

MAZHAR ZORLU HOLDİNG

ANONİM ŐİRKETİ

01 OCAK - 31 ARALIK 2003

HESAP DÖNEMİNE AİT

MALİ TABLOLAR VE DİPNOTLARI

•

## MAZHAR ZORLU HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2003

### HESAP DÖNEMİNE AİT BİLANÇO DİPNOTLARI(MİLYON TL)

#### 1. İşletmenin fiili faaliyet konusu

Mazhar Zorlu Holding A.Ş. ("Şirket")'nin fiili faaliyet konusu iştirak ettiği şirketlerin yönetimine katılmak ve aracılık yapmamak şartıyla hisse senetlerini iktisap etmek ve satmaktır.

#### 2. Sermayenin %10 ve daha fazlasına sahip ortaklar

<u>Hissedar</u>	<u>31 Aralık 2003</u>		<u>31 Aralık 2002</u>	
	<u>Pay oranı (%)</u>	<u>Pay tutarı Milyon TL</u>	<u>Pay oranı (%)</u>	<u>Pay tutarı Milyon TL</u>
Kemal Zorlu	39.69	3,968,750	39.69	3,968,750
Nafiz Zorlu	30.13	3,013,000	30.13	3,013,000
Diğer- Halka Açık Kısım	30.18	3,018,250	30.18	3,018,250

#### 3. Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyazlar

Cari ve Önceki Dönem Arasında Farklılık Yoktur.

- Rüçhan Hakkı Kullanımına İlişkin İmtiyazlar: Esas sözleşmenin 10.maddesinde, rüçhan hakkı kullanımında; A grubundan kendi grubu içinde kullanılmayan rüçhan hakları eşit olarak B grubu , B grubundan kendi grubu içinde kullanılmayan rüçhan hakları eşit olarak A grubu hisse sahiplerine intikal ettirilmiştir.
- Yönetim Kuruluna Seçilmeye İlişkin İmtiyazlar: Esas sözleşmenin 15. maddesinde yönetim kuruluna aday gösterme ; yönetim kurulu genel kurulca beş üyeden teşekkül ettiği takdirde, üçü A grubu, ikisi B grubu hissedarların gösterdiği adaylar arasından seçilir.Yönetim Kurulu yedi üyeden teşekkül ettiği takdirde,dört üye A grubu ve üç üye B grubu hissedarların göstereceği adaylar arasından seçilir. Yönetim Kurulu dokuz üyeden teşekkül ettiği takdirde, beş üye A grubu ve dört üye B grubu hissedarların göstereceği adaylar arasından seçilir.
- Oy Kullanma Hakkına İlişkin İmtiyazlar: Esas sözleşmenin 21. maddesinde A grubu hisse senedi sahiplerine olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında ikişer oy,diğer grup hisse senedi sahipleri birer oy hakkına sahiptir.Ancak esas mukavele tadiline müteallik kararlarda bütün hisselerin birer oy hakkı vardır.
- Vekaleten Temsil Hakkına İlişkin İmtiyazlar: Esas sözleşmenin 22. Maddesinde genel kurul toplantılarında A ve B grubu hisse sahipleri kendilerini ancak aynı grup hisedarlar vasıtasıyla temsil ettirebilirler. Diğer hissedarlar, hissedarlardan veya hariçten vekil tayin edebilirler.

#### 4. Kayıtlı sermayeli ortaklıklarda kayıtlı sermaye tutarı

25,000,000 TL (31 Aralık 2002: 25,000,000 TL)'dir.

#### 5. Dönem içinde yapılan sermaye artırımları ve kaynakları

Yoktur (31 Aralık 2002: Yoktur).

#### 6. Dönem içinde ihraç edilen hisse senedi dışındaki menkul kıymetler

Yoktur (31 Aralık 2002: Yoktur).

## MAZHAR ZORLU HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2003

HESAP DÖNEMİNE AİT BİLANÇO DİPNOTLARI(MİLYON TL)

### 7. Dönem içinde itfa edilen borçlanmayı temsil eden menkul kıymetler

Yoktur (31 Aralık 2002: Yoktur).

### 8. Cari dönemde duran varlık hareketleri

a) Satın alınan, imal veya inşa edilen maddi duran varlıkların maliyeti : 3,064 TL(31 Aralık 2002:Yoktur).

b) Satılan veya hurdaya ayrılan maddi duran varlık maliyeti :Yoktur (31 Aralık 2002: Yoktur.)

c) Cari dönemde ortaya çıkan yeniden değerlendirme artışı :Yoktur (31 Aralık 2002 : Yoktur)

d) Yapılmakta olan yatırımların niteliği, toplam tutarı, başlangıç ve bitiş tarihi ve tamamlanma derecesi: Yoktur. (31 Aralık 2002 : Yoktur)

### 9. Cari ve gelecek dönemlerde yararlanılacak yatırım indirimi

Cari dönemde yararlanılan ve gelecek dönemlerde yararlanılacak yatırım indirimi: Yoktur (31 Aralık 2002: Yoktur).

