

ENFLASYONA GÖRE DÜZELTİLMİŞ (Seri: XI No:20) MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**1. Faaliyet Konusu**

Vakko Tekstil ve Hazır Giyim Sanayi İşletmeleri A.Ş. (Şirket)'nin ana faaliyet konusu hazır giyim eşyaları üretmek ve ticaretini yapmaktır.

2. Sermaye

30 Haziran 2004 tarihi itibarıyla sermayenin %10 ve daha fazlasına sahip ortakların dökümü aşağıdaki gibidir (milyon TL) :

<u>Adı</u>	<u>30 Haziran 2004</u>		<u>Sermaye Düzeltmesi</u>	<u>Toplam Düzeltmiş Sermaye</u>
	<u>Pay Oranı</u>	<u>Kayıtlı Değeri</u>		
Vakko Holding A.Ş.	%76.00	10,640,000	45,338,194	55,978,194
Diğer *	%24.00	3,360,000	14,317,325	17,677,325
	<u>%100.00</u>	<u>14,000,000</u>	<u>59,655,519</u>	<u>73,655,519</u>

3. Sermayeyi Temsil Eden Hisse Senetlerine Tanınan İmtiyazlar

30 Haziran 2004 tarihi itibarıyla sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyaz yoktur.

4. Kayıtlı Sermaye Tavanı

30 Haziran 2004 tarihi itibarıyla Şirket kayıtlı sermaye sistemine geçmemiştir.

5. Dönem İçinde Yapılan Sermaye Artırımları ve Kaynakları

Dönem içinde sermaye artırımını yapılmamıştır.

6. İhraç Edilen Hisse Senedi Dışındaki Menkul Kıymetler

30 Haziran 2004 tarihi itibarıyla ihraç edilen menkul kıymet yoktur.

7. İtfa Edilen Borçlanmayı Temsil Eden Menkul Kıymetler

30 Haziran 2004 tarihi itibarıyla itfa edilen borçlanmayı temsil eden menkul kıymet yoktur.

ENFLASYONA GÖRE DÜZELTİLMİŞ (Seri: XI No:20) MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

8. Maddi Duran Varlıkların Hareketleri

30 Haziran 2004 tarihinde sona eren döneme ait maddi duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir (milyon TL) :

30 Haziran 2004

(a) Satın alınan, imal veya inşa edilen maddi duran varlıkların maliyeti	247,677
(b) Satılan veya hurdaya ayrılan maddi duran varlık maliyeti	(795,200)
(c) 30 Haziran 2004 tarihi itibariyle yapılmakta olan yatırım yoktur.	

9. Cari ve Gelecek Dönemlerde Yararlanılacak Yatırım İndirimi

30 Haziran 2004 tarihi itibariyle cari ve gelecek dönemlerde yararlanılacak yatırım indirimi bulunmamaktadır.

10. Ortaklar, İştirakler ve Bağlı Ortaklıklarla Olan Bakiyeler

a) 30 Haziran 2004 tarihi itibariyle ortaklar ile olan bakiyeler aşağıdaki gibidir (milyon TL) :

	<u>30 Haziran 2004</u>			
	<u>Alacak</u>		<u>Borç</u>	
	<u>Ticari</u>	<u>Ticari Olmayan</u>	<u>Ticari</u>	<u>Ticari Olmayan</u>
Vakko Holding A.Ş.	-	538	-	-
Diğer	-	-	-	75*
	<u>-</u>	<u>538</u>	<u>-</u>	<u>75</u>

* Ödenecek temettüden oluşmaktadır.

ENFLASYONA GÖRE DÜZELTİLMİŞ (Seri: XI No:20) MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

10. Ortaklar, İştirakler ve Bağlı Ortaklıklarla Olan Bakiyeler (devam)

b) 30 Haziran 2004 tarihi itibarıyla bağlı ortaklık ile olan bakiye aşağıdaki gibidir (milyon TL) :

	30 Haziran 2004			
	Alacak		Borç	
	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
Vakko Gmbh	402,685	-	-	-
	<u>402,685</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

c) 30 Haziran 2004 tarihi itibarıyla işletme ile dolaylı sermaye ve yönetim ilişkisine sahip grup şirketleriyle olan bakiyeler aşağıdaki gibidir (milyon TL) :

	30 Haziran 2004			
	Alacak		Borç	
	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
Vakko Satış Mağ. ve Spor. Faal. A.Ş.	20,335,537	-	-	-
	<u>20,335,537</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

11. Uygulanan Muhasebe Politikaları ve Değerleme Yöntemleri

(a) Hazırlanış Esası :

Vakko Tekstil ve Hazır Giyim Sanayi İşletmeleri A.Ş.'nin muhasebe kayıtları ve kanuni defterleri yürürlükteki ticari ve mali mevzuat ile Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) Tebliğleri esas alınarak tarihi maliyet yöntemine göre tutulmuştur. İlişikteki enflasyon etkisinden arındırılmış mali tabloların hazırlanmasında ise Sermaye Piyasası'nda Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesine İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ (Seri XI 20 No'lu Tebliğ) esas alınmıştır.

Şirket'in Bilanço dipnotu 26'da detayı sunulan bağlı ortaklığının toplam aktif, hasılat ve benzeri mali tablo büyüklükleri bakımından küçük olması, faaliyet hacminin düşük olması ve Şirket'e fon aktarma gücünün bulunmaması gibi nedenlerden dolayı, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri XI No. 21 sayılı "Sermaye Piyasasında Konsolide Mali Tablolara ve İştiraklerin Muhasebeleştirilmesine İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ"e göre konsolide edilmemiştir. Bilanço dipnotu 11(e)'de belirtildiği üzere Şirket'in bağlı ortaklığı düzeltilmiş maliyet değeriyle ilişikteki mali tablolarda finansal duran varlıklar hesabında gösterilmiştir.

ENFLASYONA GÖRE DÜZELTİLMİŞ (Seri: XI No:20) MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

11. Uygulanan Muhasebe Politikaları ve Değerleme Yöntemleri (devam)

(a) Hazırlanış Esası (devam) :

SPK'nın Seri XI 20 No'lu Tebliğine göre, yüksek enflasyon ekonomisinin hakim olduğu bir ülkenin para birimini kullanarak mali tablolarını hazırlamakta olan kuruluşların bu tablolardaki kalemleri bilanço tarihi itibarıyla endekslenen birim değerleri ile göstermeleri ve aynı uygulamayı geçmiş dönemlere de yansıtmaları gerekmektedir. Aynı Tebliğ'e göre, yıllık bilanço tarihindeki fiyat endeksi rakamının, ilgili hesap dönemi dahil önceki üçüncü hesap döneminin başındaki fiyat endeksi rakamının iki katını aşması ve ilgili dönemin bilanço tarihindeki fiyat endeksi rakamının, hesap döneminin başına göre %10 veya daha fazla bir oranda artması halinde, içinde bulunulan yıllık hesap döneminden itibaren yüksek enflasyon dönemi başlar. Türkiye'de 30 Haziran 2004 tarihi itibarıyla son üç yıllık dönemde kümülatif oran sürekli olarak %100'ün üzerine çıkmaktadır ve bu nedenle ilişikteki mali tablolar, 30 Haziran 2004 tarihi itibarıyla Türk Lirası'nın satın alım gücüne endekslenen birim değerleri ile gösterilmiştir.

