunan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş vergi aktifi ve pasifi, bazı gelir ve gider kalemlerinin muhasebe ve vergisel açılardan farklı değerlendirilmeleri sonucunda ortaya çıkan zamanlama farklılıklarını baz alarak, yükümlülük metoduna göre hesaplanmaktadır. Ertelenmiş vergi pasifi, oluşan vergilendirilebilir tüm zamanlama farklılıkları için hesaplanmakta olup, ertelenmiş vergi aktifi ise sadece ortaya çıkacak bu aktifin itfa edilebileceği, vergilendirilebilir bir karın gelecekte oluşması beklendiğinde kayıtlara alınmaktadır.

Ertelenmiş vergi, varlıkların oluştuğu veya yükümlülüklerin yerine getirildiği dönemde geçerli olan vergi oranları üzerinden hesaplanır ve gelir tablosuna gider veya gelir olarak kaydedilir.

Ödenecek kurumlar vergisi tutarları, peşin ödenen kurumlar vergisi tutarlarıyla, ilişkili olduğundan netleştirilmektedir. Ertelenmiş vergi aktif ve pasifi de aynı şekilde netleştirilmektedir.

j. Kıdem tazminatı karşılığı

Türkiye'de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmelerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Kıdem tazminatı karşılığı bilanço tarihi itibarıyla buna hak kazanan bütün çalışanların işine son verilmesi varsayımı ile ödenmesi gereken olan yükümlülüğün indirgenmiş toplam tutarıdır.

30 HAZİRAN 2004 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK DÖNEME AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

3. UYGULANAN MUHASEBE PRENSİPLERİNİN ÖZETİ (devamı)

k. Yabancı para işlemleri

Grup'un yasal kayıtlarında, yabancı para cinsinden muhasebeleştirilen işlemler, işlem tarihindeki kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmektedir. Bilançoda yer alan dövizle bağlı varlık ve borçlar bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmişlerdir. Bu çevrimden ve dövizli işlemlerin tahsil / tediyelerinden kaynaklanan kambiyo karları / zararları gelir tablosunda yer almaktadır.

l. Gelir tahakkuku

Gelirler oluştuğunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Net satışlar, iskontolar ve iadeler düşüldükten sonra dönem içinde satılan mamullerin, 30 Haziran 2004 tarihindeki paranın satın alım gücüyle ifade edilmiş fatura tutarlarını içermektedir.

m. Kasa ve banka

Kasa ve bankalar, kasadaki nakit ve bankalardaki vadesiz hesaplardan oluşmaktadır.

n. Finansal enstrümanlar

Finansal araçlar finansal varlık ve finansal yükümlülükleri kapsamaktadır. Finansal araçlar, Grup'un mali tabloları üzerinde likidite, karşı taraf ve piyasa riski yaratabilecek, etkileyecek ve azaltabilecek niteliktedir. Tüm finansal varlıklar, değer düşüklüğü riskine karşı incelenir.

Gerçeğe uygun değer, istekli alıcı ve satıcıların biraraya geldiği piyasalarda bir aktifin başka bir varlıkla değiştirilebileceği veya bir taahhütün yerine getirilebileceği değerdir. Bir finansal enstrümanın piyasa değeri, aktif bir pazarın mevcudiyeti durumunda, satıştan elde edilebilecek tutara veya satın almadan doğabilecek borca eşittir.

Finansal enstrümanların gerçeğe uygun tahmini değeri Grup tarafından piyasalara ilişkin bilgiler ve gerekli değerlendirme yöntemleri kullanılarak belirlenmiştir. Ancak, gerçeğe uygun değer belirlenmesinde kullanılan piyasa verilerinin yorumlanmasına gerek duyulmaktadır. Bu nedenle, bu raporda sunulan tahminler Grup'un varlıklarını elden çıkarması durumunda cari piyasa koşullarında elde edebileceği değerler olmayabilir.

Banka mevduatları, alacaklar, teminat mektupları ve akreditifler gibi şarta bağlı taahhütler, karşı tarafın anlaşmanın şartlarını yerine getirememesi durumunda, Grup'un finansal durumunu olumsuz yönde etkileyebilecek önemli finansal enstrümanlardır.

30 HAZİRAN 2004 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK DÖNEME AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

3. UYGULANAN MUHASEBE PRENSİPLERİNİN ÖZETİ (devamı)

n. Finansal enstrümanlar (devamı)

Bazı finansal varlıkların maliyet değerine eşit olan kayıtlı değerlerinin, kısa vadeli nitelikleri nedeniyle gerçeğe uygun değerlerine eşit olduğu varsayılmaktadır.

Aşağıda her mali enstrümanın gerçeğe uygun tahmini değerlerini belirlemede kullanılan yöntemler ve varsayımlar belirtilmiştir.

Kasa ve bankalar: Yabancı para cinsinden olan kasa ve banka bakiyeleri bilanço tarihindeki kurdan değerlendirilmiştir. Bilançodaki nakit ile bankadaki mevduatın mevcut değeri, bu varlıkların gerçeğe uygun tahmini değerleridir.

Menkul kıymetler: Vadesine kadar elde tutulacak menkul kıymetler etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş değerleriyle gösterilmektedir.

Ticari alacaklar ve ticari borçlar: Tahsili şüpheli alacaklar karşılığı sonrası ticari alacaklar ile ticari borçların bilançodaki mevcut değerleri, gerçeğe uygun tahmini değerleridir.

İlişkili şirketlerden alacaklar / borçlar: İlişkili şirketlerden alacaklar / borçların bilanço değerleri gerçeğe uygun değerler olarak kabul edilir.

Kullanılan krediler: Kullanılan krediler, kullanıldıkları tarihte sabitlenen faiz oranlarına tabidir. Ancak Libor artı sabit bir oranla alınan krediler daha sonra Libor'daki geçerli olan faiz oranlarındaki dalgalanmalara göre değişen faiz oranlarına tabidir. Banka kredileri elde edilen nakit tutarından muhasebeleştirilirler. Finansman giderleri tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilir ve oluştukları dönemde ödenmeyen kısım bilançodaki kredi tutarına eklenir.

Grup, olağan faaliyetleri sırasında akreditifler vb. gibi bilanço dışı riski bulunan finansal enstrümanlar kullanmaktadır. Grup'un bu tür enstrümanlardan kaynaklanabilecek zararları söz konusu enstrümanların sözleşme tutarlarına eşdeğerdir.

Karşı taraf riski

Grup'un karşı taraf riski esas olarak ticari alacaklarından doğabilmektedir. Ticari alacaklar, Grup yönetimince geçmiş tecrübeler ve cari ekonomik durum gözönüne alınarak değerlendirilmekte ve uygun oranda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir.

30 HAZİRAN 2004 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK DÖNEME AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

3. UYGULANAN MUHASEBE PRENSİPLERİNİN ÖZETİ (devamı)

n. Finansal enstrümanlar (devamı)

Fiyat riski

Grup faaliyet konusu nedeniyle yabancı para birimlerinin Türk Lirası karşısındaki değerlerinin değişimlerine bağlı olarak kur dalgalanmalarına maruz kalmaktadır. Grup'un ihracat ve ithalatları yabancı para cinsinden yapıldığından yabancı para birimlerinin Türk Lirası karşısında değer kazanması veya kaybetmesi durumunda Grup olumlu veya olumsuz yönde etkilenmektedir. Grup kur ve faiz oran risklerini sınırlamaya ilişkin "hedge" işlemleri yapmamaktadır. Dolayısıyla bu tür işlemlerden doğabilecek bir yükümlülük bulunmamaktadır.