### 10. İşletmenin ortaklar, iştirakler ve bağlı ortaklıklar ile olan alacak borç ilişkisi

	31 Aralık 2003				31 Aralık 2002			
	Borçlar		Alacaklar		Borçlar		Alacaklar	
	Ticari	Olmayan	Ticari	Olmayan	Ticari	Olmayan	Ticari	Olmayan
İştirakler		487,010	863,941		-		-	
Bağlı ortaklıklar	-	-			-	95,171	1,378,733	84,842
Ortaklar	-	9,408	-	-	-	-	-	-
	-	496,418	863,941	-	-	95,171	1,378,733	84,842

**11. Stoklar ve diğer bilanço kalemlerinde uygulanan değerlendirme, envanter ve amortisman ayırma yöntemleri, bunlarda ve diğer muhasebe politikalarında önceki dönemlere göre yapılan değişiklikler, bu değişikliklerin parasal etkileri ve Şirket'in sürekliliği ile dönemsellik varsayımlarını değiştirecek muhtemel gelişmeler ve bunların gerekçeleri**

Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK")'nun XI/ 1 sayılı tebliği ve bu tebliğe değişiklik ve eklemeler yapan XI/ 3, 4, 5, 11, 13, 14, 15, 16 ve 17 sayılı tebliğleriyle, Sermaye Piyasası Kanunu'na tabi ortaklıklar ve aracı kurumlar tarafından 31 Aralık 1988 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerine ilişkin olarak düzenlenecek mali tablo ve raporların hazırlanıp sunulmasına ilişkin ilke ve kurallar (bundan sonra "SPK tarafından yayımlanmış genel kabul görmüş muhasebe ilkeleri" olarak anılacaktır) belirlenmiştir.

Buna göre, Şirket mali tablolarını ve dipnotlarını yürürlükteki ticari ve mali mevzuata ve SPK tebliğlerindeki ilke ve kurallara uygun olarak hazırlamaktadır.

## MAZHAR ZORLU HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2003

HESAP DÖNEMİNE AİT BİLANÇO DİPNOTLARI(MİLYON TL)

### 11. (DEVAMI)

Önemli muhasebe ilkeleri aşağıdaki gibidir:-

#### a) Alacak ve Borçlar

Alacak ve borçlar kayıtlı değerleri ile değerlendirilmekte ve bu grup içerisinde gösterilen alacak ve borç senetleri Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (“TCMB”)’ınca belirlenen reeskont oranı olan % 48 (31 Aralık 2002: % 64) kullanılarak reeskonta tabi tutulmaktadır. 23 Ocak 1996 tarih ve 22532 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan SPK’nın XI/ 13 sayılı tebliği uyarınca 3 aydan daha uzun vadeli avans, depozito ve teminat niteliğinde olmayan senetsiz alacak ve borçlar için de reeskont uygulaması getirilmiştir. Ancak, Şirket’in 3 ayı geçen ve belirtilen nitelikte senetsiz borç ve alacağı bulunmamaktadır.

#### b) Şüpheli Alacaklar Karşılığı

Şüpheli alacaklar, ödeme süresi geçmiş ve bu nedenle vadesi birkaç defa uzatılmış veya protesto edilmiş, yazı ile birden daha fazla sayıda talep edilmiş ya da dava veya icra safhasına aktarılmış üçüncü kişilerden olan senetli ve senetsiz alacakları kapsamaktadır ve tamamına karşılık ayrılmaktadır.

#### c) Maddi Duran Varlıklar

Amortisman tabi maddi duran varlıklar elde etme maliyeti ile gösterilmekte ve yeniden değerlemeye tabi tutulmamaktadır. Şirket maddi duran varlıklarını azalan bakiyeler yöntemine göre vergi mevzuatında belirlenmiş esaslar çerçevesinde amortisman tabi tutmaktadır.

#### d) Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar içerisinde yer alan haklar, elde etme maliyet bedelleriyle vergi mevzuatında belirlenmiş esaslar çerçevesinde doğrusal itfa yöntemine tabi tutulmaktadır.

#### e) Finansal Duran Varlıklar

İştirakler ve diğer finansal duran varlıklar nakit karşılığında alınan hisse senetleri elde etme maliyetleriyle, ilgili kuruluşların içsel kaynaklardan yaptıkları sermaye artırımlarından edinilen bedelsiz hisse senetleri ise nominal değerleriyle yansıtılmaktadır. İlişikteki mali tablolar açısından Şirket’in doğrudan %10 ile %50 arasında paya sahip olduğu kuruluşlar “iştirakler”, %50’den fazla paya sahip olunan kuruluşlar “bağlı ortaklıklar”, %10’dan az paya sahip olunan kuruluşlar ise “diğer finansal varlıklar” olarak tanımlanmıştır.

#### f) Yabancı Para Varlık ve Borçlar

Dönem içerisinde yabancı para cinsinden gerçekleşen işlemler, işlem tarihinde geçerli kurlar esas alınarak Türk lirasına çevrilmiştir. Bilançoda yer alan yabancı para cinsinden varlıklar dönem sonu TCMB döviz alış kuru, borçlar ise dönem sonu TCMB döviz satış kuru esas alınarak Türk lirasına çevrilmiştir (bilanço dipnotu 30). Yabancı para cinsinden işlem ve bilanço kalemlerinin Türk lirasına çevrilmesinden doğan kur farkı gelir ve giderleri cari dönem karının belirlenmesinde hesaba alınmıştır.

## MAZHAR ZORLU HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2003

HESAP DÖNEMİNE AİT BİLANÇO DİPNOTLARI(MİLYON TL)

### 11. (DEVAMI)

#### g) Kıdem Tazminatı

Yürürlükte olan iş kanunu, Şirket'te bir yılını doldurmuş olan her personele sebepsiz olarak işten çıkarma, emekliliğe hak kazanma, askere çağırılma veya ölüm hallerinde kıdem tazminatı ödemeyi öngörür. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarıdır ve 31 Aralık 2003 tarihi itibariyle kıdem tazminatı tavanı 1,389,950 TL dir. 01/01/2004 Tarihinden itibaren kıdem tazminatı tavanı 1,485,430 TL'ye yükselmiştir.(31 Aralık 2002: 1,323,950 TL)'dir.

#### h) Gelir ve Gider Tahakkukları

Dönem gelir ve giderleri tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmiştir.