İlişikteki mali tabloların, 30 Haziran 2004 tarihi itibarıyla geçerli olan ölçüm birimi ile yeniden ifade edilmesinde, SPK'nın yayınladığı ve Devlet İstatistik Enstitüsü tarafından Türkiye için hesaplanan Toptan Eşya Fiyatları Genel Endeksi baz alınarak kullanılan endeks ve çevirim faktörleri aşağıdaki gibidir:

<u>Tarih</u>	<u>Endeks</u>	<u>Çevirim faktörü</u>
30 Haziran 2001	3,795.8	2.103
30 Haziran 2002	5,572.2	1.432
31 Aralık 2002	6,478.8	1.232
30 Haziran 2003	7,222.2	1.105
31 Aralık 2003	7,382.1	1.081
30 Haziran 2004	7,982.7	1.000

Mali tabloların endekslenen birim değerleriyle hazırlanmasında aşağıdaki prensipler uygulanmıştır:

- Mali tablolar 30 Haziran 2004 tarihi itibarıyla endekslenen birim değerleri ile gösterilmiş, aynı uygulama geçmiş dönemlere de yansıtılmıştır.
- Parasal varlık ve borçlar bilanço tarihindeki parasal birim değeri ile gösterildiği için ayrıca endekslenmemiştir.
- Parasal olmayan bilanço kalemleri ilgili çevrim faktörleri kullanılarak endekslenen birim değerleri ile gösterilmiştir. Gelir tablosu kalemleri ilgili ayın çevrim faktörleri ile endekslenerek 30 Haziran 2004 tarihindeki Türk Lirası'nın satın alım gücüne getirilmiştir.
- Enflasyon muhasebesi uygulamasının etkisi, gelir tablosunda "Net Parasal Pozisyon Karı/(Zararı)" hesabında gösterilmiştir.

ENFLASYONA GÖRE DÜZELTİLMİŞ (Seri: XI No:20) MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

11. Uygulanan Muhasebe Politikaları ve Değerleme Yöntemleri (devam)

(b) Menkul Kıymetler :

30 Haziran 2004 tarihi itibariyle menkul kıymetler ters repo işlemine tabi olan devlet tahvili ve hazine bonusu gibi kamu menkul kıymetlerinden oluşmakta olup vadelerinde elde edilecek gelirin, söz konusu menkul kıymetlerin iktisabından bilanço tarihine kadar geçen süreye isabet eden kısmı için gelir tahakkuk ettirilmek suretiyle değerlendirilmiştir. Kamu menkul kıymetleri için tahakkuk ettirilen tutar bilançoda ilgili menkul kıymet hesabı içinde gösterilmiştir.

(c) Alacak ve Borçları Değerleme :

30 Haziran 2004 tarihi itibariyle alacak ve borçlar bilançoda kayıtlı değerleri ile gösterilmiştir. Vadeli çekler, senetli alacaklar, senetsiz alacaklar ve borçlar bilanço tarihinde yürürlükte olan devlet iç borçlanma senetlerinin ilgili vadeye isabet eden oranı üzerinden reeskonta tabi tutulmuştur. Yabancı para cinsinden alacak senetleri, senetsiz alacaklar ve borçlar Libor ve Euribor oranları kullanılarak reeskont işlemine tabi tutulmuştur.

(d) Stoklar :

30 Haziran 2004 tarihi itibariyle fiili stok sayımı yapılmıştır. Stokların değerlemesinde elde etme maliyeti ve net gerçekleşebilir değer düşük olanı esas alınmaktadır.

Maliyet, ağırlıklı ortalama yöntemi kullanılarak belirlenmektedir.

Stoklar ile ilgili düzeltme katsayılarının saptanmasında stok devir hızı yöntemi kullanılmış olup, kayıtlardaki maliyet değerleri, ilgili aya ait düzeltme katsayısı ile endekslenerek 30 Haziran 2004 tarihindeki alım gücüne getirilmiştir.

(e) Finansal Duran Varlıklar :

Finansal duran varlığın borsa rayici olmayıp, 30 Haziran 2004 tarihi itibariyle endekslenen birim değerleriyle gösterilmiştir.

ENFLASYONA GÖRE DÜZELTİLMİŞ (Seri: XI No:20) MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

11. Uygulanan Muhasebe Politikaları ve Değerleme Yöntemleri (devam)

(f) Maddi Duran Varlıklar :

İlişikteki mali tablolarda, maddi duran varlıkların 30 Haziran 2004 tarihi itibarıyla endekslenerek bilanço tarihindeki Türk Lirası'nın alım gücüne getirilmesinde aktife ilk giriş tarihleri dikkate alınmıştır. Amortisman tabii varlıkların düzeltilmesinde, ilgili mevzuat uyarınca yapılmış olan yeniden değerlemenin ilgili varlıklar ve birikmiş amortismanlar üzerindeki etkileri arındırılmıştır. Maddi duran varlıklar için amortisman, enflasyon muhasebesine göre düzeltilmiş tutarları üzerinden varlıkların tahmini faydalı ömürleri esas alınmak suretiyle normal amortisman yöntemi kullanılarak "Kıst esası"na göre ayrılmıştır. Varlıkların faydalı ömürlerine ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

Binalar	15 - 50 yıl	
Makine, tesis ve cihazlar	5 - 20 yıl	
Taşıt araç ve gereçleri		4 - 5 yıl
Döşeme ve demirbaşlar		4 - 12 yıl

(g) Maddi Olmayan Duran Varlıklar :

Maddi olmayan duran varlıkların 30 Haziran 2004 tarihi itibarıyla endekslenerek bilanço tarihindeki alım gücüne getirilmesinde aktife ilk giriş tarihleri dikkate alınmıştır. Maddi olmayan duran varlıklar, enflasyon muhasebesine göre düzeltilmiş tutarları üzerinden, aşağıda belirtilen sürelerde "Kıst esası"na göre itfa edilmişlerdir:

Haklar	5 yıl
--------	-------

(h) Gelir ve Giderler :

Gelir ve gider kalemlerinin belirlenmesinde tahakkuk esası uygulanmaktadır. Buna göre hasılat, gelir ve karlar aynı döneme ait maliyet ve zararlarla karşılaştırılacak şekilde muhasebeleştirilmektedir.

