

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

**1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET KONSOLİDE BİLANÇOLAR	1-2
ÖZET KONSOLİDE GELİR TABLOLARI.....	3
ÖZET KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOLARI	4
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI.....	5
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOLARI	6
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	7-62
DİPNOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	7-8
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	8-22
DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	23-30
DİPNOT 4 FİNANSAL YATIRIMLAR	31-32
DİPNOT 5 FİNANSAL BORÇLAR	33-35
DİPNOT 6 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR	35-36
DİPNOT 7 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR	36-37
DİPNOT 8 MADDİ DURAN VARLIKLAR	38-39
DİPNOT 9 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	40
DİPNOT 10 ŞEREFİYE	41
DİPNOT 11 KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	41-43
DİPNOT 12 TAHHÜTLER.....	44-45
DİPNOT 13 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	46-47
DİPNOT 14 ÖZKAYNAKLAR	47-49
DİPNOT 15 SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN VARLIKLAR.....	50
DİPNOT 16 FİNANSAL GELİRLER/GİDERLER	51
DİPNOT 17 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ.....	51-54
DİPNOT 18 TÜREV ARAÇLAR	55
DİPNOT 19 FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAKLAR.....	56-57
DİPNOT 20 FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN BORÇLAR	58
DİPNOT 21 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	58
DİPNOT 22 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	59-62
DİPNOT 23 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	63

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2012 VE 31 ARALIK 2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE BİLANÇOLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

	Dipnot Referansları	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		68.783.847	67.657.179
Nakit ve Nakit Benzerleri		3.957.262	6.643.010
Finansal Yatırımlar			
- Alım Satım Amaçlı	4.a	82.017	171.207
- Satılmaya Hazır	4.b	3.328.947	1.606.192
- Vadeye Kadar Elde Tutulacak	4.c	1.192	1.216
- Vadeli Mevduatlar	4.d	37.136	169.989
Türev Araçlar	18	453.211	833.952
Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası Hesabı		12.485.302	12.835.843
Ticari Alacaklar		1.524.956	1.524.438
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	19	43.469.413	40.590.585
Stoklar		1.706.200	1.640.132
Diğer Alacaklar	6	734.155	795.601
Diğer Dönen Varlıklar	13	1.003.606	844.548
		68.783.397	67.656.713
Satış Amacıyla Elde Tutulan Varlıklar	15	450	466
Duran Varlıklar		85.881.812	83.457.025
Ticari Alacaklar		38.907	42.119
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	19	34.069.109	33.567.203
Finansal Yatırımlar			
- Satılmaya Hazır	4.b	37.997.098	35.955.194
- Vadeye Kadar Elde Tutulacak	4.c	4.573.595	4.653.919
- Vadeli Mevduatlar	4.d	6.478	1.507
Türev Araçlar	18	46	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	7	176.621	295.817
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller		157.773	158.614
Maddi Duran Varlıklar	8	5.883.036	5.809.221
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	9	1.263.011	1.271.752
Şerefiye	10	725.268	725.290
Ertelenmiş Vergi Varlıkları	17	601.630	586.634
Diğer Alacaklar	6	223.777	238.571
Diğer Duran Varlıklar	13	165.463	151.184
Toplam Varlıklar		154.665.659	151.114.204

Bu ara dönem özet konsolide finansal tablolar yayımlanmak üzere Yönetim Kurulu'nun 18 Mayıs 2012 tarihli toplantısında onaylanmış ve Yönetim Kurulu adına, Yönetim Kurulu Üyesi ve CEO Zafer Kurtul ve Planlama, Raporlama ve Finans Bölüm Başkanı Barış Oran tarafından imzalanmıştır.

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2012 VE 31 ARALIK 2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE BİLANÇOLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

	Dipnot Referansları	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		114.373.727	113.432.029
Finansal Borçlar	5	11.810.764	12.684.385
Uzun Vadeli Finansal Borçların			
Kısa Vadeli Kısımları	5	3.618.004	3.854.576
Ticari Borçlar		1.483.573	1.799.029
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	20	92.470.487	90.598.491
Türev Araçlar	18	610.261	683.187
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	17	377.306	137.152
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler ve Borç			
Karşılıkları	13	972.372	980.540
Diğer Borçlar	6	3.030.960	2.694.669
Uzun Vadeli Yükümlülükler		13.952.036	12.209.033
Finansal Borçlar	5	8.904.190	9.291.921
Ticari Borçlar		3.086	2.235
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	20	3.804.485	1.775.623
Türev Araçlar	18	451.926	321.827
Kıdem Tazminatı Karşılığı		142.812	138.869
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	17	406.647	451.789
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler ve Borç			
Karşılıkları	13	139.179	132.669
Diğer Borçlar	6	99.711	94.100
ÖZKAYNAKLAR		26.339.896	25.473.142
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	14	14.385.626	13.899.520
Sermaye	14	2.040.404	2.040.404
Sermaye Düzeltmesi Farkları		3.426.761	3.426.761
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)	14	(52.227)	(52.227)
Hisse Senetleri İhraç Primleri	14	21.670	21.670
Değer Artış Fonları	14	151.069	(59.845)
Riskten Korunma Fonları	14	(201.430)	(217.757)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	14	580.224	580.224
Yabancı Para Çevrim Farkları	14	157.947	194.073
Net Dönem Karı		296.429	1.877.987
Geçmiş Yıllar Karları		7.964.779	6.088.230
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		11.954.270	11.573.622
Toplam Kaynaklar		154.665.659	151.114.204

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2012 VE 2011 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT ÖZET KONSOLİDE GELİR TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

	Dipnot Referansları	1 Ocak- 31 Mart 2012	1 Ocak- 31 Mart 2011
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER			
Satış Gelirleri (net)	3	2.750.564	2.486.133
Faiz, Prim, Komisyon ve Diğer Gelirler	3	3.315.440	2.915.275
Toplam		6.066.004	5.401.408
Satışların Maliyeti (-)		(2.320.040)	(2.004.144)
Faiz, Prim, Komisyon ve Diğer Giderler (-)		(1.975.571)	(1.310.641)
Toplam		(4.295.611)	(3.314.785)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar		430.524	481.989
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kar		1.339.869	1.604.634
BRÜT KAR		1.770.393	2.086.623
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)		(151.196)	(129.832)
Genel Yönetim Giderleri (-)		(946.568)	(863.726)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)		(3.766)	(2.335)
Diğer Faaliyet Gelirleri		134.340	68.580
Diğer Faaliyet Giderleri (-)		(19.426)	(51.956)
FAALİYET KARI		783.777	1.107.354
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından Paylar	7	40.773	30.820
Finansal Gelirler	16	110.274	95.717
Finansal Giderler (-)	16	(134.288)	(155.079)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		800.536	1.078.812
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/gideri			
Dönem Vergi Gideri		(273.770)	(278.786)
Ertelenmiş Vergi Geliri	17	106.640	64.543
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLERDEN DÖNEM KARI		633.406	864.569
DURDURULAN FAALİYETLER			
Durdurulan faaliyetler vergi sonrası dönem karı/(zararı)	15	-	(1.290)
DÖNEM KARI		633.406	863.279
DÖNEM KARININ DAĞILIMI			
- Kontrol Gücü Olmayan Paylar		336.977	461.807
- Ana Ortaklık Payları		296.429	401.472
Hisse başına kazanç			
- bin adet adi hisse senedi (TL)		1,45	1,97
Hisse başına sürdürülen faaliyetlerden kazanç			
- bin adet adi hisse senedi (TL)		1,45	1,97

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2012 VE 2011 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT ÖZET KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

	Dipnot Referansları	1 Ocak- 31 Mart 2012	1 Ocak- 31 Mart 2011
DÖNEM KARI		633.406	863.279
Diğer Kapsamlı Gelir/(Gider):			
Satılmaya hazır finansal varlıkların net gerçekleşmemiş piyasa gelirleri, vergi sonrası	17	694.909	(861.301)
Satılmaya hazır finansal varlıkların gelir tablosuna transfer edilen kazançları, vergi sonrası	17	(180.775)	(193.087)
Satılmaya hazır finansal varlıkların vadeye kadar elde tutulacak varlıklara transferi sebebiyle gelir tablosuna dahil edilen net kazanç ve kaybı, vergi sonrası	17	246	592
Yabancı para çevrim farklarındaki değişim	17	(64.503)	62.476
Nakit akışı riskinden korunma araçları, vergi sonrası	17	12.666	97.633
Yurtdışındaki net yatırım riskinden korunma amaçlı türev finansal varlıklara ilişkin kar/(zarar), vergi sonrası	17	20.738	(34.036)
DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER) (VERGİ SONRASI)		483.281	(927.723)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		1.116.687	(64.444)
TOPLAM KAPSAMLI GELİRİN DAĞILIMI		1.116.687	(64.444)
- Kontrol Gücü Olmayan Paylar		629.143	(99.999)
- Ana Ortaklık Payları		487.544	35.555

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2012 VE 2011 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK DÖNEMLERE AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

	Sermaye	Sermaye düzeltilmesi farkları	Karşılıklı iştirak sermaye düzeltilmesi (-)	Hisse senetleri ihraç primleri	Değer artış fonları	Riskten korunma fonları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Yabancı para çevrim farkları	Net dönem karı	Geçmiş yıllar karları	Ana ortaklığa ait öz kaynaklar	Kontrol gücü olmayan paylar	Toplam
1 Ocak 2011 itibariyle bakiyeler	2.040.404	3.426.761	(21.534)	21.670	713.203	(180.699)	392.295	7.728	1.662.836	5.006.522	13.069.186	11.576.966	24.646.152
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.662.836)	1.662.836	-	-	-
Bağlı ortaklıklar													
Holding hisseleri satın alımı	-	-	(29.049)	-	-	-	-	-	-	(54.694)	(83.743)	(124.536)	(208.279)
Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(337.539)	(337.539)
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	(430.420)	34.742	-	29.146	401.472	615	35.555	(99.999)	(64.444)
31 Mart 2011 itibariyle bakiyeler	2.040.404	3.426.761	(50.583)	21.670	282.783	(145.957)	392.295	36.874	401.472	6.615.279	13.020.998	11.014.892	24.035.890
1 Ocak 2012 itibariyle bakiyeler	2.040.404	3.426.761	(52.227)	21.670	(59.845)	(217.757)	580.224	194.073	1.877.987	6.088.230	13.899.520	11.573.622	25.473.142
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.877.987)	1.877.987	-	-	-
Bağlı ortaklıklar													
payı değişimi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.438)	(1.438)	(714)	(2.152)
Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(247.781)	(247.781)
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	210.914	16.327	-	(36.126)	296.429	-	487.544	629.143	1.116.687
31 Mart 2012 itibariyle bakiyeler	2.040.404	3.426.761	(52.227)	21.670	151.069	(201.430)	580.224	157.947	296.429	7.964.779	14.385.626	11.954.270	26.339.896

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2012 VE 2011 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK DÖNEMLERE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOLARI

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

	Dipnot Referansları	1 Ocak- 31 Mart 2012	1 Ocak- 31 Mart 2011
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		800.536	1.078.812
Durdurulan faaliyetler vergi öncesi karı	15	-	(1.057)
İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakitin faaliyet karı ile mutabakatına yönelik düzeltmeler:			
Kredi risk karşılıkları		227.495	138.477
Amortisman ve itfa payları	3	132.166	123.401
Realize olmayan faiz ve kur farkı gelirleri		354.549	142.888
Realize olmayan faiz giderleri		128.981	44.681
Türev araçların makul değer değişikliği		453.701	130.872
Kıdem tazminatı karşılığı		13.896	13.754
Maddi ve maddi olmayan varlıklar ve yatırım amaçlı gayrimenkuller değer düşüklüğü	3	(2.566)	708
Yabancı para çevrim farkları		(32.589)	53.961
Sigorta teknik karşılığı ve diğer karşılıklar		11.538	96.590
İştirak kazancı	7	(40.773)	(30.820)
Maddi ve maddi olmayan varlıklar ve yatırım amaçlı menkul kıymetler satış zararı		(6.475)	291
Diğer		(5.788)	(5.905)
İşletme varlık ve yükümlülüklerindeki değişiklik öncesi işletme faaliyetlerinden sağlanan nakit akımı		2.034.671	1.786.653
Ticari alacaklardaki değişim		1.153	(137.309)
Stoklardaki değişim		(62.357)	422.346
Diğer alacaklar ve diğer dönen varlıklardaki değişim		(94.475)	(854.688)
Ticari borçlardaki değişim		(314.605)	(127.256)
Diğer borçlar ve yükümlülüklerdeki değişim		338.620	228.941
Satılmak üzere elde tutulan duran varlıkların işletme faaliyetlerinde kullanılan nakit akımı		16	(663.589)
Finans bölümündeki işletme varlık ve yükümlülüklerindeki değişiklikler:			
Menkul kıymetlerdeki değişim		100.312	(558.340)
Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklardaki değişim		(3.611.941)	(5.230.881)
Finans sektörü faaliyetlerinden borçlardaki değişim		3.748.133	(848.725)
T.C. Merkez Bankası hesabı		678.173	(2.104.705)
Ödenen vergi		(120.656)	(226.545)
Ödenen kıdem tazminatı		(10.044)	(10.287)
İşletme faaliyetlerinden sağlanan/ (kullanılan) nakit		2.687.000	(8.324.385)
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımı:			
Yatırım harcamaları	3	(241.057)	(181.214)
Satılmaya hazır ve vadeye kadar elde tutulacak finansal varlık (alımı)/ satımı		(3.131.171)	7.140.105
İşletme birleşmelerinde kullanılan nakit		-	(83.499)
Maddi ve maddi olmayan varlıklar ve satış amacıyla elde tutulan varlıkların satışından sağlanan nakit		18.734	15.865
Alınan temettüler		159.969	167.860
Satılmak üzere elde tutulan duran varlıkların yatırım faaliyetlerinde (kullanılan)/sağlanan nakit akımı		-	(7.858)
Yatırım faaliyetlerinde (kullanılan)/sağlanan net nakit		(3.193.525)	7.055.745
Finansman faaliyetlerinden sağlanan nakit akımı:			
Finansal borçlardaki değişim		(1.479.250)	2.329.914
Kontrol gücü olmayan paylara ödenen temettü		(247.781)	(337.539)
Bağlı ortaklık Holding hisse alımında kullanılan nakit		-	(208.279)
Satılmak üzere elde tutulan cari olmayan varlıkların finansman faaliyetlerinden sağlanan nakit akımı		-	54
Finansman faaliyetlerinden sağlanan net nakit		(1.727.031)	1.784.150
Döviz kurundaki değişimin nakit ve nakde eşdeğer varlıklar üzerindeki etkisi		(124.342)	74.470
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/(azalış)		(2.357.898)	594.466
Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri (*)		5.305.266	4.138.871
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri		2.947.368	4.733.337

(*) Cari dönemde dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri 937 TL, dönem sonundaki nakit benzerleri ise 720 TL faiz reeskontu içermektedir. (31 Mart 2011: sırasıyla 343 TL ve 669 TL). Bankalarda bulunan bloke hesaplar, nakit ve nakit benzerlerine dahil edilmemiştir. Cari dönemde dönem başındaki bloke mevduat 1.336.807 TL, dönem sonundaki bloke mevduat ise 1.009.174 TL'dir (31 Mart 2011: sırasıyla 822.971 TL ve 1.011.098 TL'dir).

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 1 - GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş. ("Holding") 1967 yılında kurulmuş olup, ana faaliyet konusu ağırlıklı olarak finans, üretim ve ticaret gibi endüstri kollarında faaliyet gösteren şirketlerin idare ve koordinasyonunu sağlamaktır. Holding Türkiye'de tescil edilmiştir ve Sabancı ailesi tarafından yönetilmektedir (Dipnot 14). 2012 yılı içerisinde çalışan personel sayısı 57.696'dır (31 Aralık 2011: 57.374). Holding merkezi aşağıdaki adreste bulunmaktadır:

Sabancı Center, 4. Levent, İstanbul, Türkiye

Holding, Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") kayıtlıdır ve hisseleri 1997 yılından beri İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda ("İMKB") işlem görmektedir. 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla Grup'un hisselerini elinde bulunduran hissedarlar ve hisse oranları aşağıdaki gibidir (Dipnot 14):

	%
Sabancı ailesi	43,65
Halka açık (*)	37,56
Sakıp Sabancı Holding A.Ş.	14,07
Sabancı Üniversitesi	1,51
Exsa	1,29
Çimsa	1,06
Hacı Ömer Sabancı Vakfı	0,66
Tursa	0,20
	100,00

* 2010 yılında mevcut olan %39,40 oranındaki halka açıklık oranı, 2011 yılında bağlı ortaklıkların piyasadan hisse satın alması sonucunda %37,56 olarak görünmekle birlikte, halka açıklık oranı %39,40 olarak devam etmektedir.

Bağlı Ortaklıklar

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla konsolide edilen Bağlı Ortaklıkların faaliyet konusu ve konsolide finansal tabloların amacı doğrultusunda Bağlı Ortaklıkların faaliyette bulunduğu endüstriyel bölümler aşağıdaki gibidir:

Bağlı Ortaklıklar	Faaliyet konusu	Endüstriyel bölüm
Akbank T.A.Ş. ("Akbank")	Bankacılık	Bankacılık
Kordsa Global Endüstriyel İplik ve Kord Bezi Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Kordsa Global")	Lastik takviye	Sanayi
Temsa Global Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Temsa")	Otomotiv	Sanayi
Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Çimsa")	Çimento ve klinker	Çimento
Teknosa İç ve Dış Ticaret A.Ş. ("Teknosa")	Ticaret	Perakende
Exsa Export Sanayi Mamulleri Satış ve Araştırma A.Ş. ("Exsa")	Ticaret	Diğer
Exsa UK Ltd. ("Exsa UK")	Ticaret	Diğer
Ankara Enternasyonal Otelcilik A.Ş. ("AEO")	Turizm	Diğer
Tursa Sabancı Turizm ve Yatırım İşletmeleri A.Ş. ("Tursa")	Turizm	Diğer
Bimsa Uluslararası İş, Bilgi ve Yönetim Sistemleri A.Ş. ("Bimsa")	Bilgi işlem sistemi ticareti	Diğer
Sasa Polyester Sanayi A.Ş. ("Sasa")	Kimya ve tekstil	Sanayi
Yünsa Yünlü Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Yünsa")	Tekstil	Sanayi

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 1 - GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması amaçlı olarak hazırlanan Dipnot 3’te Holding’e ilişkin bilgiler “Diğer” grubu içerisinde gösterilmiştir.

Exsa UK dışındaki tüm Bağlı Ortaklıklar Türkiye’de tescil edilmiştir. Exsa UK İngiltere’de tescil edilmiştir.

Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklar

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolarda oransal konsolidasyon yöntemiyle muhasebeleştirilmiş olan Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıkların faaliyet konuları ve konsolide finansal tabloların amacı doğrultusunda Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıkların faaliyette bulundukları endüstriyel bölümler aşağıdaki gibidir:

Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklar	Faaliyet konusu	Endüstriyel bölüm	Ortak girişimci
Aksigorta A.Ş. (“Aksigorta”)	Sigorta	Sigortacılık	Ageas
Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş. (“Avivasa”)	Bireysel emeklilik	Sigortacılık	Aviva
Brisa Bridgestone Sabancı Lastik Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Brisa”)	Lastik	Sanayi	Bridgestone
Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Akçansa”)	Çimento ve klinker	Çimento	Heidelberg
Carrefoursa Carrefour Sabancı Ticaret Merkezi A.Ş. (“Carrefoursa”)	Tüketici ürünleri ticareti	Perakende	Carrefour
Diasa Dia Sabancı Süpermarketleri Ticaret A.Ş. (“Diasa”)	Tüketici ürünleri ticareti	Perakende	Dia S.A.
Enerjisa Enerji A.Ş. (“Enerjisa Enerji”)	Enerji	Enerji	Verbund
Olmuksa International Paper Sabancı Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Olmuksa”)	Oluklu mukavva kağıt ve kutu	Sanayi	International Paper

Tüm Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklar Türkiye’de tescil edilmişlerdir.

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1 Uygulanan Finansal Raporlama Standartları

SPK, Seri: XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. Bu tebliğe istinaden, işletmelerin finansal tablolarını Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (“UMS/UFRS”)’na göre hazırlamaları gerekmektedir. Ancak, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS’nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (“UMSK”) tarafından yayımlananlardan farkları, Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu (“TMSK”) tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS’ler uygulanacaktır. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, TMSK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları (“TMS/TFRS”) esas alınacaktır.

**31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1.1 Uygulanan Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

2 Kasım 2011 tarihinde Resmi Gazete’de yayımlanarak ve yürürlüğe giren 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname ile 2499 sayılı Kanun’un Ek 1. Maddesi iptal edilmiş ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu(“Kurum”) kurulmuştur. Bu Kanun Hükmünde Kararname’nin Geçici 1. maddesi uyarınca, Kurum tarafından yayımlanacak standart ve düzenlemeler yürürlüğe girinceye kadar, bu hususlara ilişkin mevcut düzenlemelerin uygulanmasına devam edilecektir. Bu nedenle, söz konusu durum, raporlama tarihi itibarıyla, bu finansal tablo dipnotunda açıklanan ‘Finansal Tabloların Hazırlanma İlkeleri’nde herhangi bir değişikliğe yol açmamaktadır.

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye’de faaliyette bulunan ve finansal tablolarını SPK tarafından kabul edilen finansal raporlama standartlarına (“SPK Finansal Raporlama Standartları”) uygun olarak hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Dolayısıyla finansal tablolarda, 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak kaydıyla, UMSK tarafından yayımlanmış UMS 29 “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” standardı uygulanmamıştır.