#### ı) Diğer Bilanço Kalemleri

Diğer bilanço kalemleri esas olarak kayıtlı değerleriyle yansıtılmıştır.

### 12. Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan ve açıklamayı gerektiren hususlara ilişkin bilgi

a) 01/01/2004 tarihi itibariyle kıdem tazminatı tavanı 1,390 TL'den 1,485 TL'ye yükselmiş olup bu yükselmeden ötürü işletmemize 7,211 TL yük gelmiştir.(31 Aralık 2002 Tarihinde kıdem tazminatı tavanı 1,235 TL'den 1,323 TL'ye yükselmiştir.Bu yükselmeden dolayı şirketimize 9,001 TL yük gelmiştir..)

b) Şirketimiz İdare Meclisi 28/01/2004 tarih ve 2004/2 sayılı karar ile Sermayemizin 10,000,000 TL 'den 10,500,000 TL ye çıkarılmasına karar vermiştir. Arttırılan sermayenin kaynakları 362,118 TL 'sı KVK gecici 28.md.'ne istinaden iştirak hissesi satış karı fonundan, 66,558 TL ' sı iştirakler gayrimenkul satış karı fonundan, 49,500 TL'sı iştiraklerden gelen iştirak satış karı fonundan, 21,824 TL'sı 1998 yılı olağanüstü yedeklerden oluşmuştur.

Söz konusu sermaye arttırımının SPK'nın 09/03/2004 tarih ve 19/203 sayılı belgesi kapsamında baskı ve dağıtım işlemleri tamamlanmıştır.

### 13. Şarta bağlı zararlar ve her türlü şarta bağlı kazançlara ilişkin bilgi

Yoktur (31 Aralık 2002: 18,276 TL İhtilafı Vergi Karşılığı).

### 14. İşletmenin gayri safi kar oranları üzerinde önemli ölçüde etkide bulunan muhasebe tahminlerinde değişikliklere ilişkin bilgi ve bunların parasal etkileri

Yoktur (31 Aralık 2002: Yoktur).

### 15. Aktif değerler üzerinde mevcut bulunan toplam ipotek veya teminat tutarları

Holdıng binası üzerinde 2,000,000 TL ve 55,000,000 ABD\$ tutarlarında çeşitli derecelerden ipotekler mevcuttur (31 Aralık 2002: 2,000,000 TL).

**MAZHAR ZORLU HOLDİNG A.Ş.****1 OCAK – 31 ARALIK 2003****HESAP DÖNEMİNE AİT BİLANÇO DİPNOTLARI(MİLYON TL)****16. Aktif değerlerin toplam sigorta tutarları**

	<b>31 Aralık 2003</b> <b><u>Milyon TL</u></b>	31 Aralık 2002 <u>Milyon TL</u>
Bina, muhteviyat ve demirbaş	<b>835,000</b>	525.000
	<b><u>835,000</u></b>	<u>525.000</u>

**17. Alacaklar için alınmış olan ipotek ve diğer teminatların toplam tutarı**

Yoktur (31 Aralık 2002 : Yoktur).

**18. Pasifte yer almayan taahhütlerin toplam tutarı**

<b><u>Verilen kefaletler</u></b>	<b><u>31 Aralık 2003</u></b>	<u>31 Aralık 2002</u>
Milyon TL	<b>9,150,823</b>	9,150,823
ABD\$	<b>24,227,947</b>	24,227,947
EUR	<b>9,926,928</b>	9,926,928

**19. Bankalardaki mevduatın bloke olamına ilişkin tutarlar**

Yoktur (31 Aralık 2002 : Yoktur).

**20. Bilançoda maliyet bedeli üzerinden gösterilmiş menkul kıymetlerin ve finansal duran varlıkların borsa rayiçlerine göre, borsa rayiçleri üzerinden gösterilmiş menkul kıymetlerin ve finansal duran varlıkların maliyet bedellerine göre değerlerini gösteren bilgi****31 Aralık 2003**

<b><u>Menkul Kıymetler/ Finansal Duran Varlıklar</u></b>	<b><u>Maliyet Bedeli</u></b> <b><u>Milyon TL</u></b>	<b><u>İşlem Gördüğü</u></b> <b><u>Borsa</u></b>	<b><u>Borsa Rayici</u></b> <b><u>Milyon TL</u></b>
<b><u>Diğer Finansal Duran Varlıklar:</u></b>			
Güçbirliği Holding A.Ş.	<b>631.410</b>	-	-
Ege Pamtur A.Ş.	<b>217,875</b>	-	-
Güç Yapı A.Ş.	<b>201.875</b>	-	-
İzmir Enerji A.Ş.	<b>70.000</b>	-	-
EGS Sigorta A.Ş.	<b>25.000</b>	-	-
Ares Alaçatı A.Ş.	<b>12.250</b>	-	-
Asad Enerji A.Ş.	<b>4.260</b>	-	-
Kipa A.Ş.	<b>579</b>	<b>İ.M.K.B.</b>	4.569
Kaplamin A.Ş.	<b><u>677</u></b>	<b>İ.M.K.B.</b>	<u>2.522</u>
	<b><u>Toplam</u></b>		<u>7.091</u>
<b><u>İştirakler:</u></b>			
Egeplast A.Ş.	<b>7.783.926</b>	<b>İ.M.K.B.</b>	8.377.413
Ege Yıldız A.Ş.	<b>5.101.125</b>	-	-
Plastek Ltd.Şti.	<b>6.500</b>	-	-
Rema Matbaacılık A.Ş.	<b><u>1.040</u></b>	-	<u>-</u>