(i) Yabancı Para Cinsinden Varlık ve Borçlar :

Bilançoda yer alan yabancı paraya bağlı varlıklar bilanço tarihindeki T.C. Merkez Bankası döviz alış, borçlar ise döviz satış kurları kullanılarak Türk Lirası'na çevirmektedir. Yıl içinde gerçekleşen yabancı paraya bağlı işlemler, işlem tarihindeki fiili kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevirmektedir. Bu işlemlerden doğan kur farkı gelir ve giderleri gelir tablolarına dahil edilmektedir.

(j) Kıdem Tazminatı :

İş Kanunu'na göre kıdem tazminatına hak kazanmış personele ileride ödenmesi muhtemel borç yükü hesaplanmakta ve gerekli karşılık Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri doğrultusunda ayrılmaktadır.

ENFLASYONA GÖRE DÜZELTİLMİŞ (Seri: XI No:20) MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

11. Uygulanan Muhasebe Politikaları ve Değerleme Yöntemleri (devam)

(k) Vergiler :

2004

Kurum kazançları %33 oranında kurumlar vergisine tabidir. Yatırım indirimi istisnası uygulanması halinde diğer Kurumlar Vergisi'nden istisna kazançlarda olduğu gibi bu karlar dağıtılmadıkça stopaj hesaplanmaz. Bununla birlikte yararlanılan yatırım indirimi, GVK'nun 4842 sayılı Kanunla kaldırılan Ek 1 ila Ek 6'ncı maddelerine dayanıyorsa aynı Kanun'un Geçici 61'nci maddesi uyarınca, yararlanılan yatırım indirimi tutarı üzerinden %19.8 oranında gelir vergisi stopajı hesaplanır, ayrıca fon payı hesaplanmaz. İstisna kaynaklı olsun olmasın nakit olarak dağıtılan kar payları üzerinden ayrıca %10 oranında gelir vergisi stopajı hesaplanmaktadır. Bununla birlikte kar dağıtımının 1998 ve öncesi karlar ile 1999, 2000, 2001 ve 2002 yıllarına ait istisna kaynaklı karlardan ve yukarıda belirtilen %19.8 stopaj yapılmış yatırım indirimlerine tekabül eden karlardan yapılması durumunda gelir vergisi stopajı doğmayacaktır. Cari yıl ve geçmiş yıl karlarının sermayeye ilavesi suretiyle yapılan kar dağıtımlarında da gelir vergisi stopajı hesaplanmayacaktır.

Diğer taraftan, kurumlar vergisine mahsup edilmek üzere yıl içinde ara dönemlerde beyan edilen matrahlar üzerinden %33 oranında geçici vergi ödenmektedir.

2005 yılından itibaren kurumlar vergisi ve kurum geçici vergi oranı % 30 olarak uygulanmaya başlayacaktır.

Vergi Usul Kanununun 5024 sayılı Kanunla değiştirilen mükerrer 298 inci maddesi uyarınca, bilanço esasına göre defter tutan mükellefler, TEFE deki artışın, son üç yılda % 100 den ve içinde bulunulan yılda % 10 dan fazla olması halinde mali tablolarını enflasyon düzeltmesine tabi tutmak zorundadırlar. 2004 yılı birinci geçici vergi döneminde bu kriterlerden % 10 şartı gerçekleşmediği için, ilk üç aylık dönem için enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır. Ancak, 2004 yılı ikinci geçici vergi döneminde % 10 şartı gerçekleştiğinden enflasyon düzeltmesi yapılmıştır.

30 Haziran 2004 tarihi itibarıyla vergi karşılığı yürürlükteki vergi mevzuatı çerçevesinde ayrılmıştır.

12. Bilanço Tarihinden Sonra Ortaya Çıkan Hususlar

30 Haziran 2004 tarihinde 1,485,430,000 TL olan kıdem tazminatı tavanı 1 Temmuz 2004 tarihinden geçerli olmak üzere 1,574,740,000 TL' sine yükseltilmiştir.

ENFLASYONA GÖRE DÜZELTİLMİŞ (Seri: XI No:20) MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

13. Her Türlü Şarta Bağlı Zarar ve Kazançlar

- (a) 30 Haziran 2004 tarihi itibariyle Şirket aleyhine açılan ve devam etmekte olan davalar tutarı 5,100 milyon TL olup ilişikteki mali tablolarda bu tutarın tamamı için karşılık ayrılmıştır.
- (b) 30 Haziran 2004 tarihi itibariyle Şirket tarafından tahsil edemediği ticari alacakları için açılan ve devam etmekte olan davaların tutarı 103,910 milyon TL olup ilişikteki mali tablolarda bu tutarın tamamı için şüpheli alacak karşılığı ayrılmıştır.

14. Gayri Safi Kar Oranları Üzerinde Önemli Ölçüde Etkide Bulunan Muhasebe Tahminlerinde Değişikliklere İlişkin Bilgi ve Bunların Parasal Etkileri

Muhasebe tahminlerinde değişiklik yoktur.

15. Aktif Değerler Üzerindeki İpotek ve Teminatların Toplam Tutarları

30 Haziran 2004 tarihi itibariyle aktif değerler üzerinde ipotek yoktur.

16. Sigorta Tutarı

30 Haziran 2004 tarihi itibariyle aktif değerlerin toplam sigorta tutarı 31,706,585 milyon TL'dir.

17. Alacaklar İçin Alınmış Olan İpotek ve Teminatların Toplam Tutarı

30 Haziran 2004 tarihi itibariyle kısa vadeli ticari alacaklar için alınmış toplam 7,836,572 milyon TL tutarında ipotek ve teminat mektubu mevcuttur.

ENFLASYONA GÖRE DÜZELTİLMİŞ (Seri: XI No:20) MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

18. Pasifte Yer Almayan Taahhütlerin Toplam Tutarı

30 Haziran 2004 tarihi itibariyle pasifte yer almayan taahhütler tarihi değerleriyle aşağıdaki gibidir:

<u>Kuruluş</u>	<u>Lehine Teminat Verilen</u>	<u>Teminat Niteliği</u>	<u>Birim</u>	<u>Tutar</u>
Boğaziçi Elektrik ve Dağıtım A.Ş.	Vakko Satış Mağazaları ve Sportif Faaliyetler A.Ş.	Kefalet	MTL	8,760
Atü Turizm	Vakko Satış Mağazaları ve Sportif Faaliyetler A.Ş.	Kefalet	ABD\$	415,584
HSBC	Vakko Satış Mağazaları ve Sportif Faaliyetler A.Ş.	Kefalet	ABD\$	500,000
İş Bankası	Vakko Satış Mağazaları ve Sportif Faaliyetler A.Ş.	Kefalet	ABD\$	5,355
Mağ. Dükk. Sahibi	Vakko GMBH	Kefalet	EURO	54,840
Mağ. Dükk. Sahibi	Vakko GMBH	Kefalet	EURO	31,000
Siemens Finansal Kiralama A.Ş.	Vakko Satış Mağazaları ve Sportif Faaliyetler A.Ş.	Kontrgaranti	EURO	736,260
Diğer		Kontrgaranti	MTL	42
*		Teminat Mektubu	MTL	492,003
*		Teminat Mektubu	ABD\$	83,821
*		Teminat Mektubu	EURO	307,258

(*) Teminat mektupları, gümrük müdürlüğü, İGDAŞ, TEK ve vergi dairesi gibi devlet kuruluşları ile satıcılara verilmiştir.