Grup, konsolide finansal tablolarını SPK’nın Seri: XI, No: 29 sayılı tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, UMS/UFRS’nin esas alındığı SPK Finansal Raporlama Standartları’na uygun olarak hazırlamaktadır. Konsolide finansal tablolar ve notlar, SPK tarafından tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

Sabancı Holding ve Türkiye’de kayıtlı olan Bağlı Ortaklıkları ve Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıkları, kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu’na (“TTK”), vergi mevzuatına, T.C. Maliye Bakanlığı tarafından yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı’na, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (“BDDK”) tarafından yürürlüğe konulan Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik ve yine BDDK tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, açıklama ve genelgelere ve Sigorta Murakabe Kanunu ve Sigorta Mevzuatı’na uygun olarak Türk Lirası cinsinden hazırlamaktadır. Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren Bağlı Ortaklıklar’ın kanuni finansal tabloları faaliyet gösterdikleri ülkelerde geçerli olan kanun ve yönetmeliklere uygun olarak hazırlanmıştır. Konsolide finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara SPK Finansal Raporlama Standartları’na uygun sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

2.1.2 Konsolidasyon Esasları

- a) Konsolide finansal tablolar, aşağıda (b) ile (f) paragraflarında yer alan hususlar kapsamında, ana ortaklık olan Holding ile Bağlı Ortaklıklarının, Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklarının ve İştiraklerinin (topluca “Grup” olarak adlandırılacaktır) finansal tablolarını içermektedir. Konsolidasyon kapsamı içinde yer alan şirketlerin finansal tabloları, konsolide finansal tabloların tarihi itibarıyla ve yeknesak muhasebe ilke ve uygulamaları gözetilerek Dipnot 2.1.1’de belirtilen SPK Finansal Raporlama Standartları’na uygun olarak hazırlanmıştır. İştiraklerin, Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklarının ve Bağlı Ortaklıklarının faaliyet sonuçları, satın alma veya elden çıkarma işlemlerine uygun olarak söz konusu işlemlerin geçerlilik tarihlerinde dahil edilmiş veya hariç bırakılmışlardır.
- b) Bağlı Ortaklıklar, Holding’in ya (a) doğrudan ve/veya dolaylı olarak kendisine ait olan hisseler ve/veya Sabancı ailesi ve kontrol ettiği diğer şirketler neticesinde şirketlerdeki hisselerle ilgili oy kullanma hakkının %50’den fazlasını kullanma yetkisi kanalıyla; veya (b) oy kullanma hakkının %50’den fazlasını kullanma yetkisine sahip olmamakla birlikte mali ve işletme politikaları üzerinde fiili kontrolünü kullanmak suretiyle mali ve işletme politikalarını Holding’in menfaatleri doğrultusunda kontrol etme yetkisi ve gücüne sahip olduğu şirketleri ifade eder.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1.2 Konsolidasyon Esasları (Devamı)

Aşağıdaki tabloda 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla Bağlı Ortaklıklar, sahip olunan paylar ve ortaklık oranları gösterilmiştir:

Bağlı ortaklıklar	Holding ve Bağlı Ortaklıkları tarafından sahip olunan doğrudan ve dolaylı pay %	Sabancı Ailesi tarafından sahip olunan pay(*) %	Sahip olunan toplam pay %	Etkin ortaklık payı %
AEO	70,29	-	70,29	70,29
Akbank	40,85	5,56	46,41	40,80
Bimsa	100,00	-	100,00	89,97
Çimsa	53,00	1,42	54,42	53,00
Exsa	61,68	38,32	100,00	46,23
Exsa UK	100,00	-	100,00	99,30
Kordsa Global	91,11	-	91,11	91,11
Teknosa	70,29	29,71	100,00	70,29
Temsa	48,71	51,28	99,99	48,71
Tursa	99,52	-	99,52	99,46
Yünsa	57,88	11,50	69,38	57,88
Sasa	51,00	-	51,00	51,00

(*)Yönetime katılan Sabancı aile paylarını temsil etmektedir.

Aşağıdaki tabloda 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla Bağlı Ortaklıklar, sahip olunan paylar ve ortaklık oranları gösterilmiştir:

Bağlı ortaklıklar	Holding ve Bağlı Ortaklıkları tarafından sahip olunan doğrudan ve dolaylı pay %	Sabancı Ailesi tarafından sahip olunan pay(*) %	Sahip olunan toplam pay %	Etkin ortaklık payı %
AEO	70,29	-	70,29	70,29
Akbank	40,85	5,56	46,41	40,80
Bimsa	100,00	-	100,00	89,97
Çimsa	53,00	1,42	54,42	53,00
Exsa (1)	61,68	38,32	100,00	46,23
Exsa UK	100,00	-	100,00	99,30
Kordsa Global	91,11	-	91,11	91,11
Teknosa	70,29	29,71	100,00	70,29
Temsa	48,71	51,28	99,99	48,71
Tursa	99,52	-	99,52	99,46
Yünsa	57,88	11,50	69,38	57,88
Sasa (2)	51,00	-	51,00	51,00

(1) Exsa'nın sermaye artırımında diğer ortakların rüçhan haklarını kullanmamaları sonucu Holding'in etkin ortaklık payı % 30,25'ten % 46,23'e yükselmiştir.

(2) Holding, bağlı ortaklıklarından Advansa portföyünde yer alan Sasa hisselerine 2011 yılında doğrudan iştirak etmiştir. Advansa hisseleri ise BBMMR Holding GmbH'e satılmış olup, şirket konsolidasyondan çıkarılmıştır.

(*)Yönetime katılan Sabancı aile paylarını temsil etmektedir.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1.2 Konsolidasyon Esasları (Devamı)

Bağlı Ortaklıklara ait bilançolar ve gelir tabloları, tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiş olup Holding ve Bağlı Ortaklıklarının sahip olduğu payların kayıtlı değeri, ilgili özkaynaktan mahsup edilmektedir. Holding ile Bağlı Ortaklıkları arasındaki işlemler ve bakiyeler konsolidasyon kapsamında karşılıklı olarak silinmektedir. Holding'in ve Bağlı Ortaklıklarının, Bağlı Ortaklıklarda sahip olduğu hisselerin finansman maliyeti ile bu hisselerle ait temettüleri, sırasıyla, özkaynaktan ve ilgili dönem gelirinden çıkarılmıştır.

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla finansal pozisyonu ve aynı tarihte sona eren üç aylık ara hesap dönemine ait faaliyet sonucu, gerek tek başına gerekse topluca, toplam konsolide finansal tablolara göre parasal önemlilik arz etmeyen Bağlı Ortaklıkların finansal tabloları konsolide edilmemiştir. Bu bağlı ortaklıklar, konsolide finansal tablolarda, satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmışlardır (Dipnot 4.b).

- c) Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklar, Holding ve Bağlı Ortaklıklarının bir veya daha fazla sayıdaki taraf ile birlikte ortak kontrolüne tabi ve sözleşme ile ekonomik bir faaliyetin üstlenildiği şirketlerdir. Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklar, oransal konsolidasyon yöntemi kullanılarak, diğer bir ifade ile Grup'un Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıktaki varlık, yükümlülük, gelir ve giderlerindeki payının dahil edilmesiyle konsolide edilmiştir. Aşağıdaki tabloda 31 Mart 2012 tarihli Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklarda sahip olunan paylar ve ortaklık oranları gösterilmiştir:

Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklar	Holding ve Bağlı Ortaklıkları tarafından sahip olunan doğrudan ve dolaylı pay %	Etkin ortaklık payı %
Akçansa	39,72	39,72
Aksigorta (1)	35,37	35,37
Avivasa	49,83	49,83
Brisa	43,63	43,63
Carrefoursa	38,78	38,78
Diasa	40,00	40,00
Enerjisa Enerji	50,00	50,00
Olmuksa	43,73	43,73

- (1) Holding'in, 2011 yılında %61,98'ine sahip olduğu Aksigorta hisselerinin %50'sini Ageas Insurance International N.V.'ye satması sonucu, şirket müşterek yönetime tabi ortaklık haline gelmiştir. Hisse satışından sonra %30,99 olan hisse oranı, devam eden aylarda IMKB'den alınan hisseler ile, 31 Mart 2012 itibarıyla Holding ve Ageas için eşit olarak %35,37'e yükselmiştir.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1.2 Konsolidasyon Esasları (Devamı)

Aşağıdaki tabloda 31 Aralık 2011 tarihli Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklarda sahip olunan paylar ve ortaklık oranları gösterilmiştir:

Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklar	Holding ve Bağlı Ortaklıkları tarafından sahip olunan doğrudan ve dolaylı pay %	Etkin ortaklık payı %
Akçansa	39,72	39,72
Aksigorta (1)	33,11	31,11
Avivasa	49,83	49,83
Brisa	43,63	43,63
Carrefoursa	38,78	38,78
Diasa	40,00	40,00
Enerjisa Enerji (2)	50,00	50,00
Olmuksa	43,73	43,73

(1) Holding'in, 2011 yılında %61,98'ine sahip olduğu Aksigorta hisselerinin %50'sini Ageas Insurance International N.V.'ye satması sonucu, şirket müşterek yönetime tabi ortaklık haline gelmiştir. Hisse satışından sonra %30,99 olan hisse oranı, devam eden aylarda IMKB'den alınan hisseler ile 31 Aralık 2011 itibariyle Holding ve Ageas için eşit olarak %33,11'e yükselmiştir.

(2) Enerji şirketlerinin yeniden yapılandırılmasıyla, Holding'in %50 müşterek yönetime tabi ortaklıklarından; Enerjisa Enerji Üretim A.Ş.'nin, Enerjisa Doğalgaz Toptan Satış A.Ş.'nin, Enerjisa Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.'nin ve Enerjisa Elektrik Dağıtım A.Ş.'nin 20 Aralık 2011 tarihi itibariyle hisselerinin kısmı bölünmesi sonucuyla Enerjisa Enerji A.Ş. kurulmuştur. Enerjisa Enerji A.Ş.'nin ortakları %50 Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş., % 50 Verbund'dur.

Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıkların sermayelerinde Sabancı ailesi tarafından sahip olunan pay bulunmamaktadır.

- d) İştiraklerdeki yatırımlar özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirilmiştir. Bunlar, Grup'un genel olarak oy hakkının %20 ile %50'sine sahip olduğu veya Grup'un, şirket faaliyetleri üzerinde kontrol yetkisine sahip bulunmamakla birlikte önemli etkiye sahip olduğu kuruluşlardır. Grup ile İştirak arasındaki işlemlerden doğan gerçekleşmemiş karlar, Grup'un İştirakteki payı ölçüsünde düzeltilmiş olup, gerçekleşmemiş zararlar da, işlem, transfer edilen varlığın değer düşüklüğüne uğradığını göstermiyor ise, düzeltilmiştir. Grup, İştirak ile ilgili olarak söz konusu doğrultuda bir yükümlülük altına girmemiş veya bir taahhütte bulunmamış olduğu sürece İştirakteki yatırımın kayıtlı değerinin sıfır olması veya Grup'un önemli etkisinin sona ermesi durumunda özkaynak yöntemine devam edilmemiştir. Önemli etkinin sona erdiği tarihteki yatırımın kayıtlı değeri, o tarihten sonra makul değerinin güvenilir olarak ölçülebildiğinde makul değerinden aksi takdirde maliyet bedeli üzerinden gösterilir (Dipnot 7 ve Dipnot 2.e).