**MAZHAR ZORLU HOLDİNG A.Ş.****1 OCAK – 31 ARALIK 2003****HESAP DÖNEMİNE AİT BİLANÇO DİPNOTLARI(MİLYON TL)**

	<b><u>Toplam</u></b>	<b><u>12.892.591</u></b>		<b><u>8.377.413</u></b>
<b>20. (DEVAMI)</b>				
<b><u>Bağlı Ortaklıklar :</u></b>				
Ege Sigortacılık A.Ş.		<b><u>50.474</u></b>	-	<u>-</u>
	<b><u>Toplam</u></b>	<b><u>50.474</u></b>		<u>-</u>

31 Aralık 2002

<u>Menkul Kıymetler/ Finansal Duran Varlıklar</u>	<u>Maliyet Bedeli Milyon TL</u>	<u>İşlem Gördüğü Borsa</u>	<u>Borsa Rayici Milyon TL</u>
<b><u>Diğer Finansal Duran Varlıklar:</u></b>			
Güçbirliği Holding A.Ş.	564,852	-	-
Güç Yapı A.Ş.	217,875	-	-
İzmir Enerji A.Ş.	70,000	-	-
EGS Sigorta A.Ş.	25,000	-	-
Ege Zorlu A.Ş.	12,500	-	-
Ares Alaçatı A.Ş.	12,250	-	-
Asad Enerji A.Ş.	4,260	-	-
Kaplamin	677	İ.M.K.B.	1.915
Kipa A.Ş.	<u>643</u>	İ.M.K.B.	<u>4.245</u>
	<b><u>Toplam</u></b>		<b><u>6.160</u></b>
<b><u>İştirakler:</u></b>			
Egeplast A.Ş.	6,741,526	İ.M.K.B.	4,058,666
Ege Pamtur A.Ş.	217,875	-	-
Tempoplast GmbH	138,037	-	-
Plastek Ltd.Şti.	6,500	-	-
Rema Matbaacılık A.Ş.	<u>1,040</u>	-	<u>-</u>
	<b><u>Toplam</u></b>		<b><u>4,058,666</u></b>
<b><u>Bağlı Ortaklıklar :</u></b>			
Ege Yıldız A.Ş.	5,101,125	-	-
Ege Sigortacılık A.Ş.	<u>5,834</u>	-	<u>-</u>
	<b><u>Toplam</u></b>		<b><u>-</u></b>

İştirakler ve diğer finansal duran varlıklar bilançoda elde etme maliyeti ile gösterilmektedir.

**21. Menkul kıymetler ve bağlı menkul kıymetler grubu içinde yer alıp işletmenin ortakları, iştirakler ve bağlı ortaklıklar tarafından çıkarılmış bulunan menkul kıymet tutarları ve bunları çıkaran ortaklıklar**

Yoktur (31 Aralık 2002: Yoktur).

**MAZHAR ZORLU HOLDİNG A.Ş.**

**1 OCAK – 31 ARALIK 2003**

**HESAP DÖNEMİNE AİT BİLANÇO DİPNOTLARI(MİLYON TL)**

**22. Mali tablolardaki “diğer” ibaresini taşıyan hesap kalemlerinden dahil olduğu grubun toplam tutarının %20’sini veya bilanço aktif toplamının %5’ini aşan kalemlerin ad ve tutarları**

a) Kısa Vadeli Ticari Alacaklar grubu içerisinde “Diğer Kısa Vadeli Ticari Alacaklar” :-

	<b>31 Aralık 2003</b>	<b>31 Aralık 2002</b>
	<b><u>Milyon TL</u></b>	<b><u>Milyon TL</u></b>
Tempoplast GmbH	<b><u>1.227.282</u></b>	<b><u>1,198,029-</u></b>
<b><u>Toplam</u></b>	<b><u>1.227.282</u></b>	<b><u>1,198,029-</u></b>

b) Diğer Kısa Vadeli Alacaklar grubu içerisinde “ Kısa Vadeli Diğer Alacaklar” :-

	<b>31 Aralık 2003</b>	<b>31 Aralık 2002</b>
	<b><u>Milyon TL</u></b>	<b><u>Milyon TL</u></b>
Personelden alacaklar	<b><u>2.386</u></b>	<b><u>105</u></b>
<b><u>Toplam</u></b>	<b><u>2.386</u></b>	<b><u>105</u></b>

c) Diğer Dönen Varlıklar :-

	<b>31 Aralık 2003</b>	<b>31 Aralık 2002</b>
	<b><u>Milyon TL</u></b>	<b><u>Milyon TL</u></b>
Gelecek Aylara ait Giderler		<b><u>63.099</u></b>
Peşin Ödenen Vergiler	<b><u>85,128</u></b>	<b><u>65.421</u></b>
Gelir Tahakkukları	<b><u>.....</u></b>	<b><u>5.738</u></b>
<b><u>Toplam</u></b>	<b><u>85,128</u></b>	<b><u>134.258</u></b>

d) Finansal Duran Varlıklar grubu içerisinde “Diğer Finansal Duran Varlıklar ” :-

	<b>31 Aralık 2003</b>	<b>31 Aralık 2002</b>
	<b><u>Milyon TL</u></b>	<b><u>Milyon TL</u></b>
Güçbirliği Holding A.Ş.	<b><u>631.410</u></b>	<b><u>631.409</u></b>
Ege Pamtur A.Ş.	<b><u>217.875</u></b>	<b><u>217.875</u></b>
Güç Yapı A.Ş.	<b><u>201.875</u></b>	<b><u>201.875</u></b>
İzmir Enerji A.Ş.	<b><u>70.000</u></b>	<b><u>70.000</u></b>
EGS Sigorta A.Ş.	<b><u>25.000</u></b>	<b><u>25.000</u></b>
Ares Alaçatı A.Ş.	<b><u>12.250</u></b>	<b><u>12.250</u></b>
Asad Enerji A.Ş.	<b><u>4.260</u></b>	<b><u>4.260</u></b>
Ege Zorlu A.Ş.		<b><u>12.500</u></b>
Diğer	<b><u>1.256</u></b>	<b><u>1.405</u></b>
<b><u>Toplam</u></b>	<b><u>1.163.926</u></b>	<b><u>1.176.574</u></b>

e) Duran Varlıklar grubu içerisinde “Diğer Duran Varlıklar ” :-

	<b>31 Aralık 2003</b>	<b>31 Aralık 2002</b>
	<b><u>Milyon TL</u></b>	<b><u>Milyon TL</u></b>
Gelecek Yıllara Ait Giderler	<b><u>21,115</u></b>	<b><u>15,646</u></b>
<b><u>Toplam</u></b>	<b><u>21,115</u></b>	<b><u>15,646</u></b>