19. Bankalardaki Bloke Mevduat Tutarları

30 Haziran 2004 tarihi itibariyle bankalarda bloke mevduat tutarı yoktur.

20. Menkul Kıymetler ve Finansal Duran Varlıkların Maliyet Bedelleri ve Borsa Rayiçleri

30 Haziran 2004 tarihi itibariyle menkul kıymetler hesap grubu içinde borsa rayici ile değerlendirilen menkul kıymet bulunmamaktadır. 30 Haziran 2004 tarihi itibariyle Şirket'in bilançosunda yer alan ve endekslenmiş birim değeriyle gösterilmiş olan finansal duran varlığın borsa rayici yoktur.

21. Ortaklar, İştirakler ve Bağlı Ortaklıklar Tarafından Çıkarılan Menkul Kıymetler

30 Haziran 2004 tarihi itibariyle menkul kıymetler ve bağlı menkul kıymetler grubu içinde ortaklar ve bağlı ortaklıklar tarafından çıkarılan menkul kıymet yoktur.

ENFLASYONA GÖRE DÜZELTİLMİŞ (Seri: XI No:20) MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

22. Diğer

İlişikteki mali tablolarda "Diğer" ibaresini taşıyan hesap kalemlerinden dahil olduğu grubun toplam tutarının %20'sini veya bilanço aktif toplamının %5'ini aşan kalem ve tutarları aşağıdaki gibidir (milyon TL) :

30 Haziran 2004

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

Personelden Alacaklar		111,208
İş Avansları	<u>42,100</u>	
	<u>153,308</u>	

Diğer Dönen Varlıklar

Peşin Ödenmiş Giderler		519,426
Peşin Ödenmiş Vergi ve Fonlar		<u>1,431,571</u>
		<u>1,950,997</u>

Faaliyetlerle İlgili Diğer Gelir ve Karlar

Kambiyo Karları		1,373,409
Reeskont Faiz Geliri		1,857,194
Vade Farkı		13,390
Diğer Olağan Gelir ve Karlar		<u>656,149</u>
		<u>3,900,142</u>

Diğer Faaliyetlerden Olağan Gider ve Zararlar

Kambiyo Zararları		1,112,064
Reeskont Faiz Gideri		1,665,846
Diğer Olağan Gider ve Zararlar		<u>1,403</u>
		<u>2,779,313</u>

Diğer Olağanüstü Gelirler ve Karlar

Sabit Kıymet Satış Geliri		41,415
Sigorta Hasar Bedeli		<u>69,308</u>
		<u>110,723</u>

ENFLASYONA GÖRE DÜZELTİLMİŞ (Seri: XI No:20) MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

23. Personelden Alacak ve Borçlar

30 Haziran 2004 tarihi itibariyle “Diğer Alacaklar” ile “ Diğer Kısa veya Uzun Vadeli Borçlar” hesap kalemi içinde bulunan ve bilanço aktif toplamının %1’ini aşan personelden alacaklar ve borçlar bulunmamaktadır.

24. Ortaklar, İştirakler ve Bağlı Ortaklıklara İlişkin Şüpheli Alacaklar

30 Haziran 2004 tarihi itibariyle ortaklar ve bağlı ortaklıklara ilişkin şüpheli alacak bulunmamaktadır.

25. Vadesi Gelmiş Bulunan ve Henüz Vadesi Gelmeyen Alacaklar İçin Ayrılan Şüpheli Alacak Tutarı

30 Haziran 2004 tarihi itibariyle vadesi gelmiş bulunan alacaklar için ayrılan şüpheli alacak tutarı 103,910 milyon TL’dir.

26. İştirakler ve Bağlı Ortaklıklar Hesabında Yer Alan Ortakların İştirak Oran ve Tutarları İle İşletme İle Dolaylı Sermaye ve Yönetim İlişkisine Sahip İştirakler ve Bağlı Ortaklıkların Dökümü

30 Haziran 2004 tarihi itibariyle iştirakler aşağıdaki gibidir (milyon TL) :

Bağlı Ortaklık ;	30 Haziran 2004	
	<u>İştirak Oranı</u>	<u>İştirak Tutarı</u>
Vakko Gmbh	%99	933,291
Bağlı ortaklıklara sermaye taahhütleri (-)		(219,913)
		<u>713,378</u>

Şirket’in iştiraki 6 Eylül 2002 tarihinde Almanya’da kurulmuştur. İştirakin mali tabloları Alman mevzuatı hükümlerine göre hazırlanmakta olup, 30 Haziran 2004 tarihli mali tabloları henüz hazırlanmamıştır.

Şirket ortaklarından Vakko Holding A.Ş.’nin iştirakleri arasında bulunan ve işletme ile dolaylı sermaye ve yönetim ilişkisine sahip grup şirketleri aşağıdaki gibidir;

Vakko Satış Mağ. ve Sportif Faal. A.Ş.

ENFLASYONA GÖRE DÜZELTİLMİŞ (Seri: XI No:20) MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

27. İştirakler ve Bağlı Ortaklıklardan Elde Edilen Bedelsiz Hisseler

30 Haziran 2004 tarihi itibarıyla bağlı ortaklıklardan elde edilen bedelsiz hisse senedi bulunmamaktadır.

28. Taşınmazlar Üzerinde Sahip Olunan Aynı Haklar

30 Haziran 2004 tarihi itibarıyla taşınmazlar üzerinde sahip olunan aynı hak mevcut değildir.

29. Yeniden Değerleme Değer Artışı

Duran varlıklar düzeltme işlemine tabi tutulurken, vergi mevzuatı uyarınca yapılmış olan yeniden değerlemenin, varlıklar ve birikmiş amortismanlar üzerindeki etkileri arındırılmıştır.