31 Mart 2012 tarihi itibariyle finansal pozisyonu ve aynı tarihte sona eren üç aylık ara hesap dönemine ait faaliyet sonucu, gerek tek başına gerekse topluca, toplam konsolide finansal tablolara göre parasal önemlilik arz etmeyen İştirakler özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilmemiştir. Bu iştirakler, konsolide finansal tablolarda, satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmışlardır (Dipnot 4.b).

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1.2 Konsolidasyon Esasları (Devamı)

Aşağıdaki tabloda 31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla İştirakler’de sahip olunan paylar ve ortaklık oranları gösterilmiştir:

İştirakler	Holding tarafından sahip olunan etkin ortaklık payı %
Philsa Philip Morris Sabancı Sigara ve Tütün San. ve Tic. A.Ş. ("Philsa")	25,00
Philip Morris Sabancı Pazarlama Satış A.Ş. ("Philip Morrisa")	24,75
Dönkasan Dönüşen Kağıt Hammaddeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Dönkasan")	21,86

İştiraklerin sermayelerinde Sabancı ailesi tarafından sahip olunan pay bulunmamaktadır.

- e) Grup’un doğrudan ve dolaylı pay toplamı %20’nin altında olan veya %20’nin üzerinde olmakla birlikte Grup’un önemli bir etkiye sahip olmadığı veya konsolide finansal tablolar açısından önemlilik teşkil etmeyen; teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmeyen ve makul değerleri güvenilir bir şekilde belirlenemeyen satılmaya hazır finansal varlıklar, değer kaybı ile ilgili karşılık düşüldükten sonra, maliyet bedelleri ile konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır. Teşkilatlanmış piyasalarda işlem gören ve makul değeri güvenilir bir şekilde belirlenebilen satılmaya hazır finansal varlıklar makul değerleri ile muhasebeleştirilmektedirler (Dipnot 4.b).

- f) Bağlı Ortaklıklar, kontrolün Grup’a geçtiği tarihten itibaren konsolidasyon kapsamına alınmakta olup kontrolün sona erdiği tarihten itibaren konsolidasyon kapsamından çıkartılmaktadırlar.

Bağlı Ortaklıkların net varlıklarında ve faaliyet sonuçlarında kontrol gücü olmayan paya sahip hissedarların payları, konsolide bilanço ve gelir tablosunda sırasıyla kontrol gücü olmayan pay ve kontrol gücü olmayan kar/zarar olarak gösterilmektedir. Sabancı ailesi, Sabancı ailesi tarafından kurulmuş olan Sabancı Vakfı ve Akbank çalışanları için kurulmuş olan Akbank Tekaüt Sandığı konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirilmiş olan bazı Bağlı Ortaklıklar ve İştiraklerin sermayelerinde paya sahiptirler. Bu pay, konsolide finansal tablolarda kontrol gücü olmayan pay olarak dikkate alınmış ve konsolide finansal tablolarda Holding’in hissedarlarına isabet eden net varlıklar ve dönem karına dahil edilmemiştir.

2.1.3 Netleştirme/Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirme amacı olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin eş zamanlı olması durumlarında net olarak gösterilirler.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1.4 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların yeniden düzenlenmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Grup, 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla konsolide bilançosunu 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide bilançosu ile; 31 Mart 2012 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait konsolide gelir tablosunu 31 Mart 2011 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide gelir tablosu ile, 1 Ocak – 31 Mart 2012 hesap dönemine ait nakit akım tablosu ve özkaynak değişim tablolarını ise 1 Ocak - 31 Mart 2011 ait ilgili dönem konsolide finansal tablolar ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

31 Mart 2011 tarihinde sona eren dönem ait gelir tablosu ve nakit akım tablosu, 31 Mart 2012 tarihinde sona eren döneme ait konsolide mali tablolarının hazırlanması sırasında uygulanan ve Dipnot 2.1.3'te ve Dipnot 2.3'te belirtildiği üzere Holding'in, 2011 yılı başında %61,98'ine sahip olduğu Aksigorta hisselerinin %50'sini satması sonucu konsolidasyon kapsamındaki değişiklik gereğince karşılaştırılabilirlik prensibi çerçevesinde yeniden düzenlenmiştir.

31 Mart 2011 tarihi itibarıyla satış amacıyla elde tutulan varlıklarda takip edilen Advansa BV, 10 Haziran 2011 tarihinde satılmıştır. Satış işlemi öncesi Holding tarafından Advansa BV'nin elindeki Sasa hisseleri satın alınarak şirkete direkt iştirak olunmuştur. Bu işlemler sonucu Sasa'nın 2011 yılı gelir tablosu konsolidasyon kapsamındaki değişiklik gereğince karşılaştırılabilirlik prensibi çerçevesinde durdurulan faaliyetlerden sürdürülen faaliyetlere sınıflanmıştır.

2.2 Muhasebe Politika ve Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. 1 Ocak-31 Mart 2012 hesap döneminde muhasebe politikalarında herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Grup'un cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır.

Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Grup'un cari yıl içerisinde tespit ettiği önemli bir muhasebe hatası olmamıştır.

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

31 Mart 2012 tarihinde sona eren döneme ilişkin ara dönem özet konsolide finansal tablolar, UFRS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik UMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, aşağıda açıklanan yeni uygulamaya koyulan muhasebe politikaları haricinde, 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla ara dönem özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu ara dönem özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

**31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3.1 Finansal araçlar

Grup, UMS 39'a uygun olarak bankacılık bölümünde yatırım amaçlı varlıklarını şu üç kategoride sınıflandırmıştır: Makul değer değişiklikleri gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar (alım satım amaçlı menkul kıymetler), vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar ve satılmaya hazır finansal varlıklar. Grup'un vade tarihine kadar elinde tutma niyetinde ve yeteneğinde olduğu belirli veya sabit ödemeleri olan ve sabit bir vadesi bulunan finansal araçlar, vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar olarak sınıflandırılmıştır. Likidite ihtiyacının karşılanmasına yönelik olarak veya faiz oranlarındaki değişimler nedeniyle satılabilecek olan ve belirli bir süre gözetilmeksizin elde tutulan finansal araçlar, satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmıştır. Grup, bu finansal araçların sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte uygun bir şekilde yapmakta olup düzenli olarak bu sınıflandırmayı gözden geçirmektedir.

Tüm finansal varlıklar, ilk olarak bedelin makul değeri olan ve yatırım ile ilgili satın alma masrafları da dahil olmak üzere maliyet bedelleri üzerinden gösterilmektedir. Finansal tablolara yansıtılmasından sonra satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılan finansal araçlar, makul değerlerinin güvenilir bir şekilde hesaplanması mümkün olduğu sürece makul değerleri üzerinden değerlendirilmiştir.

Holding'in %20'nin altında sermaye payına sahip olduğu finansal varlıkların borsaya kayıtlı herhangi bir makul değerinin olmadığı, makul değer hesaplanmasında kullanılan diğer yöntemlerin tatbik edilebilir olmaması veya işlememesi nedeniyle makul bir değer tahmininin yapılamadığı ve makul değer güvenilir bir şekilde ölçülemediği durumlarda finansal varlığın kayıtlı değeri elde etme maliyeti tutarından şayet mevcutsa değer düşüklüğü karşılığının çıkarılması suretiyle değerlendirilmiştir.

Satılmaya hazır finansal varlıkların makul değer değişiklikleri sebebiyle oluşan gerçekleşmemiş kazançlar ve zararlar, finansal varlık finansal tablolardan çıkarıldığı tarihe kadar özkaynakta makul değer yedeğinde takip edilmektedirler. Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılmış olan borçlanmayı temsil eden finansal varlıkların makul değer değişikliği bu finansal varlıkların bilanço tarihindeki makul değerleri ile iskonto edilmiş bedelleri arasındaki fark olarak hesaplanmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıklar finansal tablolardan çıkarıldıklarında, özkaynakta makul değer yedeğinde takip edilen ilgili kazanç veya zararlar gelir tablosuna transfer edilir.

Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedelleri ile değerlendirilmektedir.

Banka'nın satılmaya hazır ve vadeye kadar elde tutulacak menkul kıymet portföylerinde 6 aylık reel kupon oranları vade boyunca sabit kalan, 5-10 yıl vadeli ve tüketici fiyatlarına endeksli devlet tahvilleri bulunmaktadır. Söz konusu kıymetler reel kupon oranları ve ihraç tarihindeki referans enflasyon endeksi ile bilanço tarihindeki enflasyon endeksi arasındaki değişimler baz alınarak etkin faiz yöntemine göre değerlendirilmekte ve muhasebeleştirilmektedir. Banka, 1 Ocak 2011 tarihinden itibaren ara dönemlerde söz konusu kıymetlerin değerlemesinde kullanılan bilanço tarihindeki enflasyon endeksi olarak, tahmini enflasyon oranı dikkate alınarak hesaplanan endeksleri kullanmaya başlamıştır. Kullanılan tahmini enflasyon oranı, yıl içerisinde gerekli görüldüğünde güncellenecek, nihai değerlendirme gerçekleşecek enflasyon oranına göre yapılacaktır.

Makul değer değişiklikleri gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kar sağlama amacıyla elde edilen veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kar sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan menkul değerlerdir. Makul değer değişiklikleri gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar, bilanço, ilk olarak işlem maliyetleri de dahil olmak üzere maliyet değerleri ile yansıtılmakta ve kayda alınmalarını takip eden dönemlerde makul değerleri ile değerlemeye tabi tutulmaktadır. Yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar/zarar hesaplarına dahil edilmektedir.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3.1 Finansal araçlar (Devamı)

Makul değer değişiklikleri gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar elde tutulması esnasında kazanılan faizler öncelikle faiz gelirleri içerisinde ve elde edilen kar payları temettü gelirleri içerisinde gösterilmektedir. Makul değer değişiklikleri gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar menkul değerlerin alım ve satım işlemleri "teslim tarihi"ne göre kayıtlara alınmakta ve kayıtlardan çıkarılmaktadır.

2.3.2 Maddi varlıklar

Maddi varlıklar, elde etme maliyetlerinden birikmiş amortisman düşüldükten sonraki net değeri ile gösterilmektedir (Dipnot 8). Amortisman, maddi varlıkların faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

	<u>Yıllar</u>
Yeraltı ve yer üstü düzenleri	4-50
Binalar	18-50
Makine, tesis ve cihazlar	2-25
Taşıt araçları	2-15
Döşeme ve demirbaşlar	3-10

Maddi varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar veya zarar, kayıtlı değer ile tahsil olunan tutarların karşılaştırılması ile belirlenir ve cari dönemde ilgili gelir ve gider hesaplarına yansıtılır.