Likidite riski

Grup genellikle kısa vadeli finansal enstrümanlarını nakite çevirerek; örneğin alacaklarını tahsil ederek kendisine fon yaratmaktadır. Bu enstrümanlardan elde edilen tutarlar gerçeğe uygun değerleri ile kayıtlarda yer almaktadır.

Grup gereken durumlarda, nakit ihtiyacını yurtiçi ve yurtdışı banka ve finansal kuruluşlardan kredi almak suretiyle sağlamaktadır.

o. Netleştirme

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkı var olması, net olarak ödenmesi veya tahsilinin mümkün olması, veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşebilmesi halinde, bilançoda net değerleri ile gösterilirler.

p. Muhasebe tahminleri

Mali tabloların Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'na göre hazırlanması sırasında Yönetim'in, bilanço tarihi itibarıyla mali tablolarda yer alan varlıklar ve yükümlülüklerin bilanço değerlerini, bilanço dışı yükümlülüklerle ilişkin açıklamaları, dönem içerisinde oluşan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımlarda bulunması gerekmektedir. Gerçek sonuçlar, bu tahminlerden farklılık gösterebilmektedir.

30 HAZİRAN 2004 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK DÖNEME AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

3. UYGULANAN MUHASEBE PRENSİPLERİNİN ÖZETİ (devamı)

r. Kar payları

Kar payı alacakları, temettü dağıtımının yapılacağı dönemde gelir kaydedilir, kar payı ödemeleri ise ilan edildikleri dönemde kardan dağıtım olarak gösterilir.

s. Gruplar bazında faaliyet sonuçları

Grup ağırlıklı olarak tek bir endüstri grubunda, başlıca soda ve krom bileşikleri üretimi, pazarlama ve satışı konusunda faaliyet göstermektedir. Üretim tesisleri ve dağıtım araçlarının çok büyük bir bölümü Türkiye’de bulunmaktadır. Dolayısıyla ekli konsolide mali tablolarda grup bazında faaliyet sonuçlarının açıklanmasına gerek bulunmamaktadır.

t. Hisse başına kar

2004 yılına ilişkin olarak birim hisse başına kar hesaplaması, 2004 yılı için çıkarılan bedelsiz hisselerin etkisi gözönüne alınarak, UMS 33’e uygun olarak yapılmıştır. 2004 yılı için ayrıca diğer mali enstrümanlara ilişkin hisse başına kar hesaplanmasını gerektirecek, başka bir mali enstrüman bulunmamaktadır.

2004 yılı için Grup hisselerinin ağırlıklı ortalaması ve birim hisse başına kar hesaplamaları aşağıdaki gibidir:

	<u>2004</u>
<u>Tedavüldeki hisse senedi adedi</u>	
1 Ocak itibariyle (toplam)	62,630,000,000
Çıkarılan bedelsiz hisseler	
- Yeniden değerlendirme fonundan transferler	
2004 yılında	-
30 Haziran itibariyle (toplam)	<u>62,630,000,000</u>
Tedavüldeki ağırlıklı ortalama hisse senedi adedi	62,630,000,000
Net zarar (Milyon TL)	(251,791)
Hisse başına zarar (TL)	(4.02)

30 HAZİRAN 2004 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK DÖNEME AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

4. KASA VE BANKALAR

	30 Haziran 2004 <u>Milyon TL</u>	31 Aralık 2003 <u>Milyon TL</u>
Kasa	6,705	3,064
Vadesiz mevduatlar	2,568,580	3,503,440
Diğer hazır değerler	678,594	422,796
	<u>3,253,879</u>	<u>3,929,300</u>

30 Haziran 2004 itibariyle, vadesiz mevduatların 1,587,766 Milyon TL'si ilişkili şirket olan Türkiye İş Bankası A.Ş.'de bulunmaktadır ve bu tutarın 752,271 Milyon TL'si Temmuz 2004 personel maaş ödemelerinde kullanılmak üzere blokedir.

5. TİCARİ ALACAKLAR (NET)

	30 Haziran 2004 <u>Milyon TL</u>	31 Aralık 2003 <u>Milyon TL</u>
Ticari alacaklar	8,487,519	7,276,737
Alacak senetleri	2,786,878	1,490,298
Alacak senetleri reeskontu (-)	(460,727)	(420,020)
Verilen depozito ve teminatlar	7,448	267
Şüpheli ticari alacaklar	812,743	744,959
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(773,824)	(744,959)
	<u>10,860,037</u>	<u>8,347,282</u>

Gerçekleşmesi beklenmeyen tahsilatlar için karşılık ayrılmıştır. Bu karşılık, geçmiş yıl deneyimlerine dayanılarak hesaplanmıştır. 2004 ve 2003 yıllarında gerçekleşen şüpheli alacaklar karşılığı hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2004 <u>Milyon TL</u>	31 Aralık 2003 <u>Milyon TL</u>
Açılış bakiyesi	744,959	728
Dönem içinde ayrılan karşılık	84,914	744,320
Parasal kazanç	(56,049)	(89)
Kapanış bakiyesi	<u>773,824</u>	<u>744,959</u>

30 HAZİRAN 2004 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK DÖNEME AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

5. TİCARİ ALACAKLAR (NET)

Türk Lirası alacak senetleri %30 ve ABD Doları alacak senetleri %1.47 oranları kullanılarak reeskont edilmiştir (2003: Türk Lirası %48 ve ABD Doları %1.46). Alacak senetlerinin vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2004 <u>Milyon TL</u>	31 Aralık 2003 <u>Milyon TL</u>
0 – 30 gün	1,324,489	518,660
31 – 60 gün	1,260,413	910,397
61 – 90 gün	196,001	52,638
91 – 120 gün	5,975	8,603
	<u>2,786,878</u>	<u>1,490,298</u>

Grup'un ticari alacakları için almış olduğu teminatlar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2004 <u>Milyon TL</u>	31 Aralık 2003 <u>Milyon TL</u>
Teminat mektupları	5,466,046	4,130,479
Teminat çek ve senetleri	1,056,920	581,209
İpotekler	512,500	400,643
	<u>7,035,466</u>	<u>5,112,331</u>

30 HAZİRAN 2004 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK DÖNEME AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

6. İLİŞKİLİ ŞİRKETLERLE BAKİYELER VE İŞLEMLER

Grup'un 30 Haziran 2004 ve 31 Aralık 2003 tarihleri itibariyle ortaklar, bağlı ortaklıklar, iştirakler ve ilişkili olduğu diğer Şişecam Topluluğu şirketlerinin ticari ünvanları aşağıdaki gibidir:

Ortaklar

T. Şişe ve Cam Fab. A.Ş.	(Şişecam)
Trakya Cam Sanayi A.Ş.	(Trakya Cam)
Anadolu Cam Sanayi A.Ş.	(Anadolu Cam)
Camiş Madencilik A.Ş.	(Camiş Madencilik)
Cam Pazarlama A.Ş.	(Cam Pazarlama)

İştirakler

Denizli Cam San. ve Tic. A.Ş.	(Denizli Cam)
Oxyvit Kimya San. ve Tic. A.Ş.	(Oxyvit Kimya)
Camiş Elektrik Üret. Otopr. Gr. A.Ş.	(Camiş Elektrik)
Paşabahçe Cam Sanayi ve Tic. A.Ş.	(Paşabahçe Cam)
Şişecam Shanghai Trading Co. Ltd.	(Şişecam Shanghai)
Solvay Şişecam Holding A.G.	(Solvay Şişecam)