30. Yabancı Para ile Temsil Edilen Varlık ve Borçlar

30 Haziran 2004 tarihi itibarıyla yabancı paralarla temsil edilen ve kur garantisi olmayan alacak ve borçlar ile aktifte mevcut yabancı paraların dökümü aşağıdaki gibidir :

a) Varlıklar :

	30 Haziran 2004		
	<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Döviz Miktarı</u>	<u>Döviz Kuru</u>
Bankalardaki Mevduatlar ;	ABD \$	5,120,166.89	1,485,911
	EURO	897.31	1,806,868
	GBP	2,626.45	2,705,500
	FS	790.00	1,180,960
	JPY	82,000.00	13,668
Alacak senetleri	ABD \$	493,000.00	1,485,911
İhracat Alacakları ;	ABD \$	274,911.60	1,485,911
	EURO	250,177.49	1,806,868

ENFLASYONA GÖRE DÜZELTİLMİŞ (Seri: XI No:20) MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

30. Yabancı Para ile Temsil Edilen Varlık ve Borçlar (devam)

30 Haziran 2004 tarihi itibariyle yabancı paralarla temsil edilen ve kur garantisi olmayan alacak ve borçlar ile aktifte mevcut yabancı paraların dökümü aşağıdaki gibidir (devam):

b) Borçlar :

	30 Haziran 2004		
	Döviz Cinsi	Döviz Miktarı	Döviz Kuru
Uzun Vadeli Kredilerin Anapara Taksit ve Faizleri ;	ABD \$	2,206,587.80	1,493,078
Yurtdışı Satıcılar ;	ABD \$	352,206.14	1,493,078
	EURO	1,266,585.57	1,815,583
	FS	21,872.25	1,188,567
	GBP	2,971.91	2,719,642
Uzun Vadeli Banka Kredileri ;	ABD \$	4,350,000.00	1,493,078

31. Ortaklar,İştirakler ve Bağlı Ortaklıklar Lehine Verilen Yükümlülükler

30 Haziran 2004 tarihi itibariyle ortaklar, bağlı ortaklıklar ve dolaylı sermaye ve yönetim ilişkisi içinde olan şirketler lehine verilen yükümlülükler tarihi değerleriyle aşağıdaki gibidir :

Kuruluş	Lehine Teminat Verilen	Teminat Niteliği	30 Haziran 2004	
			Birim	Tutar
Boğaziçi Elektrik ve Dağıtım A.Ş.	Vakko Satış Mağazaları ve Sportif Faaliyetler A.Ş.	Kefalet	MTL	8,760
Atü Turizm	Vakko Satış Mağazaları ve Sportif Faaliyetler A.Ş.	Kefalet	ABD\$	415,584
HSBC	Vakko Satış Mağazaları ve Sportif Faaliyetler A.Ş.	Kefalet	ABD\$	500,000
İş Bankası	Vakko Satış Mağazaları ve Sportif Faaliyetler A.Ş.	Kefalet	ABD\$	5,355
Mağ. Dükk. Sahibi	Vakko GMBH	Kefalet	EURO	54,840
Mağ. Dükk. Sahibi	Vakko GMBH	Kefalet	EURO	31,000
Siemens Finansal Kiralama A.Ş.	Vakko Satış Mağazaları ve Sportif Faaliyetler A.Ş.	Kontrgaranti	EURO	736,260

ENFLASYONA GÖRE DÜZELTİLMİŞ (Seri: XI No:20) MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

32. Personel Sayısı

Dönem içinde çalışan personelin ortalama sayısı aşağıdaki gibidir :

İdari	405
Fabrika	<u>272</u>
TOPLAM	<u>677</u>

33. Mali Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen ya da Mali Tabloların Açık, Yorumlanabilir ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gerekli Olan Diğer Hususlar

28 Nisan 2004 tarihinde yapılan 2003 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında, enflasyona göre düzeltilmiş 2003 yılı net dönem karından, mali tabloların enflasyona göre ilk defa düzeltilmesinden ortaya çıkan geçmiş yıllar zararlarının mahsup edilmesi kararı alındığından ilişikteki 30 Haziran 2004 tarihindeki bilançoda geçmiş yıllar zararı 2003 yılı net dönem karı mahsup edilerek yer almıştır. Şirket'in kanuni kayıtlarına göre oluşan 5,076,887 milyon TL tutarındaki 2003 yılı net dönem karından ayrılan 253,844 milyon TL tutarındaki yasal yedek ve 4,823,043 milyon TL tutarındaki olağanüstü yedek ilişikteki 30 Haziran 2004 tarihindeki bilançoda yer almamıştır.

34. "Özsermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları" Hesabında İzlenen Tutarlara İlişkin Açıklama

Özsermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları :

30 Haziran 2004 tarihi itibarıyla ilişikteki mali tablolarda özsermaye kalemlerinden "sermaye, emisyon primi, yasal yedekler ve olağanüstü yedekler" hesap kalemleri kayıtlı değerleri ile gösterilmiş olup sözkonusu özsermaye kalemlerinin enflasyona göre düzeltilmesinden kaynaklanan tüm farklar "Özsermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları" hesabı içerisinde gösterilmiştir. 30 Haziran 2004 tarihi itibarıyla "Özsermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları" hesabı içerisindeki düzeltme farkları aşağıdaki gibidir (milyon TL):

	<u>30 Haziran 2004</u>
Sermaye düzeltmesi (Bilanço dipnotu 36)	59,655,519
Emisyon primi düzeltmesi (Bilanço dipnotu 36)	13,393
Yasal yedekler düzeltmesi (Bilanço dipnotu 36)	7,818,010
Olağanüstü yedekler düzeltmesi (Bilanço dipnotu (36))	<u>5,302,671</u>
	<u>72,789,593</u>

35. Önceki Dönem Mali Tablolarının Bağımsız Denetimden Geçmiş Olup Olmadığına İlişkin Açıklama

Şirket'in önceki dönem mali tabloları bağımsız denetimden geçmiştir. Ancak, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 27 Nisan 2004 tarih ve MSD-10/303-9009 sayılı duyurusunda "Sermaye Piyasası Kurulu (SPK)'nun yayımladığı Seri XI 20 No'lu Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesine İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliği kapsamında, 2004 yılında düzenlenecek ara mali tabloların karşılaştırmalı olarak sunulmasına gerek bulunmamaktadır" denilmektedir. Bu nedenle, Şirket'in 30 Haziran 2004 tarihinde sona eren altı aylık ara döneme ait mali tabloları karşılaştırmalı olarak sunulmamıştır.