**MAZHAR ZORLU HOLDİNG A.Ş.**

**1 OCAK – 31 ARALIK 2003**

**HESAP DÖNEMİNE AİT BİLANÇO DİPNOTLARI(MİLYON TL)**

**22. (DEVAMI)**

f) Kısa vadeli Borçlar grubu içerisinde “Kısa Vadeli Diğer Borçlar ”

	<b>31 Aralık 2003</b>	31 Aralık 2002
	<u><b>Milyon TL</b></u>	<u>Milyon TL</u>
Yönetim Ücretleri	2.220	20,255
Personele Borçlar	409	
<b><u>Toplam</u></b>	<b><u>2.629</u></b>	<b><u>20,255</u></b>

g) Diğer Faaliyetlerden Gelirler ve Karlar grubu içerisinde “Faaliyetle İlgili Diğer Gelirler ve Karlar” :-

	<b>31 Aralık 2003</b>	31 Aralık 2002
	<u><b>Milyon TL</b></u>	<u>Milyon TL</u>
Prefix Santral Gelirleri	47.946	32,834
Kambiyo Gelirleri	129.066	896,868
Kira gelirleri G:menkul	27.307	14,154
Kira gekirleri Taşıt	1.800	
Reeskont Geliri	1.113	52
Hizmet Gelirleri		393,850
<b><u>Toplam</u></b>	<b><u>207.232</u></b>	<b><u>1,337,758</u></b>

ğ) Diğer Faaliyetlerden Giderler ve Zararlar :-

	<b>31 Aralık 2003</b>	31 Aralık 2002
	<u><b>Milyon TL</b></u>	<u>Milyon TL</u>
Kambiyo Zararları	15.585	212.809
Reeskont Faiz Gideri	30	1.113
Kiralanana ait vergi amortisman-v.s	10.738	4.842
Prefix Santral Giderleri	47.946	
<b><u>Toplam</u></b>	<b><u>74.299</u></b>	<b><u>218.764</u></b>

h) Olağanüstü Gelirler ve Karlar grubu içerisinde “Diğer Olağanüstü Gelirler ve Karlar” :-

	<b>31 Aralık 2003</b>	31 Aralık 2002
	<u><b>Milyon TL</b></u>	<u>Milyon TL</u>
İhtilaftan vazgeçilen vergi karşılığı	16.659	
Sigorta hasar tazminat gelirleri	916	1.831
İştirak satış karları	74.373	6.844
Diğer	204	2
<b><u>Toplam</u></b>	<b><u>92.152</u></b>	<b><u>8.677</u></b>

ı) Olağanüstü Giderler ve Zararlar grubu içerisinde “Diğer Olağanüstü Giderler ve Zararlar” :-

	<b>31 Aralık 2003</b>	31 Aralık 2002
	<u><b>Milyon TL</b></u>	<u>Milyon TL</u>
İştirak satış zararları	8.663	-
Matrah artırım vergileri	5.861	-
Diğer	14	5
<b><u>Toplam</u></b>	<b><u>14.538</u></b>	<b><u>5</u></b>

## MAZHAR ZORLU HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2003

### HESAP DÖNEMİNE AİT BİLANÇO DİPNOTLARI(MİLYON TL)

23. “Diğer Alacaklar” ile “Diğer Kısa veya Uzun Vadeli Borçlar” hesap kalemi içinde bulunan ve bilanço aktif toplamının yüzde birini aşan, personelden alacaklar ile personele borçlar tutarlarının ayrı ayrı toplamları

Yoktur (31 Aralık 2002 : Yoktur).

24. Ortaklar, iştirakler ve bağlı ortaklıklardan alacaklar nedeniyle ayrılan şüpheli alacak tutarları ve bunların borçluları

Yoktur (31 Aralık 2002 : Yoktur).

25. Vadesi gelmiş bulunan ve henüz vadesi gelmeyen alacaklar için ayrılan şüpheli alacak tutarları

Şirket'in 31 Aralık 2003 itibariyle vadesi geldiği halde tahsil edemediği 1,227,282 TL tutarındaki alacağı için şüpheli alacak karşılığı bulunmaktadır (31 Aralık 2002: 1,198,029 TL).