Diğer İlişkili Şirketler

Paşabahçe Eskişehir Cam San. ve Tic. A.Ş.	(Paşabahçe Eskişehir)
Madencilik Sanayi Tic. A.Ş.	(Madencilik Sanayi)
Paşabahçe Mağazaları A.Ş.	(Paşabahçe Mağazacılık)
Çayırova Cam Sanayi A.Ş.	(Çayırova Cam)
Camtaş Düzcamlar Pazarlama A.Ş.	(Camtaş Düzcamlar)
Camiş Ambalaj Sanayi A.Ş.	(Camiş Ambalaj)
Cam Elyaf Sanayi A.Ş.	(Cam Elyaf)
Camiş Sigorta Hizmetleri A.Ş.	(Camiş Sigorta)
Camiş Lojistik Hizmetleri A.Ş.	(Camiş Lojistik)
Ferro Döküm San. ve Tic. A.Ş.	(Ferro Döküm)
Camiş Limited	(Camiş Limited)
Cam Ambalaj Pazarlama A.Ş.	(Cam Ambalaj)
T. İş Bankası A.Ş.	(İşbank)
Mina-Ksani Cam Ambalaj Fabrikaları	(Mina-Ksani)

30 HAZİRAN 2004 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK DÖNEME AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

6. İLİŞKİLİ ŞİRKETLERLE BAKİYELER VE İŞLEMLER (devamı)

	30 Haziran 2004 Milyon TL	31 Aralık 2003 Milyon TL
<u>Krediler</u>		
Cam Pazarlama aracılığı ile kullanılan krediler	21,979,815	21,072,187
<u>İlişkili şirketlerden ticari alacaklar</u>		
Trakya Cam	475,627	534,630
Cam Pazarlama	35,511,867	33,301,941
Denizli Cam	3,398	8,451
Oxyvit Kimya	192	402
Paşabahçe Cam	149,490	125,193
Paşabahçe Eskişehir	65,526	70,903
Anadolu Cam	213,321	252,716
Çayırova Cam	64,380	41,312
Cam Elyaf	1,826	1,941
Mina-Ksani	266,189	-
Diğer	73,864	-
	<u>36,825,680</u>	<u>34,337,489</u>
<u>İlişkili şirketlerden diğer alacaklar</u>		
Şişecam Holding	720,575	3,728,492
Trakya Cam	9,021,338	8,646,196
Camiş Madencilik	2,142,273	1,872,829
Oxyvit Kimya	27,089	44,936
Paşabahçe Cam	3,071,604	-
Paşabahçe Eskişehir	361,440	1,577,969
Anadolu Cam	-	2,836,154
Çayırova Cam	476,842	720,000
Denizli Cam	21,760	-
Cam Elyaf	1,411,939	-
Camiş Limited	21,990	-
Şişecam Shangai	-	9,981
	<u>17,276,850</u>	<u>19,436,557</u>
Toplam ilişkili şirketlerden alacaklar	<u>54,102,530</u>	<u>53,774,046</u>

30 HAZİRAN 2004 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK DÖNEME AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

6. İLİŞKİLİ ŞİRKETLERLE BAKİYELER VE İŞLEMLER (devamı)

	30 Haziran 2004 Milyon TL	31 Aralık 2003 Milyon TL
<u>İlişkili şirketlere ticari borçlar</u>		
Şişecam Holding	267,483	22,323
Camiş Lojistik	45,753	82,567
Camiş Limited	229,052	-
	<u>542,288</u>	<u>104,890</u>
<u>İlişkili şirketlere diğer borçlar</u>		
Anadolu Cam	4,590,291	-
Cam Pazarlama	8,459,840	28,096,503
Denizli Cam	-	28,114
Camiş Elektrik	118,262	8,173
Paşabahçe Cam	-	2,402,322
Madencilik Sanayi	-	1,695
Paşabahçe Mağazacılık	4,293	16,614
Cam Elyaf	-	963,817
Camiş Ambalaj	8	454
Camiş Sigorta	245,606	77,568
Camiş Lojistik	3,952,414	1,913,341
Ferro Döküm	179	3,973
Camiş Limited	-	115,127
Diğer	6,095	6,800
	<u>17,376,988</u>	<u>33,634,501</u>
Toplam ilişkili şirketlere borçlar	<u>17,919,276</u>	<u>33,739,391</u>

30 HAZİRAN 2004 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK DÖNEME AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

6. İLİŞKİLİ ŞİRKETLERLE BAKİYELER VE İŞLEMLER (devamı)

	1 Ocak – 30 Haziran 2004 <u>Milyon TL</u>
<u>İlişkili şirketlere yapılan satışlar (net)</u>	
Trakya Cam	14,390,504
Paşabahçe Cam	4,382,044
Paşabahçe Eskişehir	1,890,562
Denizli Cam	175,336
Cam Pazarlama	71,983,253
Çayırova Cam	1,837,671
Cam Elyaf	49,078
Anadolu Cam	6,956,501
Mina-Ksani	539,982
Oxyvit Kimya	6,020
	<u>102,208,737</u>
<u>İlişkili şirketlerden alımlar</u>	
Cam Pazarlama	42,296,150
Camiş Madencilik	147,756
Paşabahçe Cam	2,737
Camiş Ambalaj	193
	<u>42,446,836</u>
<u>İlişkili şirketlerden finansman gelirleri</u>	
Trakya Cam	341,993
Şişecam Holding	483,831
Paşabahçe Cam	97,913
Paşabahçe Eskişehir	38,393
Denizli Cam	5,146
Camiş Ambalaj	968
Anadolu Cam	22,944
Cam Elyaf	54,748
Camiş Madencilik	167,910
Camiş Elektrik	635
Oxyvit	1,883
Ferro Döküm	387
Çayırova Cam	4,556
İşbank	3,305
	<u>1,224,612</u>

30 HAZİRAN 2004 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK DÖNEME AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

6. İLİŞKİLİ ŞİRKETLERLE BAKİYELER VE İŞLEMLER (devamı)	1 Ocak – 30 Haziran 2004
<u>İlişkili şirketlere ödenen finansman giderleri</u>	<u>Milyon TL</u>
Cam Elyaf	13,104
Camiş Lojistik	220,216
Anadolu Cam	53,546
Cam Pazarlama	1,927,815
Camiş Elektrik	1,433
Çayırova Cam	43,280
Trakya Cam	27,511
Camiş Ambalaj	209
Paşabahçe Mağazacılık	303
Paşabahçe Eskişehir	10,668
Paşabahçe Cam	57,671
Şişecam Holding	20,657
Camiş Jersey	2,035
İşbank	34,500
	<u>2,412,948</u>
<u>İlişkili şirketlerden temettü geliri</u>	
Solvay Şişecam	2,565,341
Paşabahçe Cam	1,931,321
Oxyvit Kimya	625,441
	<u>5,122,103</u>
<u>İlişkili şirketlere ödenen kira giderleri</u>	
Cam Pazarlama	98,867
	<u>98,867</u>
<u>İlişkili şirketlere komisyon gideri</u>	
Şişecam Holding	45,934
Cam Pazarlama	360,133
Camiş Lojistik	217,012
	<u>623,079</u>
<u>İlişkili şirketlere ödenen hizmet bedeli</u>	
Şişecam Holding	1,268,339
	<u>1,268,339</u>
<u>İlişkili şirketlerden diğer gelirler</u>	
Cam Elyaf	605,864
Camiş Madencilik	560,924
Anadolu Cam	290
Paşabahçe Cam	260
Şişecam Holding	859
Trakya Cam	348
Oxyvit Kimya	5,917
Camiş Elektrik	375,969
	<u>1,550,431</u>

30 HAZİRAN 2004 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK DÖNEME AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

6. İLİŞKİLİ ŞİRKETLERLE BAKİYELER VE İŞLEMLER (devamı)