ENFLASYONA GÖRE DÜZELTİLMİŞ (Seri: XI No:20) MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

36. Sermaye, Emisyon Primi ve Yedek Akçeler'in Kayıtlı Değeri Hakkında Açıklama

Sermaye, emisyon primi ve yedek akçelerin kayıtlı değerleri ve düzeltilmiş değerleri aşağıdaki gibidir (milyon TL) :

	<u>Kayıtlı Değer</u>	<u>Enflasyon Düzeltmesi</u>	<u>Düzeltilmiş Değer</u>
Sermaye			
Nakit ve nakit benzerleri	13,237,584	60,417,935	73,655,519
Yeniden değerlendirme değer artış fonu	<u>762,416</u>	<u>(762,416)</u>	<u>-</u>
	<u>14,000,000</u>	<u>59,655,519</u>	<u>73,655,519</u>
Emisyon primi	30,956	13,393	44,349
Yasal Yedekler	908,687	7,818,010	8,726,697
Olağanüstü Yedekler	7,612,129	5,302,671	12,914,800

37. Net Parasal Pozisyon Karı – Zararına Dahil Olan Finansman Giderleri ile Kur Farkı Gelir ve Giderleri

Net parasal pozisyon kar/(zararı)'na dahil olan ve 30 Haziran 2004 tarihinde sona eren altı aylık ara döneme ait gelir tablosunda ayrı gösterilen finansman giderleri ile kur farkı gelir ve giderleri aşağıdaki gibidir (milyon TL) :

	<u>Tarihi Değerler</u>	<u>Düzeltilmiş Değerler</u>	<u>Net Parasal Pozisyon Kar/(Zarar) Etkisi</u>
Kur farkı gelirleri	1,337,601	1,373,409	(35,808)
Kur farkı giderleri	1,091,617	1,112,064	20,447
Finansman giderleri	889,758	892,818	3,060

38. Konsolidasyon Kapsamına Girmeyen Bağlı Ortaklar'ın Mali Tablolarının SPK XI/20 Sayılı Tebliğ'e Göre Hazırlanıp, Hazırlanmadığı

SPK'nın XI No 21 Tebliğ'i kapsamına girmeyen bağlı ortaklıklardan Vakko GMBH'nin mali tabloları Almanya mali mevzuatı hükümlerine göre hazırlanmakta olup, SPK XI/20 sayılı Tebliğ'e göre hazırlanmamıştır.

ENFLASYONA GÖRE DÜZELTİLMİŞ (Seri: XI No:20) MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

1. Dönemin Tüm Amortisman Giderleri ile İtfa ve Tükenme Payları

30 Haziran 2004 tarihinde sona eren altı aylık ara döneme ait amortisman giderleri aşağıdaki gibidir (milyon TL) :

	<u>30 Haziran 2004</u>
a) Amortisman giderleri	468,010
b) İtfa ve tükenme payları	6,927

2. Dönemin Reeskont ve Karşılık Giderleri

30 Haziran 2004 tarihinde sona eren altı aylık ara döneme ait reeskont ve karşılık giderleri aşağıdaki gibidir (milyon TL) :

	<u>30 Haziran 2004</u>
Su ve elektrik giderleri karşılığı	19,262
Reeskont giderleri karşılığı	1,665,846
Kıdem tazminatı karşılığı	242,077
Vergi Karşılığı	<u>909,247</u>
	<u>2,836,432</u>

3. Dönemin Tüm Finansman Giderleri

30 Haziran 2004 tarihinde sona eren altı aylık ara döneme ait finansman giderleri aşağıdaki gibidir (milyon TL) :

	<u>30 Haziran 2004</u>
Doğrudan gider yazılanlar	<u>892,818</u>
	<u>892,818</u>

4. Dönemin Finansman Giderlerinden Ortaklar, Bağlı Ortaklık ve İştiraklerle İlgili Kısımın Tutarı

30 Haziran 2004 tarihinde sona eren altı aylık ara dönemde finansman giderleri içinde ortaklarla ilgili kısım bulunmaktadır.

ENFLASYONA GÖRE DÜZELTİLMİŞ (Seri: XI No:20) MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

5. Ortaklar, Bağlı Ortaklıklar ve İştiraklerle Yapılan Satışlar ve Alışlar

30 Haziran 2004 tarihinde sona eren altı aylık ara dönemde bağlı ortaklıklar ve işletme ile dolaylı sermaye ve yönetim ilişkisine sahip grup şirketlerinden alış bulunmamakta olup, yapılan satışlar aşağıdaki gibidir (milyon TL) :

Bağlı Ortaklıklar ;30 Haziran 2004

Vakko Gmbh

88,43288,432Dolaylı Sermaye İlişkisine Sahip Grup Şirketleri ;

Vakko Satış Mağ. ve Sportif Faal. A.Ş.

23,474,51523,474,5156. Ortaklar, Bağlı Ortaklık ve İştiraklerden Alınan ve Bunlara Ödenen Faiz, Kira ve Benzerleri

30 Haziran 2004 tarihinde sona eren altı aylık ara dönemde ortaklar ve dolaylı sermaye ve yönetim ilişkisine sahip olan grup şirketlerinden alınan ve bunlara ödenen faiz, kira ve benzerleri aşağıdaki gibidir (milyon TL) :

a) Alınan;

	<u>Hizmet</u>	<u>Kira</u>
Vakko Holding A.Ş.	-	3,203
Vakko Satış Mağ. ve Sportif Faal. A.Ş.	<u>441,078</u>	<u>196,252</u>
	<u>441,078</u>	<u>199,455</u>

ENFLASYONA GÖRE DÜZELTİLMİŞ (Seri: XI No:20) MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

6. Ortaklar, Bağlı Ortaklık ve İştiraklerden Alınan ve Bunlara Ödenen Faiz, Kira ve Benzerleri (devam)

30 Haziran 2004 tarihinde sona eren altı aylık ara dönemde ortaklar ve dolaylı sermaye ve yönetim ilişkisine sahip olan grup şirketlerinden alınan ve bunlara ödenen faiz, kira ve benzerleri aşağıdaki gibidir (milyon TL) (devam):

b) Ödenen;

	<u>Hizmet</u>	<u>Danışmanlık</u>
Vakko Holding A.Ş.	-	99,793
Vakko Satış Mağ. ve Sportif Faal. A.Ş.	<u>27,287</u>	<u>-</u>
	<u>27,287</u>	<u>99,793</u>

7. Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Ücret ve Benzeri Menfaatler

30 Haziran 2004 tarihi itibarıyla yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel müdür yardımcıları gibi üst düzey yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 746,932 milyon TL'dir.

8. Amortisman Hesaplama Yöntemindeki Değişiklikler

Bilanço dipnotu 11 (f) ve (g)'de belirtildiği üzere Şirket'in enflasyon düzeltme işlemine tabi tutulmuş mali tablolarında faydalı ömürler esas alınmak suretiyle normal amortisman yöntemi kullanılmıştır. Şirket'in tarihi maliyet esasına göre düzenlenen mali tablolarında ise maddi ve maddi olmayan duran varlıklar aşağıda belirtilen yöntemlerle hesaplara intikal ettirilmiştir:

31 Aralık 2002 tarihine kadar aktifte mevcut maddi duran varlıklar (arazi hariç) Maliye Bakanlığı'nca yayımlanan yeniden değerlendirme oranlarına göre değerlendirilmiş olup, değer artışları öz sermayeye ilave edilmiştir. 2003 yılı içerisinde ve daha sonraki dönemlerde satın alınan sabit kıymetler maliyet bedeliyle muhasebeleştirilmiştir.