Bir varlığın kayıtlı değeri varlığın geri kazanılabilir değerinden daha yüksekse, kayıtlı değer derhal geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer ilgili varlığın net satış fiyatı ya da kullanımdaki değerinin yüksek olanıdır. Net satış fiyatı, varlığın makul değerinden satışı gerçekleştirmek için katlanılacak maliyetlerin düşülmesi suretiyle tespit edilir. Kullanımdaki değer ise ilgili varlığın kullanılmasına devam edilmesi suretiyle gelecekte elde edilecek tahmini nakit akımlarının bilanço tarihi itibarıyla indirgenmiş tutarlarına artık değerlerinin eklenmesi ile tespit edilir.

Maddi varlıkların yapılan normal bakım ve onarım harcamaları, gider olarak muhasebeleştirilmektedir. Maddi varlığın kapasitesini genişleterek kendisinden gelecekte elde edilecek faydayı artıran nitelikteki yatırım harcamaları, maddi varlığın maliyetine eklenmektedir.

2.3.3 Maddi olmayan varlıklar

Maddi olmayan varlıklar ruhsatları, maden haklarını, iktisap edilmiş kullanım haklarını, bilgi sistemlerini, geliştirme maliyetlerini, satın alınmış teknoloji ve diğer tanımlanabilir hakları içermektedir. Maddi olmayan varlıklar, elde etme maliyetinden kayda alınır ve 20 yılı geçmeyen tahmini faydalı ömürleri boyunca doğrusal olarak itfa edilirler (Dipnot 9). Maden işletme haklarına ilişkin itfa payları ilgili maden işletilmeye başladığında ayrılır.

İşletme birleşmesi sonucu sahip olunan müşteri ilişkileri ve sözleşmeleri iktisap tarihindeki makul değerleri üzerinden muhasebeleştirilir. Müşteri ilişkileri ve sözleşmeleri tahmini sınırlı faydalı ömürleri üzerinden (27 yıl) doğrusal amortisman yöntemi ile amortisman tabi tutulur ve elde etme maliyetinden birikmiş itfa payı ve değer düşüklüğü karşılıkları düşülmesi ile bulunan değer üzerinden taşınırlar (Dipnot 9).

**31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3.4 Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetler

Varlıklar, kayıtlı değerlerinin kullanılmak suretiyle değil satış işlemi sonucu geri kazanılmasının amaçlandığı durumlarda satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar olarak sınıflandırılır. Bu varlıklar; bir işletme birimi, satış grupları veya ayrı bir maddi varlık olabilir. Satılmak üzere elde tutulan duran varlıkların satışının bilanço tarihini takip eden oniki ay içerisinde gerçekleşmesi beklenir. Çeşitli olay veya koşullar satış işleminin tamamlanma süresini bir yıldan fazlaya uzatabilir. Söz konusu gecikmenin, işletmenin kontrolü dışındaki olaylar veya koşullar nedeniyle gerçekleşmiş ve işletmenin ilgili varlığın (veya elden çıkarılacak varlık grubunu) satışına yönelik satış planının devam etmekte olduğuna dair yeterli kanıt bulunması durumunda; satış işlemini tamamlamak için gerekli olan sürenin uzaması, ilgili varlığın (veya elden çıkarılacak varlık grubunun) satış amaçlı elde tutulan varlık olarak sınıflandırılmasını engellemez.

Durdurulan faaliyetler; elden çıkarılan veya satış amacıyla elde tutulan işletme birimleri olabilir ve (a) belirli bir coğrafi bölge faaliyetlerini veya önemli bir iş kolunu ifade eder (b) belirli bir coğrafi bölge faaliyetlerini veya önemli bir iş kolunun elden çıkarmak ile ilgili planın bir parçasıdır veya (c) tekrar satmak için iktisap edilen bir bağlı ortaklıktır.

Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar kayıtlı değer veya makul değer düşük olanı ile değerlendirilir. Makul değer kayıtlı değer altına düştüğü durumlarda oluşan değer düşüklüğü ilgili dönemin konsolide gelir tablosuna gider kaydedilir.

2.3.5 UFRYK 12 - Hizmet İmtiyaz Anlaşmaları

UFRYK 12, kamudan özel sektöre verilen imtiyazlı hizmet anlaşmalarının işletmeciler tarafından muhasebeleştirilmesini düzenler.

UFRYK 12 kapsamına giren sözleşmeye dayalı anlaşmaların şartları uyarınca, Şirket işletmeci sıfatıyla, bir hizmet sunucusu olarak hareket eder. İşletmeci, bir kamu hizmetinin sunulması için kullanılan altyapıyı inşa eder veya yeniler ve belirlenen dönem boyunca bu altyapıyı işletir ve altyapının bakımını gerçekleştirir.

Grup, elektrik dağıtım hizmeti vermesi sebebiyle alınan veya alınacak bedel, hizmetin makul değeri üzerinden muhasebeleştirir. Söz konusu bedel bir finansal varlık olarak kaydedilir. Grup, söz konusu finansal varlığı, elektrik dağıtım hizmeti karşılığında imtiyazı tanıyanın verdiği veya imtiyazı tanıyanın talimatı doğrultusunda verilen nakit ölçüsünde muhasebeleştirir. İmtiyazı tanıyan tarafından veya imtiyazı tanıyanın talimatı ile ödenmesi gereken tutar, UMS 39 "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" uyarınca bir alacak olarak muhasebeleştirilir.

2.3.6 Özkaynak kalemleri

Özkaynak kalemlerinin düzeltilmesinde; yeniden değerlendirme değer artış fonu gibi enflasyon nedeniyle işletmelerin oluşturmalarına izin verilen fonların sermayeye ilave edilmesi, ortakların özkaynağa katkısı olarak dikkate alınmamıştır. Yedek akçelerin ve dağıtılmamış karların sermayeye ilave edilmesi ortaklar tarafından konulan sermaye olarak dikkate alınmıştır. Sermayeye ilave edilmiş Özkaynak kalemlerinin düzeltilmesinde, sermaye artırımının tescil tarihi veya sermaye artırımına mahsuben ödenen tutarların tahsil tarihi esas alınmıştır. Sermayeye ilave edilmiş olsun veya olmasın, hisse senedi ihraç primlerinin düzeltilmesinde ise tahsil tarihleri dikkate alınmıştır (Dipnot 14).

Özkaynaklar altında takip edilen karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi, bağlı ortaklıkların sahip oldukları Holding hisselerini temsil eder. Konsolide mali tablolarda söz konusu tutar Holding sermayesinin, bağlı ortaklığın elinde bulundurduğu hisse oranına denk gelen tutar oranında azaltılması suretiyle muhasebeleştirilmiştir.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3.6 Özkaynak kalemleri (Devamı)

Değer artış fonları içerisinde yer alan yeniden değerlendirme fonu satış işleminden önce Grup'un elinde bulundurduğu net varlığa işlem tarihinde isabet eden değer artışıdır. Yeniden değerlendirme fonları içerisinde yer alan önemli tutarın amortismanına tabi varlıklar ile ilgili olması sebebiyle, söz konusu varlıkların amortismanına tabi oldukları veya elden çıkarıldıkları dönemde ilgili değerlendirme fonundan geçmiş yıllar karlarına transfer edilmek suretiyle muhasebeleştirilir.

Gelecekteki nakit akımlarının finansal riskten korunması olarak belirlenen ve bu konuda etkin olan türev finansal araçların gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler doğrudan özkaynaklarda "Riskten korunma fonları" içerisinde kayıtlara alınmaktadır. Ayrıca, Grup, yabancı para finansal borçları ile döviz kurlarındaki değişimden kaynaklanan yurtdışındaki net yatırım riskinden korunmaktadır. Bu kapsamdaki yabancı para finansal borçların döviz kurundan kaynaklanan değer değişiminin etkin kısmı, özkaynaklar altındaki "Riskten korunma fonları" hesabında muhasebeleştirilmiştir.

2.3.7 Finansal borçlar ve borçlanma maliyetleri

Finansal borçlar, alındıkları tarihlerde, alınan kredi tutarından işlem masrafları çıkartıldıktan sonraki değerleriyle kaydedilir. Finansal borçlar, sonradan etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden belirtilir. İşlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile iskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, gelir tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtılır.

23 No'lu Uluslararası Muhasebe Standardı "Borçlanma Maliyetleri" ("UMS 23") 29 Mart 2007 tarihinde Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu tarafından yeniden düzenlenmiştir. Revize UMS 23, 1 Ocak 2009 tarihinden itibaren geçerli olmakla beraber gönüllü olarak erken uygulamaya geçiş hakkı saklı tutulmuştur. Grup, UMS 23'ü gönüllü olarak erken uygulamayı seçmiş ve 1 Ocak 2007 tarihinden itibaren borçlanma maliyetleriyle ilgili olarak UMS 23'te öngörülen muhasebe politikasını seçerek muhasebe politikası değişikliğine gitmiştir. Finansal borçlardan kaynaklanan finansman maliyetleri, özellikle varlıkların iktisabı veya inşası ile ilişkilendirildikleri takdirde, özellikle varlıkların maliyet bedeline dahil edilirler. Özellikle varlıklar amaçlandığı şekilde kullanıma veya satışa hazır hale getirilmesi uzun bir süreyi gerektiren varlıkları ifade eder. Diğer borçlanma maliyetleri olduğu dönemde gelir tablosuna kaydedilir.

2.3.8 Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Türk Vergi Mevzuatı, ana şirket ve onun bağlı ortaklığına konsolide vergi beyannamesi hazırlamasına izin vermediğinden, ekli konsolide finansal tablolarda da yansıtıldığı üzere, vergi karşılıkları her bir işletme bazında ayrı olarak hesaplanmıştır.

Gelir vergisi gideri, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kâr, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, gelir tablosunda yer verilen kârdan farklılık gösterir. Grup'un cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3.8 Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler (Devamı)

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasalaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Grup'un geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartlarıyla hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla yasalaşmış veya önemli ölçüde yasalaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Grup'un bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi ya da Grup'un cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananlar haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde, şerefiye hesaplanmasında ya da satın alınan, satın alınan bağlı ortaklığın tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve şarta bağlı borçlarının gerçeğe uygun değerinde elde ettiği payın satın alım maliyetini aşan kısmının belirlenmesinde vergi etkisi göz önünde bulundurulur.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3.9 Kredi ve alacaklar ile ayrılan özel ve genel karşılıklar

Kredi ve alacaklar, borçluya para, mal veya hizmet sağlama yoluyla yaratılan finansal varlıklardır. Söz konusu kredi ve alacaklar ilk olarak elde etme maliyeti üzerinden kayda alınmakta ve kayda alınmayı takip eden dönemlerde "Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi" kullanılarak iskonto edilmiş bedelleri ile değerlendirilmektedir. Bunların teminatı olarak alınan varlıklarla ilgili olarak ödenen harçlar ve benzeri diğer masraflar işlem maliyetinin bir parçası olarak kabul edilmemekte ve gider hesaplarına yansıtılmaktadır. Bankalara sağlanan para vadeli ve vadesiz mevduat olarak sınıflanmak suretiyle banka bakiyeleri olarak gösterilmektedir.