	1 Ocak – 30 Haziran 2004 <u>Milyon TL</u>
<u>İlişkili şirketlerden diğer olağandışı gelir ve karlar</u>	
Trakya Cam	1,462
Anadolu Cam	126,482
Camiş Madencilik	2,045
Oxyvit Kimya	255,318
	<u>385,307</u>
<u>İlişkili şirketlere diğer gider ve zararlar</u>	
Trakya Cam	2,483
Anadolu Cam	3,312
Oxyvit Kimya	9,116
	<u>14,911</u>

7. STOKLAR

	30 Haziran 2004 <u>Milyon TL</u>	31 Aralık 2003 <u>Milyon TL</u>
İlk madde ve malzeme	14,243,491	11,109,899
Yarı mamuller	539,866	572,048
Mamuller	10,657,240	16,829,085
Ticari mallar	1,019,535	1,115,437
Verilen sipariş avansları	1,572,052	155,665
Diğer stoklar	21,466	1,540,979
	<u>28,053,650</u>	<u>31,323,113</u>

8. DİĞER ALACAKLAR VE DÖNEN VARLIKLAR

	30 Haziran 2004 <u>Milyon TL</u>	31 Aralık 2003 <u>Milyon TL</u>
Personelden alacaklar	41,114	21,913
Diğer alacaklar	336,674	1,267,668
Peşin ödenen giderler	316,442	22,917
Peşin ödenen vergiler ve fonlar	-	1,059,084
Diğer KDV	685,136	-
Personel avansları	9,101	6,056
	<u>1,388,467</u>	<u>2,377,638</u>

30 HAZİRAN 2004 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK DÖNEME AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

9. VADESİNE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR

	30 Haziran 2004 <u>Milyon TL</u>	31 Aralık 2003 <u>Milyon TL</u>
Kamu kesimi tahvil, senet ve bonoları	1,542,079	1,569,642
	30 Haziran 2004 <u>Milyon TL</u>	31 Aralık 2003 <u>Milyon TL</u>
<u>Nominal Değer</u>	<u>Vade</u>	
Eurobond ABD \$ 1,000,000 15 Haziran 2010	1,542,079	1,569,642

10. SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR

Grup'un 30 Haziran 2004 ve 31 Aralık 2003 tarihleri itibariyle iştirak ve konsolide edilmemiş bağlı ortaklıklarındaki sermaye payları ve tutarları aşağıdaki gibidir:

<u>Şirket ünvanı</u>	<u>İştirak Payı %</u>	<u>30 Haziran 2004 Milyon TL</u>	<u>İştirak Payı %</u>	<u>31 Aralık 2003 Milyon TL</u>
Paşabahçe Cam	4.74	19,898,840	4.74	19,898,840
Denizli Cam	16.22	2,569,807	16.22	2,898,811
Camiş Elektrik	0.08	40,764	0.08	40,764
Oxyvit Kimya	44.00	5,695,984	44.00	6,182,914
Solvay Şişecam	19.13	66,523,487	19.13	66,523,487
Şişecam Shangai	100.00	308,261	100.00	308,261
		<u>95,037,143</u>		<u>95,853,077</u>

Ekli konsolide mali tablolarda Oxyvit Kimya özkaynak metoduyla mali tablolara dahil edilmiştir. Şişecam Shanghai 30 Haziran 2004 tarihi itibariyle önemli büyüklükte olmaması sebebiyle konsolidasyona dahil edilmemiş, endekslenmiş maliyet bedeliyle muhasebeleştirilmiştir.

30 HAZİRAN 2004 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK DÖNEME AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

11. MADDİ DURAN VARLIKLAR (NET)

	Arazi ve Arsalar <u>Milyon TL</u>	Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri <u>Milyon TL</u>	Binalar <u>Milyon TL</u>	Tesis, Makina ve Cihazlar <u>Milyon TL</u>	Taşıtlar <u>Milyon TL</u>	Döşeme ve Demirbaşlar <u>Milyon TL</u>	Özel Maliyetler <u>Milyon TL</u>	Toplam <u>Milyon TL</u>
Maliyet değeri								
1 Ocak 2004 açılış bakiyesi	9,246,688	69,784,905	38,037,416	690,896,466	2,540,778	15,518,084	2,583,388	828,607,725
Kur farkı	-	-	-	(410)	(2,553)	(1,214)	-	(4,177)
Alımlar	-	-	-	-	-	9,405	-	9,405
Satışlar	-	-	-	-	(248,687)	(737)	-	(249,424)
Yapıl. olan yat. Transfer	-	-	-	476,969	-	165,670	-	642,639
30 Haziran 2004 kapanış bakiyesi	<u>9,246,688</u>	<u>69,784,905</u>	<u>38,037,416</u>	<u>691,373,025</u>	<u>2,289,538</u>	<u>15,691,208</u>	<u>2,583,388</u>	<u>829,006,168</u>
Birikmiş amortismanlar								
1 Ocak 2004 açılış bakiyesi	-	(24,855,925)	(16,161,901)	(509,643,658)	(1,591,481)	(9,000,535)	(1,534,565)	(562,788,065)
Kur farkı	-	-	-	337	1,042	979	-	2,358
Dönem gideri	-	(925,516)	(380,374)	(9,863,464)	(149,850)	(578,493)	(257,982)	(12,155,679)
Satışlar	-	-	-	-	187,005	184	-	187,189
30 Haziran 2004 kapanış bakiyesi	<u>-</u>	<u>(25,781,441)</u>	<u>(16,542,275)</u>	<u>(519,506,785)</u>	<u>(1,553,284)</u>	<u>(9,577,865)</u>	<u>(1,792,547)</u>	<u>(574,754,197)</u>
Yapılmakta olan yatırımlar ve verilen avanslar- 2003								267,475
31 Aralık 2003 itibariyle net defter değeri	<u>9,246,688</u>	<u>44,928,980</u>	<u>21,875,515</u>	<u>181,252,808</u>	<u>949,297</u>	<u>6,517,549</u>	<u>1,048,823</u>	<u>266,087,135</u>
Yapılmakta olan yatırımlar ve verilen avanslar- 2004								914,236
30 Haziran 2004 itibariyle net defter değeri	<u>9,246,688</u>	<u>44,003,464</u>	<u>21,495,141</u>	<u>171,866,240</u>	<u>736,254</u>	<u>6,113,343</u>	<u>790,841</u>	<u>255,166,207</u>

30 HAZİRAN 2004 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK DÖNEME AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

12. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (NET)

	Haklar	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	Toplam
	<u>Milyon TL</u>	<u>Milyon TL</u>	<u>Milyon TL</u>
<u>Maliyet değeri</u>			
1 Ocak 2004 açılış bakiyesi	4,017,880	11,785	4,029,665
Kur farkı	-	(96)	(96)
Alımlar	-	1,428	1,428
Satışlar	-	(9,475)	(9,475)
30 Haziran 2004 kapanış bakiyesi	<u>4,017,880</u>	<u>3,642</u>	<u>4,021,522</u>
<u>Birikmiş amortismanlar</u>			
1 Ocak 2004 açılış bakiyesi	(3,920,418)	(7,229)	(3,927,647)
Kur farkı	-	50	50
Dönem gideri	(6,864)	(789)	(7,653)
Satışlar	-	5,744	5,744
30 Haziran 2004 kapanış bakiyesi	<u>(3,927,282)</u>	<u>(2,224)</u>	<u>(3,929,506)</u>
31 Aralık 2003 itibariyle net defter değeri	<u>97,462</u>	<u>4,556</u>	<u>102,018</u>
30 Haziran 2004 itibariyle net defter değeri	<u>90,598</u>	<u>1,418</u>	<u>92,016</u>