ENFLASYONA GÖRE DÜZELTİLMİŞ (Seri: XI No:20) MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

8. Amortisman Hesaplama Yöntemindeki Değişiklikler (devam)

Maddi duran varlıklar, Vergi Usul Kanunu çerçevesinde yeniden değerlendirilmiş tutarları (binalar maliyet bedelleri) üzerinden, azalan bakiyeler ve normal amortisman metotlarına göre vergi mevzuatında belirlenmiş aşağıdaki nispetler çerçevesinde amortisman tabi tutulmuştur (Binek otolarda kıst amortisman uygulanmaktadır).

Binalar	% 2 – 6.67
Makine, tesis ve cihazlar	% 10 – 40
Taşıt araç ve gereçleri	% 40 – 50
Döşeme ve demirbaşlar	%16.66 – 50

Ancak, Bilanço dipnotu 11(k)'da da belirtildiği üzere, Şirket 31 Aralık 2003 ve 30 Haziran 2004 tarihli bilançolarını VUK düzenlemeleri çerçevesinde enflasyon düzeltme işlemini uygulamış ve maddi duran varlıklarını yukarıda belirtilen oranlar nispetinde normal amortisman ve azalan bakiyeler metotlarına göre amortisman tabi tutmuştur.

Maddi olmayan duran varlıklar itfa payları indirildikten sonra gösterilmekte olup, itfa süresi 5 yıldır.

9. Stok Maliyeti Hesaplama Sistemleri ve Yöntemleri

Stok maliyeti hesaplama sistemi aşağıdaki gibidir;

Maliyet Hesaplama Sistemi : Sipariş Maliyeti Sistemi
Stok Değerleme Sistemi : Ağırlıklı Ortalama Maliyet

10. Stok Sayımı

30 Haziran 2004 tarihi itibarıyla fiili stok sayımı yapılmıştır.

11. Satışlar

30 Haziran 2004 tarihinde sona eren altı aylık ara dönemde yurtiçi, yurtdışı satışlar hesap kalemleri içinde yer alan ürün, hurda, döküntü gibi maddelerin satışları ile hizmet satışlarının ayrı ayrı toplamları brüt satışların % 20' sini aşmamaktadır.

12. Satışla İlgili Teşvik ve Sübvansiyonlar

30 Haziran 2004 tarihinde sona eren altı aylık ara dönemde satışlarla ilgili teşvik ve sübvansiyon bulunmamaktadır.

13. Önceki Döneme İlişkin Gelir ve Giderler

30 Haziran 2004 tarihinde sona eren altı aylık ara dönemde önceki döneme ilişkin gelir ve gider bulunmamaktadır.

ENFLASYONA GÖRE DÜZELTİLMİŞ (Seri: XI No:20) MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

14. Adi ve İmtiyazlı Hisse Senetleri İçin Hisse Başına Kar

30 Haziran 2004 tarihi itibariyle, hisse başına kar aşağıdaki gibidir (1,000 TL nominal değerdeki hisseye isabet eden) :

30 Haziran 2004

Hisse Başına Kar (TL / %)

Adi Hisse Senedi Sahiplerine (Brüt=Net) (TL / %) 93 TL / %9.3

15. İşletmenin Dönem İçinde Gerçekleştirdiği Mal ve Hizmet Üretim Miktarlarındaki Değişmeler

30 Haziran 2004 tarihinde sona eren altı aylık ara dönemde her bir ana üretim grubu için ayrı ayrı olmak üzere gerçekleşen mal ve hizmet üretim miktarlarındaki değişim aşağıdaki gibidir :

<u>Mal Grubu</u>	<u>30 Haziran 2004</u>	<u>30 Haziran 2003</u>	<u>Değişim Miktarı</u>	<u>Değişim (%)</u>
Eşarp, Şal, Fular, Gavroş	88,995	110,319	(21,324)	(19)
Kravat, Papyon	4,004	6,775	(2,771)	(41)
Gömlek, Bluz	128,460	128,288	172	0.1
Ceket, Mont	4,275	6,447	(2,172)	(34)
Pantolon	12,394	14,339	(1,945)	(14)
Manto, Palto, Kaban Park, Pard, Pelerin	1,911	272	1,639	603
T. Elbise, Döpiyes, Tayyör, Elbise	5,256	4,717	539	11
Kasket, Şapka, Fötr, Böne, Vizyer	1,321	1,146	175	15
Etek, Şort	3,390	7,264	(3,874)	(53)
Yelek, Kanadyen	2,632	3,327	(695)	(21)
Ev Tekstil Ürünleri	7,068	11,725	(4,657)	(40)

ENFLASYONA GÖRE DÜZELTİLMİŞ (Seri: XI No:20) MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

16. İşletmenin Dönem İçinde Gerçekleştirdiği Mal ve Hizmet Satış Miktarlarındaki Değişmeler

30 Haziran 2004 tarihinde sona eren altı aylık ara dönemde her bir ana satış grubu için ayrı ayrı olmak üzere gerçekleşen mal ve hizmet satış miktarlarındaki değişim aşağıdaki gibidir:

<u>Mal Grubu</u>	<u>30 Haziran 2004</u>	<u>30 Haziran 2003</u>	<u>Değişim Miktarı</u>	<u>Değişim (%)</u>
Eşarp, Şal, Fular, Gavroş	109,040	99,957	9,083	9
Kravat, Papyon	67,379	63,230	4,149	7
Gömlek, Bluz	121,357	131,893	(10,536)	(8)
Ceket, Mont	6,304	6,151	153	2
Pantolon	23,203	26,169	(2,966)	(11)
Manto, Palto, Kaban				
Park, Pardesü, Pelerin	2,373	423	1950	461
T. Elbise, Döpyes, Tayyör				
Elbise	17,913	15,546	2,367	15
Kasket, Şapka, Fötr,				
Böne, Vizyer	3,341	3,019	322	11
Etek, Şort	9,639	6,351	3,288	52
Yelek, Kanadyen	1,135	418	717	172
Deri Giyim	1,445	1,629	(184)	(11)
Triko, Thirt, Swetshirt,				
Eşofman	172,275	157,399	14,876	9
Çorap ve Aksesuarları	53,144	55,346	(2,202)	(4)
Kumaşlar	37,011	33,268	3,743	11
Ev Tekstil Ürünleri	17,007	15,264	1,743	11
Çanta, Kemer,				
Portföy	39,870	40,070	(200)	0.5

ENFLASYONA GÖRE DÜZELTİLMİŞ (Seri: XI No:20) MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

2 Ağustos 2004 tarihli bağımsız sınırlı denetim raporumuzun birinci paragrafında da belirtildiği gibi, incelemelerimiz esas olarak mali tabloların hazırlanışındaki sistemi anlamaya yönelik olarak, analitik inceleme, bilgi toplama ve sınırlı denetim tekniklerinin uygulanmasından oluşmuştur. Uygulanan bu denetim teknik ve yöntemleri hakkında özet bilgiler aşağıda sunulmaktadır.