Ödenmesi gereken tutarların tahsil edilemeyecek olduğunu gösteren bir objektif delilin söz konusu olması halinde kredi değer düşüklüğüne ilişkin bir alacak risk karşılığı oluşturulur. Söz konusu bu karşılığın tutarı, kredinin kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek tutarlar da dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, kredinin oluştuğu zamanki orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen cari değeridir.

Alacak risk karşılığı ile ilgili olarak dönem içinde gerçekleşen ilaveler dönemin gelir tablosu ile ilişkilendirilir. Yasal işlemlerin tamamlanması ve işletme kaynaklı finansal borcun ve alacakların tahsil edilemeyecek olduğunun belirlendiği tarihte, işletme kaynaklı finansal borçlar ve alacaklar ilgili alacak risk karşılığı ile netleştirmek suretiyle finansal tablolardan çıkarılır. Önceki dönemlerde karşılık ayrılmış olan finansal borçların ve alacakların tahsil edilmesi durumunda söz konusu tutar dönem içinde alacak risk karşılığından indirilmek suretiyle muhasebeleştirilir.

2.3.10 Hasılat

Bankacılık

Tüm faiz haddine sahip finansal varlıklar ile ilgili faiz gelir ve giderleri, yönetimin tahmini ve yorumu doğrultusunda tahsilatın şüpheli hale geldiği duruma kadar, tahakkuk esasına göre gelir tablosu ile ilişkilendirilir. Faiz geliri sabit getirili menkul kıymetlerin kupon ödemelerini ve hazine bonolarının tahakkuk eden faiz getirilerini içermektedir (Dipnot 3.e).

Komisyon geliri ve bankacılık faaliyetleri ile ilgili diğer çeşitli gelirler ilgili işlemin gerçekleştiği tarihte gelir tablosu ile ilişkilendirilir.

Sigortacılık

Hayat:

Prim gelirleri hayat, sağlık ve ferdi kaza branşlarında dönem içinde tanzim edilmiş poliçelerden iptaller, reasürere verilen primler ve cari rizikolar karşılığının düşülmesinden sonra kalan net tutarı ifade etmektedir (Dipnot 3.e).

Elementer Sigortalar:

Prim gelirleri, dönem içinde tanzim edilen poliçe primlerinden iptaller ve cari rizikolar karşılığının düşülmesinden sonra kalan net tutarı ifade etmektedir.

Diğer bölümler

Gelirler, teslimatın gerçekleşmesi, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik faydaların Grup'a akmasının muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3.10 Hasılat (Devamı)

makul değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Net satışlar, malların satış tutarından mal satışlarından iade, indirim, komisyonların ve satış ile ilgili vergilerin düşülmesi suretiyle gösterilmiştir. Grup'un satışlarını vadeli yapması ve vade boyunca faiz almaması veya piyasa faizinin daha altında bir faiz haddini uygulaması ve böylelikle işlemin etkin bir finansman unsuru içeriyor olması durumunda, satışın karşılığının makul değeri, alacakların bugünkü değerine iskonto edilmesi suretiyle bulunur. Alacakların nominal değeri ile bu şekilde bulunan makul değer arasındaki fark, faiz geliri olarak "Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi"ne göre ilgili dönemlere yansıtılır.

2.3.11 Dövizli işlemler

Fonksiyonel para birimi

Fonksiyonel para birimi işletmenin faaliyetlerinin önemli kısmını yürüttüğü para birimi olarak tanımlanmakta ve her bir Grup şirketinin finansal tablo kalemleri söz konusu şirketin fonksiyonel para birimi cinsinde ölçülmektedir. Konsolide finansal tablolar Holding'in fonksiyonel para birimi olan Türk Lirası cinsinden sunulmuştur.

Dövizli işlemler ve bakiyeler

Dövizli işlemlerden kaynaklanan gelirler ve zararlar işlemin gerçekleştiği tarihte geçerli olan döviz kuru kullanılarak TL'ye çevrilmiştir. Döviz cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan döviz kuru kullanılarak TL'ye çevrilmiştir. Döviz cinsinden olan varlık veya yükümlülüklerin çevriminden kaynaklanan kur farkı gelir veya gideri konsolide gelir tablosunda muhasebeleştirilmiştir.

Yabancı Grup Şirketleri

TL dışında başka bir fonksiyonel para biriminden finansal tablolarını hazırlayan Grup şirketlerinin sonuçları ilgili yıla ait ortalama kur üzerinden TL'ye çevrilmiştir. Bu Grup şirketlerinin varlık ve yükümlülükleri dönem sonu kuru ile TL'ye çevrilmiştir. Bu Grup şirketlerinin dönem başındaki net varlıklarının TL'ye çevriminden kaynaklanan kur farkları ile ortalama ve dönem sonu kurları arasında oluşan farklar, özkaynakta yabancı para çevrim farkları hesabına dahil edilmiştir.

2.3.12 Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması

Endüstriyel bölümler, belirli bir mal veya hizmeti ya da birbirleriyle ilişkili mal veya hizmet grubunu sağlama veya risk ve fayda açısından Grup'un diğer bölümlerinden farklı özellikler taşıma anlamında Grup'un diğer bölümlerinden farklı özelliklere sahip bölümlerdir. Coğrafi bölümler, Grup'un, belirli bir ekonomik çevrede mal veya hizmet temin eden ve risk ve fayda açısından başka bir ekonomik çevre içerisinde faaliyet gösteren diğer bölümlerden farklı özelliklere sahip bölümlerdir.

Raporlanabilir bölüm, bölüm bilgileri açıklanması zorunlu olan bir endüstriyel bölüm veya coğrafi bölümdür. Bir endüstriyel bölümün veya coğrafi bölümün raporlanabilir bölüm olarak belirlenebilmesi için gereklilik; bölüm hasılatının büyük bir çoğunluğunun grup dışı müşterilere yapılan satışlardan kazanılması ve grup dışı müşterilere yapılan satışlardan ve diğer bölümler ile gerçekleştirilen işlemlerden elde edilen bölüm hasılatının, tüm bölümlere ilişkin iç ve dış toplam hasılatın en az %10'unu oluşturması veya kar veya zararla sonuçlanan bölüm sonucunun, kar elde eden bölümlerin toplam sonuçları ile zarar eden bölümlerin toplam sonuçlarının mutlak anlamda büyük olanının en az %10'una isabet etmesi veya bölüm varlıklarının, tüm bölümlerin toplam varlıklarının en az %10'unu oluşturmasıdır.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3.12 Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması (Devamı)

Grup, faaliyet bölümlerini, karar almaya yetkili merciye iç raporlamada sunulan bölümlemelerle tutarlı olacak şekilde belirlemiştir. İç raporlamalara göre Grup'un risk ve fayda oranlarının özellikle ürettiği mal ve hizmetlerdeki farklılıklardan etkilenmesi sebebiyle, bölüm bilgilerinin raporlanmasına yönelik olarak endüstriyel bölümler belirlenmiştir. Coğrafi bölümler bazındaki bilgiler, Grup'un faaliyetlerinin, konsolide finansal tablolar genelinde ve parasal önemlilik kavramında, Türkiye dışındaki coğrafi bölümler açısından raporlanabilir bölüm özelliği göstermediğinden, ekli konsolide finansal tablolarda ayrıca yer verilmemiştir.

Faaliyet bölümleri raporlaması işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili merciine yapılan raporlamayla yeknesaklığı sağlayacak biçimde düzenlenmiştir. İşletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili mercii bölüme tahsis edilecek kaynaklara ilişkin kararların alınmasından ve bölümün performansının değerlendirilmesinden sorumludur.

2.4 Önemli Muhasebe Tahmin ve Varsayımları

Konsolide finansal tabloların SPK Finansal Raporlama Standartları'na göre hazırlanmasında Grup yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibari ile oluşması muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibariyle gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar Grup yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen fiili sonuçlar ile farklılık gösterebilir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönem gelir tablosunda yansıtılmaktadırlar. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

a) Grup dışından sağlanan gelirler:

	31 Mart 2012	31 Mart 2011
Finans	3.315.440	2.915.275
Bankacılık	3.161.828	2.797.357
Sigortacılık	153.612	117.918
Enerji	522.595	441.792
Sanayi	1.195.116	1.092.480
Perakendecilik	787.245	704.079
Çimento	217.684	231.751
Diğer	27.924	16.031
Toplam	6.066.004	5.401.408

b) Bölüm varlıkları:

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Finans	143.643.115	139.842.145
Bankacılık	142.733.645	138.975.287
Sigortacılık	909.470	866.858
Enerji	4.471.039	4.259.671
Sanayi	4.018.681	4.065.238
Perakendecilik	1.156.441	1.101.276
Çimento	1.569.017	1.540.927
Diğer	544.592	379.516
Bölüm varlıkları (*)	155.402.885	151.188.773
Satış amacıyla elde tutulan varlıklar (Dipnot 15)	450	466
İştirakler	176.621	295.817
Bölmelerle ilişkilendirilmeyen varlıklar	926.039	872.570
Eksi: bölmeler arası düzeltmeler ve sınıflandırmalar	(1.840.336)	(1.243.422)
Konsolide finansal tablolara göre toplam varlıklar	154.665.659	151.114.204

(*) Bölüm varlıkları genel olarak faaliyet ile ilgili varlıklardan oluşmaktadır.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

c)	Bölüm yükümlülükleri:	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
	Finans	124.418.798	121.453.178
	Bankacılık	123.759.982	120.824.978
	Sigortacılık	658.816	628.200
	Enerji	625.494	647.566
	Sanayi	903.166	949.167
	Perakende	648.396	780.906
	Çimento	200.902	212.554
	Diğer	26.756	43.960
	Bölüm yükümlülükleri (*)	126.823.512	124.087.331
	Bölümlerle ilişkilendirilmeyen yükümlülükler	3.557.206	3.235.363
	Eksi: bölümler arası düzeltmeler ve sınıflandırmalar	(2.054.955)	(1.681.632)
	Konsolide finansal tablolara göre toplam yükümlülükler	128.325.763	125.641.062