30 HAZİRAN 2004 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK DÖNEME AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

13. MALİ BORÇLAR

	30 Haziran 2004 <u>Milyon TL</u>	31 Aralık 2003 <u>Milyon TL</u>
Kısa vadeli banka kredileri	23,041,015	21,609,670
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli anapara taksitleri ve faizleri	<u>2,123,204</u>	<u>4,607,984</u>
Toplam Kısa Vadeli Mali Borçlar	25,164,219	26,217,654
Uzun vadeli krediler	3,975,110	4,151,508
	<u>29,139,329</u>	<u>30,369,162</u>

Mali borçların geri ödeme vadeleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2004 <u>Milyon TL</u>	31 Aralık 2003 <u>Milyon TL</u>
1 yıl içinde ödenecekler	25,164,219	26,217,654
2 yıl içinde ödenecekler	112,929	117,940
3 yıl içinde ödenecekler	995,584	1,039,764
4 yıl içinde ödenecekler	995,584	1,039,764
4 yıl ve sonrası	<u>1,871,013</u>	<u>1,954,040</u>
	29,139,329	30,369,162

Kısa vadeli banka kredileri aşağıdakilerden oluşmaktadır:

Döviz Cinsi	Faiz Oranı %	Döviz Miktarı	30 Haziran 2004 <u>Milyon TL</u>	Faiz Oranı %	Döviz Miktarı	31 Aralık 2003 <u>Milyon TL</u>
ABD \$	2.97	11,632,792	17,285,294	3.03-3.28	10,219,641	15,425,513
EURO			-	3.93-4.20	1,530,764	2,888,628
TL	16.33-19	5,755,721	<u>5,755,721</u>	20-27		<u>3,295,529</u>
			<u>23,041,015</u>			<u>21,609,670</u>

30 HAZİRAN 2004 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK DÖNEME AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

13. MALİ BORÇLAR (devamı)

Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli anapara taksitleri ve faizleri aşağıdakilerden oluşmaktadır:

Döviz Cinsi	Faiz Oranı %	Döviz Miktarı	30 Haziran 2004		Döviz Miktarı	31 Aralık 2003	
			Milyon TL	Faiz Oranı %		Milyon TL	Faiz Oranı %
ABD \$	3.8-9.75	1,408,236	2,086,508	3.8-9.75	2,635,295	4,569,145	
EURO	4.35-4.58	20,309	36,696	4.35-4.58	20,582	38,839	
			<u>2,123,204</u>			<u>4,607,984</u>	

Uzun vadeli banka kredileri aşağıdakilerden oluşmaktadır:

Döviz Cinsi	Faiz Oranı %	Döviz Miktarı	30 Haziran 2004		Döviz Miktarı	31 Aralık 2003	
			Milyon TL	Faiz Oranı %		Milyon TL	Faiz Oranı %
EURO	4.35-4.58	2,200,000	3,975,110	4.35-4.58	2,200,000	4,151,508	
ABD \$			-			-	
			<u>3,975,110</u>			<u>4,151,508</u>	

14. TİCARİ BORÇLAR (NET)

	30 Haziran 2004	31 Aralık 2003
	<u>Milyon TL</u>	<u>Milyon TL</u>
Kısa vadeli ticari borçlar	4,580,947	4,718,955
Ticari borçlar reeskontu	(83,115)	(118,779)
Alınan depozito ve teminatlar	87,488	104,147
Diğer ticari borçlar	2,153	58,111
	<u>4,587,473</u>	<u>4,762,434</u>

15. DİĞER BORÇLAR VE GİDER TAHAKKUKLARI

	30 Haziran 2004	31 Aralık 2003
	<u>Milyon TL</u>	<u>Milyon TL</u>
Personele borçlar	358,641	319,772
Ödenecek vergi ve borçlar	1,141,651	1,445,742
Ödenecek SSK primleri	883,595	775,452
Gider tahakkukları	895,118	556,141
Diğer tahakkuk ve yükümlülükler	25,779	21,057
Karşılıklar	-	138,420
	<u>3,304,784</u>	<u>3,256,584</u>

30 HAZİRAN 2004 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK DÖNEME AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

16. VERGİ

	30 Haziran 2004 <u>Milyon TL</u>	31 Aralık 2003 <u>Milyon TL</u>
<u>Ödenecek kurumlar vergisi:</u>		
Kurumlar vergisi karşılığı	110,455	105,868
Peşin ödenmiş vergi ve fonlar	(45,476)	(105,868)
	<u>64,979</u>	<u>-</u>
	1 Ocak – 30 Haziran 2004 <u>Milyon TL</u>	
<u>Vergi karşılığı:</u>		
Cari kurumlar vergisi karşılığı	110,455	
Ertelenmiş vergi karşılığı	7,196,812	
	<u>7,307,267</u>	

Kurumlar Vergisi:

Grup, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Grup’un cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli mali 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 yurtiçinde yerleşik şirketlerden alınan temettüleri, vergiye tabi olmayan gelirler ve kullanılan yatırım indirimleri düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

Geçerli olan Kurumlar Vergisi oranları:

- 2003 yılı: %30 (%10 oranındaki fon payı kaldırılmıştır)
- 2004 yılı: %33 (Resmi Gazete’nin 2 Ocak 2004 tarihli sayısında yayınlanan 5035 sayılı kanun ile kurumlar vergisi oranı %30’dan %33’e yükseltilmiştir).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. Geçici kurumlar vergisi oranı 24 Nisan 2003 tarihinden geçerli olmak üzere %25’den %30’a yükseltilmiştir. Bu oran 2004 yılında ise %33 olarak belirlenmiştir.

Zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak, önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

30 HAZİRAN 2004 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK DÖNEME AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

16. VERGİ (devamı)

Kurumlar Vergisi (devamı):

Türkiye’de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 15 Nisan tarihine kadar vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilirler.

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 ve fon payı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 24 Nisan 2003 tarihinden itibaren tüm şirketlerde %10 olarak ilan edilmiştir. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

2002 ve öncesinde kurumlar vergisinden istisna edilen bazı kazançlar üzerinden dağıtımına bağlı olmaksızın yapılan istisna kazanç stopajı genel olarak kaldırılmıştır. Ancak, 24 Nisan 2003 tarihinden önce alınmış yatırım teşvik belgelerine istinaden yararlanılan yatırım indirimi tutarı üzerinden hala %19.8 vergi tevkifatı yapılması gerekmektedir. Grup şirketlerinin karları indirim istisnasına konu olabilecek tutara ulaşıncaya dek, bu indirimden yararlanılabilir. Şirketlerin kar etmemesi ya da zararda olması durumunda bu indirim hakkı sonraki yıllarda elde edilecek karlar üzerinden hesaplanacak vergiden düşülmek üzere sonraki yıllara taşınabilir.

Enflasyona Göre Düzeltilmiş Vergi Hesaplaması:

2003 yılı ve önceki dönemlerde, maddi ve maddi olmayan duran varlıkların ve buna bağlı olarak amortismanlarının senelik olarak yeniden değerlemeye tabi tutulmaları haricinde; vergiye esas dönem karı enflasyona göre düzeltilmiş tutarları üzerinden hesaplanmamaktaydı. 30 Aralık 2003 tarih ve 25332 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 5024 sayılı Kanun Türkiye’de enflasyon muhasebesi uygulamasının 2004 yılı ve gelecek dönemlerde geçerli olacak şekilde; enflasyon oranının kanunda belirlenen sınırlara ulaşması durumunda uygulanmasını gerektirmektedir. Gerekli şartların oluşması sebebiyle Şirket, 30 Haziran 2004 tarihli mali tablolarını VUK’nun enflasyon muhasebesi ile ilgili hükümleri çerçevesinde düzeltilmiş ve cari dönem vergi matrahını bu mali tablolar üzerinden hesaplamıştır. Vergi mevzuatındaki enflasyon muhasebesi ilkeleri, UMS-29 (Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama) standartlarındaki hükümlerden önemli ölçüde farklılık göstermemektedir.