1. DENETLEME SÖZLEŞMESİ VE PLANLAMA :

Denetleme sözleşmesi, Sermaye Piyasası Kurulu (SPK)'nun koyduğu esaslara uygun olarak hazırlanmış ve denetlemenin etkin olmasını sağlamak için denetleme planlaması yapılmıştır. Planlama, işletmenin organizasyonu, içinde bulunduğu sektör, üretim ve çalışma tarzı, önceki dönem finansal tabloları, iç kontrol sisteminin güvenilirliği ve denetlemenin iç kontrollere ne ölçüde dayandırılacağı konusunda yapılan inceleme göz önünde tutularak hazırlanmıştır.

2. DENETLEME PROGRAMI :

Denetim, Uluslararası denetim yöntemleri kullanılarak genel kabul görmüş denetim standartlarına ve Sermaye Piyasası Kurulu tebliğlerinde belirtilmiş denetim ilke ve kurallarına uygun olarak yürütülmüştür. İşletmenin iç kontrol sistemi ve muhasebe politikaları göz önünde tutularak, standart denetim programları işletmeye adapte edilerek uygulanmıştır.

3. HAZIR DEĞERLER :

Kasanın, dönem sonu itibarıyla defteri kebir bakiyesi ile mutabakatı sağlanmıştır. Banka bakiyelerinin ilgili belgelerle mutabakatları sağlanmıştır.

4. MENKUL KIYMETLER :

Bilançoda gösterilen değerlerinin Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tebliğlerine uygun olup olmadığı belge ve kanıtları ile kontrol edilmiştir. Tahakkuklar gözden geçirilerek, doğrulukları ve yeterlilikleri kontrol edilmiştir.

5. ALACAKLAR :

Alacaklarda geçmiş dönemler ile karşılaştırılmak suretiyle analitik inceleme yapılmış ve sonuçlar değerlendirilmiştir.

ENFLASYONA GÖRE DÜZELTİLMİŞ (Seri: XI No:20) MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

6. STOKLAR :

Bilançoda gösterilen stok değerlerinin doğruluğu maliyetlere inilerek belge ve diğer kanıtlarıyla incelenmiş ve SPK tebliğlerine uygunluğu tesbit edilmiştir. İşletmenin stokları değerlendirme esasları kontrol edilmiştir.

7. DURAN VARLIKLAR :

Bu varlıklara hesap dönemi içerisinde yapılan ilaveler veya bunlardan satışlar, örnekleme yoluyla belge ve diğer kanıtlara inilerek doğrulanmıştır. Duran varlıklar üzerinde yapılan amortisman hesaplamaları kontrol edilmiştir.

8. KISA VADELİ BORÇLAR :

Kısa vadeli borçlarda geçmiş dönemler ile karşılaştırılmak suretiyle analitik inceleme yapılmış ve sonuçlar değerlendirilmiştir.

9. UZUN VADELİ BORÇLAR :

Dönem sonu itibariyle uzun vadeli banka kredilerinin tahakkukları gözden geçirilerek, doğrulukları ve yeterlilikleri kontrol edilmiştir. Kıdem tazminatı karşılıklarının SPK tebliğlerine uygunluğu kontrol edilmiştir.

10. ÖZ SERMAYE :

Sermaye, yasal yedekler ve diğer dağıtılmamış karlar ile ilgili belge ve diğer kanıtlar incelenerek doğrulukları kontrol edilmiştir.

11. DİĞER GENEL KONULAR :

(a) Şirket'in Yönetim Kurulu toplantı tutanakları incelenmiş ve mali tablolara etkisi olabilecek kararlar göz önünde tutulmuştur.

(b) Şirket'in yıl sonu itibariyle nakdi ve/veya gayri nakdi yükümlülükleri araştırılıp üçüncü şahıslardan bu konuda teyit mektupları alınmak suretiyle muhasebe kayıtlarına uygunluğu araştırılmıştır.

(c) Şirket'in yönetiminden ve danışmanlarından mevcut ve muhtemel davalar ve uyuşmazlıklar hakkında gerekli görüş ve açıklamalar sağlanmıştır.

ENFLASYONA GÖRE DÜZELTİLMİŞ (Seri: XI No:20) MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

VAKKO TEKSTİL VE HAZIR GIYİM SANAYİ İŞLETMELERİ A.Ş.

**1 OCAK 2004 – 30 HAZİRAN 2004 ARA DÖNEMİNE AİT
MALİ TABLOLARA İLİŞKİN
BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİM RAPORU**

Vakko Tekstil ve Hazır Giyim Sanayi İşletmeleri A.Ş.'nin 30 Haziran 2004 tarihi itibariyle düzenlenmiş bilançosunu ve bu tarihte sona eren altı aylık ara döneme ait gelir tablosunu 30 Haziran 2004 tarihi itibariyle Türk Lirası'nın alım gücüne göre ifade edilen birim değerleriyle sınırlı denetim ilke ve kurallarına göre incelemiş bulunuyoruz. Ara bilanço ve gelir tablosu üzerinde yaptığımız çalışma, yıllık mali tablolara ilişkin olarak genel kabul görmüş denetim ilke, esas ve standartlarına göre yapılan incelemeye oranla sınırlı tutulmuştur. İncelememiz esas olarak, ara bilanço ve gelir tablosunun hazırlanışındaki sistemi anlamaya yönelik olarak, analitik inceleme, bilgi toplama ve sınırlı denetim ilke ve kurallarının gerektirdiği çeşitli denetim tekniklerinin uygulanmasından oluşmuştur. Bu nedenle raporumuzun, yıllık bağımsız denetim raporlarından farklı olarak değerlendirilmesi gerekmektedir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 27 Nisan 2004 tarih ve MSD-10/303-9009 sayılı duyurusunda "Sermaye Piyasası Kurulu'nun yayımladığı Seri XI 20 No'lu Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesine İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliği kapsamında, 2004 yılında düzenlenecek ara mali tabloların karşılaştırmalı olarak sunulmasına gerek bulunmamaktadır" denilmektedir. Bu nedenle, Şirket'in 30 Haziran 2004 tarihinde sona eren altı aylık ara döneme ait mali tabloları karşılaştırmalı olarak sunulmamıştır.

Bu çerçevede, yukarıda belirtilen ara mali tablolarda Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine ve ara mali tabloların hazırlanmasına ilişkin ilke ve kurallara uymayan önemli bir hususa rastlanmamıştır.

İstanbul,
2 Ağustos 2004

Denet Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.

Ömür Günel
Sorumlu Ortak Başdenetçi