26. İşletme ile dolaylı sermaye ve yönetim ilişkisine sahip iştirakler ve bağlı ortaklıkların dökümü, iştirakler ve bağlı ortaklıklar hesabında yer alan ortaklıkların isimleri ve iştirak oran ve tutarları, söz konusu ortaklıkların düzenlenen en son mali tablolarında yer alan dönem kârı veya zararı, net dönem kârı veya zararı ile bu mali tabloların ait olduğu dönem, Sermaye Piyasası Kurulu standartlarına göre hazırlanıp hazırlanmadığı bağımsız denetime tabi tutulup tutulmadığı ve bağımsız denetim raporunun olumlu, olumsuz ve şartlı olmak üzere hangi türde düzenlendiği

31 Aralık 2003						
	<u>Sermayesi</u>	<u>İştirak Oranı (%)</u>	<u>İştirak Maliyet Tutarı (Milyon TL)</u>	<u>En son Mali Tablo tarihi</u>	<u>Bürüt/Dönem Kârı/ (Zararı)</u>	<u>Net Dönem Kârı/ (Zararı)</u>
<b><u>İştirakler</u></b>						
Egeplast A.Ş.**	10,765,139	48	7,783,926	30.09.2003	11,905,509	11,413,663
Ege Yıldız A.Ş.*	25,000,000	19	5,101,125	30.09.2003	(3,483,988)	(3,483,988)
Plastek Ltd.Şti.*	105,000 ABD\$	33	35,000 ABD\$	30.09.2003	(90,834)	(90,834)
Rema Matbaacılık A.Ş.*	5,000	10	1,040	31.03.2003	(8,764)	(8,764)
<b><u>Bağlı Ortaklıklar :</u></b>						
Ege Sigortacılık A.Ş.*	50,000	99	50,467	30.09.2003	(6.363)	(6.363)
<b><u>Diğer Finansal Duran Varlıklar:</u></b>						
Güçbirliği Holding A.Ş.	11,122,150	5.9	631,410	30.09.2003	(1,353,141)	(1,353,141)
Güç Yapı A.Ş.	7,000,000	4.3	201,875	30.09.2003	(9,662)	(9,662)
Ege Pamtur A.Ş.	7,800,000	2.8	217,875	30.06.2003	717,180	717,180
İzmir Enerji A.Ş.	3,000,000	2.3	70,000	30.09.2003	(2,011,352)	(2,011,352)
Egs Sigorta A.Ş.**	2,500,000	1.0	25,000	31.12.2002	(4,361,282)	(4,361,282)
Ares Alaçatı A.Ş.	1,000,000	1.2	12,250	30.09.2003	(527,363)	(527,363)
Asad Enerji A.Ş.	1,000,000	0.04	4,260	30.09.2003	(127,576)	(127,576)
Kaplamin A.Ş.**	1,600,000	0.00018	677	30.09.2003	978,496	978,496
Kipa A.Ş.**	11,810,664	0.00003	728	30.09.2003	4,811,087	2,605,270

\* Adı geçen şirketlerin mali tabloları, şirketlerin halka açık olmaması nedeni ile SPK tarafından yayımlanmış genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre hazırlanmamakta ve bağımsız denetime tabi tutulmamaktadır.

\*\* Sözkonusu şirketler halka açıktır, dolayısıyla mali tablolarını SPK tarafından yayımlanmış genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre hazırlamaktadırlar. Adı geçen şirketlerin bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2003 mali tabloları için hazırlanan bağımsız denetim raporlarında olumlu görüş sunulmuştur.

## MAZHAR ZORLU HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2003

### HESAP DÖNEMİNE AİT BİLANÇO DİPNOTLARI(MİLYON TL)

#### 26. (DEVAMI)

31 Aralık 2002

	Sermayesi	İştirak Oranı (%)	İştirak Tutarı Milyon TL	En son Mali Tablo tarihi	Dönem Kârı (Zararı)	Net Dönem Kârı veya Zararı
<b>İştirakler:</b>						
Egeplast A.Ş.	10,765,139	40	3,496,324	31.12.2002	(8,077,459)	(8,077,459)
Ege Pamtur A.Ş.	6,500,000	14	217,875	30.06.2002	(1,157,601)	(1,157,601)
Tempoplast GmbH		33	1,022,584 EUR	31.12.1999	1,213,894 DEM	1,213,894 DEM
Plastek Ltd.Şti.	105,000 ABD\$	33	35,000 ABD\$	30.06.2002	61,665	61,665
Rema Matbaacılık A.Ş.	5,000	10	1,040	30.06.2002	(3,440)	(3,440)
<b>Bağlı Ortaklıklar :</b>						
Ege Yıldız A.Ş.	5,000,000	95	5,101,125	30.06.2002	(3,490,173)	(3,490,173)
Ege Sigortacılık A.Ş.	5,000	99	5,834	30.06.2002	(4,783)	(4,783)
<b>Diğer Finansal Duran Varlıklar:</b>						
Güçbirliği Holding A.Ş.	10,000,000	5.9	564,852	30.06.2002	(4,088,433)	(4,088,433)
Güç Yapı A.Ş.	7,000,000	4.3	297,500	30.06.2002	(209,560)	(209,560)
İzmir Enerji A.Ş.	3,000,000	2.3	70,000	30.06.2002	539,207	345,360
Egs Sigorta A.Ş.**	2,500,000	1.0	25,000	30.06.2002	(1,247,701)	(1,247,701)
Ege Zorlu A.Ş.	250,000	5.0	12,500	30.06.2002	6,438	6,438
Ares Alaçatı A.Ş.	1,000,000	1.2	12,250	30.06.2002	(332,002)	(332,002)
Asad Enerji A.Ş.	1,000,000	0.04	4,260	30.06.2002	327,228	229,060
Kaplamin A.Ş.**	1,600,000	0.00018	677	30.06.2002	(296,076)	(296,076)
Kipa A.Ş.**	11,810,664	0.00003	643	30.06.2002	5,568,639	3,618,895

#### 27. İştirakler ve bağlı ortaklıklarda içsel kaynaklardan yapılan sermaye artırımını nedeniyle elde edilen bedelsiz hisse senedi tutarları

Yoktur (31 Aralık 2002: Güçbirliği Holding A.Ş. 66,558).

#### 28. Taşınmazlar üzerinde sahip olunan sınırlı aynı haklar ve değerleri

Yoktur (31 Aralık 2002: Yoktur).