30 HAZİRAN 2004 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK DÖNEME AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

16. VERGİ (devamı)

Ertelenmiş Vergi:

Grup vergiye esas yasal mali tabloları ile UFRS'ye göre hazırlanmış mali tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi aktifi ve pasifini muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile UFRS'ye göre hazırlanan mali tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır.

Zamanlama farklılıkları, muhasebe ve vergi amaçlı kaydedilen gelir ve giderlerin yıllar arasında meydana gelen farklarından kaynaklanmaktadır. Zamanlama farklılıkları, maddi duran varlıklar (arsa ve arazi hariç), maddi olmayan duran varlıklar, stokların ve peşin ödenen giderlerin yeniden değerlendirilmesi ile alacakların reeskontu, kıdem tazminatı karşılığı ve yararlanılacak yatırım indirimi tutarları üzerinden hesaplanmaktadır.

Geçmiş yıllarda, enflasyona göre düzeltilmiş sabit kıymetlerin net defter değeri ile yasal kayıtlardaki nominal net defter değerleri arasındaki farklar, geçici zamanlama farklılığı olarak dikkate alınıp bu baz üzerinden ertelenmiş vergi hesaplanmaktaydı.

30 Aralık 2003 tarihli Resmi Gazetede yayımlanan, parasal olmayan varlık ile yükümlülüklerin vergi matrahında kullanılan değerinin tespiti yöntemlerine değişiklikler getiren 5024 sayılı Vergi Usul Kanunu, Gelir Vergisi Kanunu ve Kurumlar Vergisi Kanunu'nda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun, kazançlarını bilanço esasına göre tespit eden Gelir veya Kurumlar Vergisi Mükelleflerinin kanuni mali tablolarını 1 Ocak 2004 tarihinden başlayarak enflasyon düzeltmesine tabi tutmasını öngörmektedir. Mükellefler 31 Aralık 2003 tarihi itibarıyla enflasyona göre düzeltilmiş açılış bilançolarını hazırlamakla yükümlüdürler.

2004 yılından itibaren Vergi Usul Kanunu hükümlerine göre uygulanacak olan enflasyon muhasebesi uygulanması yükümlülüğü aynı zamanda 31 Aralık 2003 tarihli yasal kayıtların enflasyona göre düzeltmeye tabi tutulmasını ve bu tarihin enflasyon muhasebesi uygulaması için bir başlangıç olarak kabul edilmesi sebebiyle geçmiş dönemlerdeki düzeltme farklılıklarının vergiden muaf gelir olarak dikkate alınmasını gerektirmektedir.

Dolayısıyla 31 Aralık 2003 tarihi itibarıyla enflasyon düzeltme işlemi sebebiyle önceki dönemlerde oluşan vergilendirilebilir veya indirilebilir geçici farklar kısmi olarak ortadan kalmıştır. Bu farklar ile ilgili ilişikteki mali tablolar yeni uygulamanın etkisiyle bir defaya mahsus olmak üzere yapılan düzeltmeyi de içermektedir.

30 HAZİRAN 2004 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK DÖNEME AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

16. VERGİ (devamı)

Ertelenmiş Vergi (devamı):

Ertelenmiş vergi 30 Haziran 2004 dönemi için % 33, 31 Aralık 2003 dönemi için % 30
üzerinden aşağıdaki şekilde hesaplanmıştır.

	30 Haziran 2004 <u>Milyon TL</u>	31 Aralık 2003 <u>Milyon TL</u>
<u>Ertelenmiş vergiye baz teşkil eden zamanlama farklılıkları:</u>		
Maddi duran varlıkların değerlendirilmesi	157,396,834	160,183,950
Kıdem tazminatı karşılığı	(14,778,174)	(16,098,617)
Vergiden mahsup edilecek geçmiş yıl zararları	(1,387,426)	(3,524,130)
Stokların yeniden değerlendirilmesi	413,430	1,957,218
Yatırım indirimi	(706,673)	-
Vadeli çek reeskontu	(303,507)	(278,267)
Şüpheli alacak karşılığı	-	(744,959)
	<u>140,634,484</u>	<u>141,495,195</u>
<u>Ertelenmiş vergi (aktifleri)/ pasifleri:</u>		
Maddi duran varlıkların değerlendirilmesi	51,940,955	48,055,186
Kıdem tazminatı karşılığı	(4,876,797)	(4,829,585)
Vergiden mahsup edilecek geçmiş yıl zararları	(457,851)	(1,057,239)
Stokların yeniden değerlendirilmesi	136,432	587,165
Yatırım indirimi	(179,457)	-
Vadeli çek reeskontu	(100,157)	(83,480)
Şüpheli alacak karşılığı	-	(223,488)
	<u>46,463,125</u>	<u>42,448,559</u>
	2004 <u>Milyon TL</u>	2003 <u>Milyon TL</u>
<u>Ertelenmiş vergi (aktif) / pasifi hareketleri:</u>		
1 Ocak, açılış bakiyesi	42,448,559	57,507,515
Parasal kazanç	(3,182,246)	(7,036,823)
Ertelenmiş vergi karşılığı	7,196,812	(8,022,133)
30 Haziran / 31 Aralık, kapanış bakiyesi	<u>46,463,125</u>	<u>42,448,559</u>
<u>Vergi karşılığının mutabakatı:</u>		
Vergi ve parasal kayıp öncesi zarar	(2,608,546)	
Parasal kazanç	9,664,022	
Parasal kazanç sonrası ve vergi öncesi kar	7,055,476	
Etkin vergi oranı ile (%33) hesaplanan vergi	2,328,307	
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin vergi etkisi	703,677	
Temettü ve diğer vergiden muaf gelirlerin vergi etkisi	(827,282)	
Geçmiş yıl zararlarının etkisi	(349,088)	
Yararlanılan yatırım indirimlerinin vergi etkisi	(179,458)	
Vergiden muaf parasal kayıpların vergi etkisi	5,631,111	
Vergi	<u>7,307,267</u>	

30 HAZİRAN 2004 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK DÖNEME AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

17. KIDEM TAZMİNATI KARŞILIĞI

Türkiye’de mevcut kanunlar çerçevesinde, Grup bir yıllık hizmet süresini dolduran ve herhangi bir geçerli nedene bağlı olmaksızın işine son verilen, askerlik hizmeti için göreve çağrılan, vefat eden, erkekler için 25 kadınlar için 20 yıllık hizmet süresini dolduran ya da emeklilik yaşına gelmiş (kadınlarda 58, erkeklerde 60 yaş) personeline kıdem tazminatı ödemesi yapmak zorundadır.

Kıdem tazminatı ödemeleri, her hizmet yılı için 30 günlük brüt maaş üzerinden hesaplanmaktadır. İlgili bilanço tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, 2004 senesi için aylık 1,485,430,000 TL tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı karşılığı için herhangi bir zorunluluk olmadığından dolayı fon ayrılmamıştır.