#### 29. Duran varlıklarda son üç dönemde yapılan yeniden değerlendirme tutarları

Şirket maddi duran varlıklarını yeniden değerlemeye tabi tutmamaktadır (31 Aralık 2002: Yoktur).

**MAZHAR ZORLU HOLDİNG A.Ş.**

**1 OCAK – 31 ARALIK 2003**

**HESAP DÖNEMİNE AİT BİLANÇO DİPNOTLARI(MİLYON TL)**

**30. Yabancı paralarla temsil edilen ve kur garantisi olmayan alacak ve borçlar ile aktifte mevcut yabancı paraların ayrı ayrı tutarları ve TL'na dönüştürülme kurları**

**31 Aralık 2003**

	<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Döviz Miktarı</u>	<u>Değerleme Kuru (TL)</u>
<b><u>Varlık Cinsi :</u></b>			
Banka Mevduatı	ABD\$	1,29	1,395,835
<b><u>Borç Cinsi :</u></b>			
Banka Kredileri	EUR	1,183,091	1,753,489
	ABD\$	685,115	1,402,567

**31 Aralık 2002**

	<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Döviz Miktarı</u>	<u>Değerleme Kuru (TL)</u>
<b><u>Varlık Cinsi :</u></b>			
Banka Mevduatı	ABD\$	253,310,67	1,634,501
	STR	1,000	2,618,888
<b><u>Borç Cinsi :</u></b>			
Banka Kredileri	EUR	1,123,114	1,711,693
	ABD\$	689,041	1,642,384

**31. Ortaklar, iştirakler ve bağı ortaklıklar lehine verilen garanti, taahhüt, kefalet, avans, ciro gibi yükümlülüklerin tutarı**

Şirket iştirakleri lehine 9,150,823 TL ( 31 Aralık 2002: 9,150,823 TL) ; 23,736,297 ABD\$ (31 Aralık 2002: 23,736,297 ABD\$) ve 9,885,014 EUR (31 Aralık 2002: 9,885,014 EUR) tutarında kefalet vermiştir.

**32. Kategorileri itibariyle yıl içinde çalışan personelin ortalama sayısı**

	<u>31 Aralık 2003</u>	<u>31 Aralık 2002</u>
İdari personel	14	17

**32. Mali tabloları önemli ölçüde etkileyen ya da mali tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gerekli olan diğer hususlar**

**31 Aralık 2003**

**Yoktur**

**31 Aralık 2002**

- a) 31/12/2002 itibariyle ödenmemiş toplam 987,639,364 TL vergi borcumuzdan 630,884,637 TL 'lik tutar "Vergi Barışı Kanunu" çerçevesinde 9 eşit taksitte 18 ayda ödeme imkanı doğmuştur.Taksitlendirilecek olan söz konusu borç TEFE oranı ile faizlendirilecektir.Taksitlendirilemeyecek olan vergi borçlarımızın toplamı 371,320,097 TL dir.

**MAZHAR ZORLU HOLDİNG A.Ş.**

**1 OCAK – 31 ARALIK 2003**

**HESAP DÖNEMİNE AİT BİLANÇO DİPNOTLARI(MİLYON TL)**

- b) 4743 sayılı “Mali Sektöre Olan Borçların Yeniden Yapılandırılması ve Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun” kapsamında 20/02/2003 tarihinde Finansal Yeniden Yapılandırma Sözleşmesi imzalanmıştır.

**34. Yukarıdaki maddelerde yer almayıp işletme için belli bir öneme sahip olan muhasebe politikaları**

Yoktur (31 Aralık 2002: Yoktur)

**MAZHAR ZORLU HOLDİNG A.Ş.**

**1 OCAK – 31 ARALIK 2003**

**HESAP DÖNEMİNE AİT GELİR TABLOSU DİPNOTLARI ( MİLYON TL)**

**1. Dönemin tüm amortisman giderleri ile itfa ve tükenme payları**

	<b>31 Aralık 2003</b>	31 Aralık 2002
	<b><u>Milyon TL</u></b>	<u>Milyon TL</u>
A) Amortisman giderleri		
Aa) Normal amortisman giderleri	12.629	30.930
Ab) Yeniden değerlemeden doğan amortisman giderleri	-	-
<b><u>Toplam</u></b>	<b><u>12.629</u></b>	<b><u>30.930</u></b>
B) İtfa ve tükenme payları	<b><u>1.791</u></b>	<b><u>1.791</u></b>

**2. Dönemin reeskont ve karşılık giderleri**

	<b>31 Aralık 2003</b>	31 Aralık 2002
	<b><u>Milyon TL</u></b>	<u>Milyon TL</u>
Şarta Bağlı Ayrılan Karşılık		18.276
Reeskont gideri	30	1.113
Konusu Kalmayan Karşılıklar(Kıdem Tazminatı)	12.444	24.860
<b><u>Toplam</u></b>		

**3. Dönemin tüm finansman giderleri**

	<b>31 Aralık 2003</b>	31 Aralık 2002
	<b><u>Milyon TL</u></b>	<u>Milyon TL</u>
Doğrudan gider yazılanlar	713.164	1.877.237
Sabit varlıkların maliyetine verilenler	-	-
<b><u>Toplam</u></b>	<b><u>713.164</u></b>	<b><u>1.877.237</u></b>

**4. Dönemin finansman giderlerinden ortaklar, iştirakler ve bağlı ortaklıklar ile ilgili kısmın tutarı**

	<b>31 Aralık 2003</b>	31 Aralık 2002
	<b>Hizmet Satışları</b>	Hizmet Satışları
	<b><u>Milyon TL</u></b>	<u>Milyon TL</u>
Ege Plast A.Ş.	138.552	273.400

Yoktur (31 Aralık 2002: Yoktur).