Yeniden düzenlenmiş UFRS 19 ilk kez 1999 yılında uygulanmaya başlanmıştır. Temel uygulama prensiplerini değiştirmemekle birlikte, yeniden düzenlenmiş standart yükümlülüğün gelecek dönemlere ait olduğunu dikkate alarak, yükümlülüğün muhasebeleştirilmesini daha açık hale getirmiştir:

- Netinin reel iskonto oranını vereceği tahmini bir enflasyon beklentisi ve uygun bir faiz oranı belirlenmelidir. Hesaplanan reel iskonto oranı gelecekte ödenecek kıdem tazminatı ödemelerinin bilanço tarihi itibarıyla bugünkü değerlerinin hesaplanmasında kullanılmalıdır.
- İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Grup’a kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmalıdır.

Sonuç olarak, 30 Haziran 2004 itibarıyla 17,611,900 Milyon TL tutarındaki Grup’un elemanlarının gelecekteki emekliliğinden kaynaklanabilecek tahmini yükümlülüğüne ilişkin karşılık, bugünkü değerlerinin tahmin edilmesi yoluyla ekli mali tablolara yansıtılmıştır.

Yukarıdaki tarihler itibarıyla kıdem tazminatı yükümlülükleri yıllık %6 reel iskonto oranı kullanılarak belirlenmiştir.

	2004	2003
	<u>Milyon TL</u>	<u>Milyon TL</u>
1 Ocak itibarıyla karşılık	15,966,260	18,161,179
Dönem gideri	1,366,615	2,575,487
Ödenen kıdem tazminatı	(1,353,436)	(2,548,141)
Parasal kazanç	(1,201,265)	(2,222,265)
30 Haziran / 31 Aralık itibarıyla karşılık	<u>14,778,174</u>	<u>15,966,260</u>

30 HAZİRAN 2004 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK DÖNEME AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

18. TAAHHÜTLER VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	30 Haziran 2004 <u>Milyon TL</u>	31 Aralık 2003 <u>Milyon TL</u>
Verilen teminat mektupları	2,300,160	2,386,832
Verilen ipotek senedi	17,131	3,309
Verilen teminat senetleri	1,887,981	3,977,709
İştirak hissesi satın alma taahhüdü (*)	14,859,110	15,093,987
	<u>19,064,382</u>	<u>21,461,837</u>

(*): 1997 senesinde Soda Sanayii A.Ş., Solvay ile birlikte Solvay Şişecam Holding'in hisselerini satın aldılar. Aynı zamanda EBRD'ye de Solvay Şişecam Holding'e ortak olması teklif edildi. EBRD Solvay Şişecam Holding'e 40 Milyon ABD doları koyarak ortak oldu ve Soda Sanayii A.Ş. ve Solvay'e sırasıyla 10 Milyon ABD doları ve 30 Milyon ABD doları hisse satın alma opsiyonu verdi. Soda Sanayii A.Ş. ve Solvay, EBRD'nin sağlamış olduğu finansman için faiz ödemektedir. İlk plana göre Temmuz 2002'ye kadar geçerli olan opsiyon süresi yapılan yeni anlaşma çerçevesinde Nisan 2007'ye kadar uzatılmış ve aşamalı hale getirilmiştir. Buna göre opsiyonun 2005, 2006 ve 2007 yıllarında kullanılacağı öngörülmektedir.

Ayrıca Grup aleyhine açılmış olup 30 Haziran 2004 tarihi itibariyle devam etmekte olan ve sonuçlanan davalar aşağıda açıklanmıştır:

30 Haziran 2004 tarihi itibariyle Grup aleyhine açılan dava tutarı toplamı 579,859 Milyon TL, Grup tarafından açılan davalar toplamı ise 188,579 Milyon TL'dir. Grup aleyhine açılan davaların 86,301 Milyon TL'si Gübretaş A.Ş. tarafından açılmıştır. Grup tarafından açılan 188,579 Milyon TL'lik davanın tamamı ise Gübretaş A.Ş. aleyhine açılmıştır.

30 HAZİRAN 2004 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK DÖNEME AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

18. TAAHHÜTLER VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

Kromsan Fabrikası'nın Gayri Sıhhi Müessese ruhsatı için Mersin Valiliği'ne yapılan müracaatı reddedilmiştir. Bu işlemin iptali ve ruhsat alınması için Adana 2. İdare Mahkemesi'nde dava açılmış ve yürütmeyi durdurma kararı alınmıştır. Mersin iline İdare Mahkemesi açılmasından dolayı dosyaya Mersin İdare Mahkemesi bakacağından yetkisizlik kararı verilmiştir. Mersin İdare Mahkemesi'nde alınan kararlar açılan dava Şirket lehine sonuçlanmıştır.

Kazanlı Belediyesi tarafından alınan kamulaştırma kararının iptali için Adana idari mahkemesinde dava açılmıştır. Kazanlı belediyesi tarafından ise Mersin 2. Asliye Hukuk Mahkemesinde kamulaştırma bedelinin tespiti ve tescili için dava açılmış olup davalar devam etmektedir. Ancak bilahare "Mersin İdare Mahkemesi" açıldığından "Adana İdare Mahkemesi" dosyalar hakkında yetkisizlik kararı vererek davayı Mersin'e göndermiş olup halen derdesttir.

Grup'un Mersin İli Karadiken köyündeki kireçtaşı işletmesinde kiralanılan sahanın haricindeki yerde ocak faaliyetinde bulunduğu gerekçesiyle Tarsus Mal Müdürlüğü tarafından Tarsus Asliye Hukuk Mahkemesi'nde aleyhine tazminat ve müdahalenin men'i için dava açılmıştır. Mahkeme tarafından konuya ilişkin bilirkişi tayin edilmiş olup, bilirkişi raporuna istinaden 349,616 Milyon TL tutarında karşılık ayrılmıştır. Tarsus Maliye Hazinesi Grup aleyhine Tarsus 1. Asliye Hukuk Mahkemesi'nde 19 adet parsel üzerinde "Soğutma Suyu Temini İsale Hattı Projesi" kapsamında dava açmış olup, dava halen devam etmektedir.

30 HAZİRAN 2004 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK DÖNEME AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

19. SERMAYE VE YASAL YEDEKLER

30 Haziran 2004 ve 31 Aralık 2003 tarihleri itibariyle sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

		30 Haziran 2004		31 Aralık 2003
	(%)	Milyon TL	(%)	Milyon TL
<u>Ortaklar</u>				
Şişecam Holding	50.22	31,450,662	50.22	31,450,662
Anadolu Cam	14.24	8,920,000	14.24	8,920,000
Anadolu Hayat Sigorta	0.01	8,328	0.01	8,328
Trakya Cam	19.45	12,178,920	19.45	12,178,920
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi	0.02	12,271	0.02	12,271
Camiş Madencilik	0.04	23,913	0.04	23,913
Cam Pazarlama	0.98	613,708	0.98	613,708
Halka açık kısım	15.04	9,422,198	15.04	9,422,198
	<u>100.00</u>	<u>62,630,000</u>	<u>100.00</u>	<u>62,630,000</u>
Enflasyon düzeltmesi		<u>256,156,216</u>		<u>256,156,216</u>
Yeniden düzenlenmiş sermaye		<u>318,786,216</u>		<u>318,786,216</u>

30 Haziran 2004 tarihi itibariyle özsermaye kalemlerinin nominal ve enflasyona göre düzeltilmiş tutarları ile bu düzeltmeler sonucunda oluşan, özsermaye enflasyon düzeltme farkları aşağıdaki gibidir:

<u>Özsermaye kalemleri</u>	<u>Nominal Tutar</u>	<u>Enflasyon Düzeltilmesi</u>	<u>Düzeltilmiş Tutar</u>
Sermaye	62,630,000	256,156,216	318,786,216
Yasal yedekler	5,899,575	40,824,746	46,724,321
Olağanüstü yedekler	7,524,715	15,495,742	23,020,457
	<u>76,054,290</u>	<u>312,476,704</u>	<u>388,530,994</u>

Sermaye taahhütü

Bilanço tarihi itibariyle ortakların herhangi bir sermaye taahhütü bulunmamaktadır.

30 HAZİRAN 2004 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK DÖNEME AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

20. NET SATIŞLAR

	1 Ocak – 30 Haziran 2004 <u>Milyon TL</u>
Yurt içi satışlar	73,940,204
Yurt dışı satışlar	78,463,494
Diğer gelirler	55,055
Satıştan iadeler (-)	(36,067)
Satış iskontoları (-)	(2,076,452)
Satışlardan diğer indirimler (-)	(4,986,241)
	<u>145,359,993</u>

21. SATILAN MAL MALİYETİ

	1 Ocak – 30 Haziran 2004 <u>Milyon TL</u>
İlk madde ve malzeme giderleri (-)	(69,075,927)
Direkt işçilik giderleri (-)	(4,114,905)
Genel üretim giderleri (-)	(12,033,335)
Amortisman giderleri (-)	(10,094,799)
Yarı mamul kullanımı (-)	(32,184)
Mamul stoklarındaki değişim (-)	(6,171,847)
Satılan mamullerin maliyeti (-)	<u>(101,522,997)</u>
Satılan ticari mal maliyeti (-)	(28,217,443)
Satılan mal maliyeti (-)	<u>(129,740,440)</u>

22. FAALİYET GİDERLERİ

	1 Ocak – 30 Haziran 2004 <u>Milyon TL</u>
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	(952,198)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(9,831,090)
Genel yönetim giderleri (-)	(9,245,483)
	<u>(20,028,771)</u>

30 HAZİRAN 2004 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK DÖNEME AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

23. FİNANSMAN GİDERLERİ (NET)

	1 Ocak – 30 Haziran 2004 <u>Milyon TL</u>
Faiz gelirleri	2,673,231
Kambiyo karları	1,288,632
Reeskont gelirleri	57,193
Komisyon giderleri (-)	(1,008)
Kambiyo zararları (-)	(2,366,734)
Reeskont giderleri (-)	(155,750)
Borçlanma maliyetleri (-)	(5,385,776)
	<u>(3,890,212)</u>

24. DİĞER GELİRLER (NET)

	1 Ocak – 30 Haziran 2004 <u>Milyon TL</u>
Konusu kalmayan karşılıklar	1,204
Diğer gelirler ve karlar	2,079,176
Önceki dönem gelirleri	128,881
Diğer olağanüstü gelirler ve karlar	736,086
Karşılık giderleri	(315,732)
Diğer giderler ve zararlar (-)	(55,517)
Çalışmayan kısım giderleri (-)	(876,021)
Önceki dönem giderleri	(82,400)
Diğer olağanüstü giderler ve zararlar (-)	(559,960)
	<u>1,055,717</u>

25. İŞTİRAK VE BAĞLI ORTAKLIKLARDAN ELDE EDİLEN GELİRLER (NET)

	1 Ocak – 30 Haziran 2004 <u>Milyon TL</u>
Özkaynak metodunun etkisi	(486,936)
Temettü geliri	5,122,103
	<u>4,635,167</u>

30 HAZİRAN 2004 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK DÖNEME AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR26. NET DÖNEM KARINI İŞLETME FAALİYETLERİNDEN ELDE EDİLEN NAKİT
AKIMINA GETİRMEK İÇİN YAPILAN DÜZELTMELER

	1 Ocak – 30 Haziran 2004 <u>Milyon TL</u>
Maddi duran varlıkların amortismanı	12,155,679
Maddi olmayan duran varlıkların amortismanı	7,653
Dava karşılıkları	238,552
Diğer karşılıklar	175,541
Mali borçlara ilişkin kur farkı ve faiz tahakkuku	5,389,063
Kıdem tazminatı karşılığı	165,350
Şüpheli ticari alacak karşılığı	28,865
Kur farkı karşılıkları	106,030
Faiz gelir tahakkuku	(358,987)
Mali duran varlıklardan elde edilen gelirler	(4,635,167)
Parasal (kayıp)/kazanç ile netleştirilmiş vergi karşılığı	4,125,017
	<u>17,397,596</u>

27. İŞLETME SERMAYESİNDE GERÇEKLEŞEN DEĞİŞİMLER

	1 Ocak – 30 Haziran 2004 <u>Milyon TL</u>
Dönen varlıklar ve kısa vadeli borçlardaki değişim	
Ticari alacaklar	(2,522,621)
Stoklar	3,269,464
İlişkili şirketlerden alacaklar	(163,073)
Diğer alacaklar ve dönen varlıklar	989,168
Ticari borçlar	(175,017)
İlişkili şirketlere borçlar	(15,820,114)
Alınan avanslar	992,890
Diğer borçlar ve gider tahakkukları	(365,893)
	<u>(13,795,196)</u>

28. DİĞER YATIRIM FAALİYETLERİNDE GERÇEKLEŞEN DEĞİŞİM

	1 Ocak – 30 Haziran 2004 <u>Milyon TL</u>
Duran varlıklar ve uzun vadeli borçlardaki değişim:	
Uzun vadeli ticari alacaklar	(263)
Diğer uzun vadeli varlıklar	(4,642)
	<u>(4,905)</u>

30 HAZİRAN 2004 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK DÖNEME AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

29. YABANCI PARA DURUMU

	<u>ABD \$</u>	<u>EURO</u>	<u>GBP</u>	<u>AUD</u>	<u>Eşdeğer Milyon TL</u>
Kasa ve bankalar	513,295	519,524	923	-	1,703,917
Menkul kıymetler	1,037,800	-	-	-	1,542,079
Ticari alacaklar	1,234,459	409,834	-	-	2,574,811
İlişkili şirketlerden alacaklar	12,268,476	9,320,153	160,913	202,293	35,714,743
Diğer alacaklar ve dönen varlıklar	31,030	-	80	-	46,324
Mali borçlar	13,041,028	2,220,309	-	-	(23,389,612)
Ticari borçlar	269,220	321,594	-	-	(981,115)
İlişkili şirketlere borçlar	-	126,661	-	-	(228,860)
Alınan avanslar	529,501	87,200	-	-	(944,350)
Net yabancı para durumu					<u>16,037,937</u>

**30 HAZİRAN 2004 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK DÖNEME AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR****30. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRA ORTAYA ÇIKAN HUSUSLAR**

Kıdem tazminatı tavanı 1 Temmuz 2004 tarihinden geçerli olmak üzere 1,574,740,000 TL'ye yükseltilmiştir.

31. MALİ TABLOLARIN ONAYLANMASI

Seri: XI, No 25 sayılı Tebliğde atıfta bulunulan Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarına (UFRS) göre hazırlanan bağımsız sınırlı denetimden geçmiş mali tablolar, denetim komitesinin kararı da dikkate alınarak incelenmiş, sözkonusu mali tabloların faaliyet sonuçlarının gerçek durumunu yansıttığı ve Şirket'in izlediği muhasebe ilkeleri ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: XI, No 25 sayılı Tebliğinde atıfta bulunulan Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (UFRS)'na uygun olduğu ve hazırlanan konsolide mali tabloların kamuya bildirim amacıyla İnsan ve Finans kaynakları Başkan Yardımcısı Mehmet İhsan Orhon, Grup Mali İşler Müdürü Cihan Sırmatel, Finans Kaynakları Müdür Yardımcısı Melek Balâ Zaimoğlu ve Muhasebe Şefi Ayşe Arzu Beler'den herhangi iki kişi tarafından imzalanması Şirket Yönetim Kurulu'nun 10 Eylül 2004 tarihli toplantısında onaylanmıştır.