**5. Ortaklar, iştirakler ve bağlı ortaklıklar ile yapılan alış ve satışlar**

	<b>31 Aralık 2003</b>	31 Aralık 2002
	<b>Hizmet Satışları</b>	Hizmet Satışları
	<b><u>Milyon TL</u></b>	<u>Milyon TL</u>
Ege Plast A.Ş.	281.730	273.400
Ege Yıldız A.Ş.	541.137	247.490
Ege Pamtur A.Ş.	24.013	5.975
Ege Sigorta AŞ	5.975	5.805
<b>Toplam</b>	<b><u>852.855</u></b>	<b><u>532.670</u></b>

**MAZHAR ZORLU HOLDİNG A.Ş.**

**1 OCAK – 31 ARALIK 2003**

**HESAP DÖNEMİNE AİT GELİR TABLOSU DİPNOTLARI ( MİLYON TL)**

**6. Ortaklar, bağlı ortaklık ve iştiraklerden alınan ve bunlara ödenen faiz, kira ve benzerleri**

**31 Aralık 2003**

	<b>Finans Gideri</b>	<b>Kira Geliri</b>	<b>Finans Geliri</b>	<b>Kira Gideri</b>
	<b><u>Milyon TL</u></b>	<b><u>Milyon TL</u></b>	<b><u>Milyon TL</u></b>	<b><u>Milyon TL</u></b>
Ege Plast A.Ş.	138,552	-	-	24,375
Ege Yıldız A.Ş.	-	1.800	600,367	-
Ege Pamtur A.Ş.	-	-	-	-
Ege Sigorta AŞ	-	-	-	-
	<b><u>138,552</u></b>	<b><u>1.800</u></b>	<b><u>600,367</u></b>	<b><u>24,375</u></b>

**31 Aralık 2002**

	<b>Finans Gideri</b>	<b>Kira Geliri</b>	<b>Finans Geliri</b>	<b>Kira Gideri</b>
	<b>Milyon TL</b>	<b>Milyon TL</b>	<b>Milyon TL</b>	<b>Milyon TL</b>
Ege Plast A.Ş.	58.067	1.040	67.368	24.375
Ege Yıldız A.Ş.	-	-	772.919	-
Ege Pamtur A.Ş.	-	3.900	4.908	-
Ege Sigorta AŞ	-	-	-	-
Tempoplast Gmbh	-	-	23.586	-
	58.067	4.940	868.871	24.375

**7. Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı**

216,250 TL (31 Aralık 2002: 200.738 TL)'dir.

**8. Amortisman hesaplama yöntemleri ile bu yöntemlerde yapılan değişikliklerin dönemin amortisman giderlerinde meydana getirdiği artış (+) veya azalış (-)**

Şirket amortismanına tabi maddi duran varlıklarına bilanço dipnotu 11'de belirtilen amortisman yöntemi kullanılarak amortisman ayırmaktadır. Amortisman hesaplama yöntemlerinde değişiklik yoktur. (31 Aralık 2002 Aynıdır.)

**9. Stok maliyeti hesaplama sistemleri ve yöntemleri**

Şirket'in stoğu bulunmamaktadır (31 Aralık 2002: Yoktur).

**10. Varsa, tamamen veya kısmen fiili stok sayımı yapılmamasının gerekçeleri**

Şirket'in stoğu bulunmamaktadır (31 Aralık 2002: Yoktur).

**MAZHAR ZORLU HOLDİNG A.Ş.**

**1 OCAK – 31 ARALIK 2003**

**HESAP DÖNEMİNE AİT GELİR TABLOSU DİPNOTLARI ( MİLYON TL)**

**11. Yurtiçi ve yurt dışı satışlar hesap kalemi içinde yer alan ürün, hurda, döküntü gibi maddelerin satışları ile hizmet satışlarının ayrı ayrı toplamalarının brüt satışların yüzde yirmisini aşması halinde bu madde ve hizmetlere ilişkin tutarları**

	<b>31 Aralık 2003</b>	<b>31 Aralık 2002</b>
	<b>Hizmet Satışları</b>	<b>Hizmet Satışları</b>
	<b><u>Milyon TL</u></b>	<b><u>Milyon TL</u></b>
Ege Plast A.Ş.	<b>281.730</b>	273.400
Ege Yıldız A.Ş.	<b>541.137</b>	247.490
	<b>822.867</b>	520.890

Yoktur (30 Eylül 2002 : Yoktur).

**12. İşletmenin varsa satışlarıyla ilgili teşvik ve sübvansiyonlar hakkında bilgi**

Yoktur (30 Aralık 2002 : Yoktur).

**13. Önceki döneme ilişkin gelir ve kârlar ile önceki döneme ait gider ve zararların tutarlarını ve kaynaklarını gösteren açıklayıcı not**

Yoktur (31 Aralık 2002 : 2,560 TL İhtilafı Vergi Karşılığı).

**14. Adi ve imtiyazlı hisse senetleri için ayrı ayrı gösterilmek koşuluyla, hisse başına net dönem kârı ve kâr payı oranları**

Dönem zarar ile kapatılmıştır. (31 Aralık 2002 Dönem Zararla Kapatılmıştır.).

**15. Her bir ana üretim grubu için ayrı ayrı olmak üzere, Şirket'in dönem içinde gerçekleştirdiği mal ve hizmet üretim miktarlarındaki değişimler**

Yoktur (31 Aralık 2002: Yoktur).

**16. Her bir ana satış grubu için ayrı ayrı olmak üzere, Şirket'in dönem içinde gerçekleştirdiği mal ve hizmet satış miktarlarındaki değişimler**

Yoktur (31 Aralık 2002: Yoktur).

.....