(*) Bölüm yükümlülükleri genel olarak faaliyetle ilgili yükümlülükleri içermekte, vergi, finansal borçlar ve tahsis edilemeyen borçlar gibi yükümlülükleri içermemektedir.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

d) 1 Ocak - 31 Mart 2012 hesap dönemine ait bölüm analizi

	Finans				Enerji	Sanayi	Perakende	Çimento	Diğer	Bölümlerarası düzeltme	Toplam
	Bankacılık	Sigortacılık	Bölüm içi düzeltme	Toplam finans							
Grup dışından sağlanan gelirler	3.161.828	153.612	-	3.315.440	522.595	1.195.116	787.245	217.684	27.924	-	6.066.004
Bölümlerarası gelirler	14.831	1.193	-	16.024	40.175	105	1.481	-	4.390	(62.175)	-
Toplam gelirler	3.176.659	154.805	-	3.331.464	562.770	1.195.221	788.726	217.684	32.314	(62.175)	6.066.004
Satılan malın maliyeti (*)	(1.831.932)	(138.037)	14.792	(1.955.177)	(505.443)	(1.017.124)	(622.431)	(180.172)	(27.342)	12.078	(4.295.611)
Genel yönetim giderleri	(746.218)	(22.267)	6	(768.479)	(41.678)	(38.082)	(80.996)	(13.383)	(3.648)	12.402	(933.864)
Satış, pazarlama ve dağıtım giderleri	-	-	-	-	(1.716)	(64.312)	(83.198)	(2.150)	(431)	611	(151.196)
Araştırma ve geliştirme giderleri	-	-	-	-	-	(3.866)	-	-	-	100	(3.766)
Faaliyet sonucu	598.509	(5.499)	14.798	607.808	13.933	71.837	2.101	21.979	893	(36.984)	681.567
Bölümlerle ilişkilendirilmeyen diğer faaliyet giderleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(12.704)	(12.704)
Diğer faaliyet geliri/ (gideri) - net	92.860	13.118	(13.126)	92.852	315	5.391	8.758	(1.004)	3.969	4.633	114.914
Faaliyet karı/ (zararı)	691.369	7.619	1.672	700.660	14.248	77.228	10.859	20.975	4.862	(45.055)	783.777

(*) Bankacılık bölümünde, satılan malın maliyeti tutarı, faiz gideri, komisyon giderleri, kredi karşılıkları ve net döviz alım satım karını içermektedir. Sigortacılık bölümünde, yazılan primlerin reasürör payları satılan malın maliyeti içinde gösterilmiştir.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

e) 1 Ocak - 31 Mart 2011 hesap dönemine ait bölüm analizi

	Finans				Enerji	Sanayi	Perakende	Çimento	Diğer	Bölümlerarası düzeltme	Toplam
	Bankacılık	Sigortacılık	Bölüm içi düzeltme	Toplam finans							
Grup dışından sağlanan gelirler	2.797.357	117.918	-	2.915.275	441.792	1.092.480	704.079	231.751	16.031	-	5.401.408
Bölümlerarası gelirler	8.009	1.075	-	9.084	25.037	723	693	4	2.572	(38.113)	-
Toplam gelirler	2.805.366	118.993	-	2.924.359	466.829	1.093.203	704.772	231.755	18.603	(38.113)	5.401.408
Satılan malın maliyeti (*)	(1.234.907)	(116.767)	9.349	(1.342.325)	(375.129)	(893.078)	(552.698)	(188.456)	(14.088)	50.989	(3.314.785)
Genel yönetim giderleri	(683.664)	(15.575)	50	(699.189)	(42.340)	(32.267)	(75.243)	(10.498)	(4.247)	16.036	(847.748)
Satış, pazarlama ve dağıtım giderleri	-	-	-	-	(343)	(57.941)	(68.392)	(2.812)	(494)	150	(129.832)
Araştırma ve geliştirme giderleri	-	-	-	-	-	(2.335)	-	-	-	-	(2.335)
Faaliyet sonucu	886.795	(13.349)	9.399	882.845	49.017	107.582	8.439	29.989	(226)	29.062	1.106.708
Bölümlerle ilişkilendirilmeyen diğer faaliyet giderleri										(15.978)	(15.978)
Diğer faaliyet geliri/ (gideri) - net	41.606	13.564	(10.413)	44.757	1.053	(20.137)	(711)	(4.122)	2.393	(6.609)	16.624
Faaliyet karı/ (zararı)	928.401	215	(1.014)	927.602	50.070	87.445	7.728	25.867	2.167	6.475	1.107.354

(*) Bankacılık bölümünde, satılan malın maliyeti tutarı, faiz gideri, komisyon giderleri, kredi karşılıkları ve net döviz alım satım karını içermektedir. Sigortacılık bölümünde, yazılan primlerin reasürör payları satılan malın maliyeti içinde gösterilmiştir.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

e) Faaliyet sonuçları:

i) Bankacılık:

	31 Mart 2012	31 Mart 2011
Faiz geliri	2.772.804	2.244.714
Faiz gideri	(1.593.148)	(1.151.286)
Net faiz geliri	1.179.656	1.093.428
Ücret ve komisyon geliri	403.855	560.652
Ücret ve komisyon gideri	(74.526)	(57.890)
Net ücret ve komisyon geliri	329.329	502.762
Kredi değer düşüklüğü gideri	(165.649)	(36.314)
Döviz alım-satım karı-net	1.391	10.583
Genel yönetim giderleri	(746.218)	(683.664)
Diğer faaliyet geliri/(gideri)	92.860	41.606
Bölüm faaliyet karı	691.369	928.401

ii) Sigortacılık:

	31 Mart 2012	31 Mart 2011
Alınan primler	154.805	118.993
Reasürörlere verilen primler	(40.121)	(24.773)
Cari rizikolar karşılığındaki değişim-net	(18.398)	(24.500)
Prim gelirleri-net	96.286	69.720
Ödenen tazminatlar	(77.720)	(58.340)
Ödenen tazminatlar reasürans payı	7.405	6.916
Hayat sigortası provizyonları	-	-
Muallak hasar karşılığındaki değişim	1.498	(3.623)
Gerçekleşmiş hasarlar-net	(68.817)	(55.047)
Hayat matematik karşılığındaki değişim-net	9.748	1.726
Ödenen komisyon-net	(20.449)	(14.173)
Genel yönetim giderleri	(22.267)	(15.575)
Diğer faaliyet geliri/(gideri)	13.118	13.564
Bölüm faaliyet zararı	7.619	215

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

iii) Finans dışı endüstriyel bölümler:

	31 Mart 2012	31 Mart 2011
Net satışlar	2.796.715	2.515.162
Satışların maliyeti	(2.352.512)	(2.023.449)
Brüt esas faaliyet karı	444.203	491.713
Faaliyet giderleri	(346.164)	(312.890)
Diğer faaliyet geliri/(gideri)	17.429	(21.524)
Bölüm faaliyet karı	115.468	157.299

Grup, faaliyet bölümlerinin performanslarını düzeltilmiş Faiz Amortisman Vergi Öncesi Kar ("FAVÖK") ile takip etmektedir. Bu ölçüm, faaliyet bölümlerinin tekrarlanmayan giderlerinin etkilerini dikkate almamaktadır.

Tek seferlik gelirler/(giderler) hariç	31 Mart 2012	31 Mart 2011
Bankacılık	728.706	964.290
Sigortacılık	8.407	882
Sanayi	112.725	140.624
Çimento	37.920	45.916
Enerji	38.448	69.352
Perakende	24.859	20.908
Diğer	(4.443)	(9.976)
Bölümlerarası düzeltme	(30.679)	21.439
Toplam	915.943	1.253.435

Düzeltilmiş FAVÖK'ün vergi öncesi ve durdurulan faaliyetler öncesi kar ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2012	31 Mart 2011
Raporlanabilir faaliyet bölümlerine ait düzeltilmiş FAVÖK	915.943	1.253.435
Vergi uzlaşması	-	(25.112)
Amortisman ve itfa payları	(132.166)	(120.969)
Faaliyet karı	783.777	1.107.354
Finansal giderler - net	(24.014)	(59.362)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından paylar	40.773	30.820
Vergi öncesi ve durdurulan faaliyetler öncesi kar	800.536	1.078.812

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

f) Müşterek yönetime tabi ortaklıklardaki pay:

Dipnot 2'de belirtildiği gibi konsolide finansal tablolarda oransal konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiş olan Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklara ait toplam dönen varlıklar, duran varlıklar, kısa vadeli yükümlülükler, uzun vadeli yükümlülükler, gelir ve giderler aşağıdaki gibidir:

Bilanço	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Dönen varlıklar	2.423.159	2.114.624
Duran varlıklar	5.269.867	5.188.228
Toplam varlıklar	7.693.026	7.302.852
Kısa vadeli yükümlülükler	1.955.032	2.127.902
Uzun vadeli yükümlülükler	2.504.556	2.138.728
Toplam yükümlülükler	4.459.588	4.266.630
Kontrol gücü olmayan paylar	4.350	4.550
Özkaynak	3.229.088	3.031.672
Toplam yükümlülükler, kontrol gücü olmayan paylar ve özkaynaklar	7.693.026	7.302.852
Gelir tablosu	31 Mart 2012	31 Mart 2011
Faaliyet sonucu	34.760	61.747
Finansman (gideri)/geliri-net	22.911	(49.935)
Vergi ve kontrol gücü olmayan pay öncesi kar	57.671	11.812
Vergi	(12.133)	(6.976)
Kontrol gücü olmayan pay öncesi kar	45.538	4.836
Kontrol gücü olmayan paylar	80	62
Sürdürülen faaliyetler net dönem karı	45.618	4.898

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

g) Amortisman ve itfa payları, değer düşüklükleri ve yatırım harcamaları:

1 Ocak - 31 Mart 2012

	Finans		Sanayi	Çimento	Enerji	Perakende	Diğer	Durdurulan	Toplam
	Bankacılık	Sigorta						Faaliyet	
Amortisman ve itfa payları	37.337	788	35.498	16.945	24.200	14.000	3.398	-	132.166
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar değer düşüklüğü iptali	-	-	-	-	-	2.566	-	-	2.566
Yatırım harcamaları	21.896	832	64.895	26.088	110.974	14.534	1.838	-	241.057

1 Ocak - 31 Mart 2011

	Finans		Sanayi	Çimento	Enerji	Perakende	Diğer	Durdurulan Faaliyet	Toplam
	Bankacılık	Sigorta							
Amortisman ve itfa payları	35.889	667	32.044	16.072	19.282	13.180	3.835	2.432	123.401
Maddi varlıklar ve yatırım amaçlı gayrimenkuller değer düşüklüğü	-	-	-	-	-	(708)	-	-	(708)
Yatırım harcamaları	12.328	478	47.113	20.429	87.133	12.149	1.584	1.411	182.625

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 4 - FİNANSAL YATIRIMLAR

a) Alım satım amaçlı menkul kıymetler:

Makul değer değişimleri gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıkların detayı aşağıda sunulmuştur:

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Devlet tahvilleri	61.556	127.946
Eurobondlar	9.623	26.623
Hisse senetleri	10.838	14.671
Diğer	-	1.967
Toplam	82.017	171.207

b) Satılmaya hazır finansal varlıklar:

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Borçlanma senetleri		
- Devlet tahvilleri	35.481.849	31.917.734
- Eurobondlar	4.408.668	4.166.257
- Yatırım fonları	205.414	186.017
- Diğer yabancı para cinsinden bonolar	1.194.382	1.258.302
Ara toplam	41.290.313	37.528.310
Hisse senetleri		
- Teşkilatlanmış piyasalarda işlem gören	5.995	4.030
- Teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmeyen	29.737	29.046
Ara toplam	35.732	33.076
Toplam satılmaya hazır finansal varlıklar	41.326.045	37.561.386

Akbank'ın satılmaya hazır ve vadeye kadar elde tutulacak menkul kıymet portföylerinde 6 aylık reel kupon oranları vade boyunca sabit kalan, 5-10 yıl vadeli ve TÜFE'ye endeksli devlet tahvilleri bulunmaktadır. Söz konusu kıymetler reel kupon oranları ve ihraç tarihindeki referans enflasyon endeksi ile tahmini enflasyon oranı dikkate alınarak hesaplanan endeks baz alınarak etkin faiz yöntemine göre değerlendirilmekte ve muhasebeleştirilmektedir.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 4 - FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

c) Vadeye kadar elde tutulacak:

Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıkların detayı aşağıda sunulmuştur:

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Devlet tahvilleri	3.593.098	3.639.296
Eurobondlar	981.689	1.015.839
Toplam	4.574.787	4.655.135

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 itibariyle menkul kıymetler, satılmaya hazır finansal varlıklar ve vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar için sözleşmede yer alan vade tarihlerine kalan süre aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2012			31 Aralık 2011		
	Bankacılık	Diğer şirketler	Toplam	Bankacılık	Diğer şirketler	Toplam
3 ile 12 ay arası	3.331.784	34.361	3.366.145	1.615.602	16.721	1.632.323
1 ile 5 yıl arası	30.912.027	137.071	31.049.098	33.498.431	140.105	33.638.536
5 yıldan fazla	11.283.838	26.152	11.309.990	6.849.421	28.316	6.877.737
Vadesiz	226.460	31.156	257.616	210.896	28.236	239.132
Toplam	45.754.109	228.740	45.982.849	42.174.350	213.378	42.387.728

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 itibariyle menkul kıymetler, satılmaya hazır finansal varlıklar ve vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar için sözleşme ile belirlenen yeniden fiyatlama tarihine kalan süre aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2012			31 Aralık 2011		
	Bankacılık	Diğer şirketler	Toplam	Bankacılık	Diğer şirketler	Toplam
3 aya kadar	14.394.473	5.632	14.400.105	10.469.682	-	10.469.682
3 ile 12 ay arası	14.237.282	34.361	14.271.643	13.345.194	16.721	13.361.915
1 ile 5 yıl arası	11.998.690	137.071	12.135.761	13.960.014	140.105	14.100.119
5 yıldan fazla	4.897.201	26.152	4.923.353	4.188.564	28.316	4.216.880
Vadesiz	226.463	25.524	251.987	210.896	28.236	239.132
Toplam	45.754.109	228.740	45.982.849	42.174.350	213.378	42.387.728

d) Vadeli mevduatlar:

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
3 ile 12 ay arası	37.136	169.989
1 ile 5 yıl arası	6.478	1.507
Toplam	43.614	171.496

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 5 - FİNANSAL BORÇLAR

Kısa vadeli alınan fonlar, banka kredileri ve ihraç edilen borç senetleri:

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Kısa vadeli	11.810.764	12.684.385
Uzun vadeli	3.618.004	3.854.576
Toplam	15.428.768	16.538.961

Uzun vadeli alınan fonlar, banka kredileri ve ihraç edilen borç senetleri:

Uzun vadeli	8.904.190	9.291.921
Toplam	24.332.958	25.830.882

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle vade analizi aşağıda sunulmuştur:

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
3 aya kadar	5.530.512	7.182.857
3 ile 12 ay arası	9.898.256	9.356.104
1 ile 5 yıl arası	7.016.100	7.239.558
5 yıldan fazla	1.888.090	2.052.363
Toplam	24.332.958	25.830.882

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle uzun vadeli kredilerin geri ödeme planları aşağıda sunulmuştur:

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
2013	2.934.376	2.309.744
2014	884.681	1.305.078
2015	2.336.704	2.616.002
2016	860.339	1.008.734
2017 ve sonrası	1.888.090	2.052.363
Toplam	8.904.190	9.291.921

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle kredilerin sözleşme ile belirlenen yeniden fiyatlandırma tarihine kalan süre:

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
3 aya kadar	15.350.386	14.898.414
3 ile 12 ay arası	4.402.937	7.154.398
1 ile 5 yıl arası	2.723.153	2.827.174
5 yıldan fazla	1.856.482	950.896
Toplam	24.332.958	25.830.882

**31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 5 - FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla alınan fonlar ve krediler aşağıdaki gibidir:

Alınan Fonlar:

a) Akbank – Sendikasyon kredisi aracılığıyla sağlanan fonlar

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla üç sendikasyon kredisi bulunmaktadır. 204.375 Avro ve 17.350 ABD Doları tutarında iki ayrı kısımdan oluşan ilk sendikasyon kredisi 14 ayrı uluslararası bankadan 17 Ağustos 2010 tarihinde imzalanan kredi sözleşmesi ile temin edilmiştir. Kredinin yıllık maliyeti sırasıyla Euribor+%1,75 ve Libor+%1,75'tir. 708.500 Avro ve 422.000 ABD Doları'ndan oluşan ikinci sendikasyon kredisi 44 uluslararası bankadan sağlanmış olup kredi sözleşmesi 17 Ağustos 2011 tarihinde imzalanmıştır. Kredinin yıllık maliyeti sırası ile Euribor+%1 ve Libor +%1'dir. 42 uluslararası bankanın katılımıyla 20 Mart 2012 tarihinde imzalanan kredi sözleşmesiyle temin edilen üçüncü sendikasyon kredisi ise 795.000 Avro ve 146.000 ABD Doları tutarında iki kısımdan oluşmaktadır. Kredinin yıllık maliyeti sırası ile Euribor+%1,45 ve Libor +%1,45'tir.

b) Enerjisa - IFC aracılığıyla sağlanan krediler

Grup'un müşterek yönetime tabi ortaklıklarından Enerjisa, 13 Haziran 2008 tarihinde International Finance Corporation ("IFC") ve IFC, Akbank ve European Investment Bank'ın koordinasyonunda uluslararası finans kuruluşlarından 1.000.000 Avro'luk kredi kullanımına ilişkin anlaşma imzalamıştır. Söz konusu kredi şirketin enerji yatırımlarında kullanılmaktadır. İlgili kredinin IFC tarafından koordine edilen 513.000 Avro'luk bölümünün 495.000 Avro'luk kısmı 12 yıl vadeli ve geriye kalan 18.000 Avro'luk kısmı ise 15 yıl vadeli. Kredinin 158.000 Avro'luk kısmı IFC tarafından sağlanacak olup 355.000 Avro'luk bölüm ise IFC ve WestLB tarafından, KfW IPEX-Bank GmbH, Bank Austria Creditanstalt AG, Erste Bank der Oesterreichischen Sparkassen AG, ING Bank N.V., Raiffeisen Zentralbank Oesterreich AG, WestLB AG ve Societe Generale Bank'ın katılımıyla, sendikasyon kredisi olarak düzenlenmiştir. Akbank, National Bank of Greece ile birlikte 352.000 Avro'luk 12 yıl vadeli paralel kredi sağlayacak olup geriye kalan 135.000 Avro'luk kısım da EIB tarafından sağlanacaktır. Enerjisa, 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla 1.000.000 Avro'luk kredinin 946.600 Avro'luk kısmını kullanmıştır (31 Aralık 2011: 946.600 Avro).

Enerjisa, 23 Aralık 2010 tarihinde toplam tutarı 270.000 Avro olan, 100.000 Avro'luk kısmı Yapı ve Kredi Bankası A.Ş., 100.000 Avro'luk kısmı Akbank T.A.Ş. İstanbul Kurumsal Şubesi ve 70.000 Avro'luk kısmı Finansbank A.Ş. Bahreyn Şubesi tarafından sağlanan kredi anlaşması imzalamıştır. Söz konusu kredinin Arkun Barajı ve Hidroelektrik Santrali projesi yatırımında kullanımına devam edilmektedir. Enerjisa, 31 Mart 2012 itibarıyla 270.000 Avro'luk kredinin 190.000 Avro'luk kısmını kullanmıştır (31 Aralık 2011: 155.000 Avro).

Enerjisa ayrıca, 24 Mart 2011 tarihinde IFC ve IFC, WestLB ve Unicredit'in koordinasyonunda uluslararası finans kuruluşlarından 700.000 Avro'luk kredi kullanımına ilişkin anlaşma imzalamıştır. Söz konusu kredinin şirketin enerji yatırımlarında kullanılması planlanmaktadır. İlgili kredinin 65.000 Avro'luk kısmı IFC tarafından sağlanacak olup 515.000 Avro'luk bölüm ise IFC, WestLB ve Unicredit tarafından, KfW IPEX-Bank GmbH, UniCredit Bank Austria AG, Erste Bank, ING Bank N.V., Raiffeisen Bank International, FMO, BAWAG, WestLB AG ve Societe Generale Bank katılımıyla, sendikasyon kredisi olarak düzenlenmiştir. Kredinin 40.000 Avro'luk kısmı Proparco ve 80.000 Avro'luk kısmı TSKB tarafından sağlanacaktır. Enerjisa, 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla 700.000 Avro'luk kredinin 74.000 Avro'luk kısmını kullanmıştır (31 Aralık 2011: 74.000 Avro). Kullanılan kredilerin konsolide mali tablolara etkisi müşterek yönetim oranı olan %50 ile sınırlıdır.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 5 - FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

İhraç edilen menkul kıymetler:

İhraç edilen menkul kıymetler ABD Doları ve TL kıymetlerden oluşmaktadır.

ABD Doları cinsinden olan ihraç edilecek senetlerin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir.

	31 Mart 2012		31 Aralık 2011	
	ABD		ABD	
	Doları	TL	Doları	TL
2012	393.181	697.071	542.560	1.024.841
2013	612.303	1.085.552	619.349	1.169.889
2014	442.302	784.157	449.413	848.895
2015	1.103.922	1.957.143	1.100.006	2.077.802
2016	186.435	330.531	187.442	354.060
2017	117.804	208.856	118.837	224.471
2018	386.932	685.992	381.949	721.463
Toplam	3.242.879	5.749.302	3.399.556	6.421.421

3.252.654 ABD Doları bedel, seküritizasyon işlemleri ve Banka tarafından ihraç edilmiş ABD Doları cinsinden menkul kıymetlerden oluşmaktadır.

Bunun yanı sıra, 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla Banka tarafından ihraç edilmiş 6 ay vadeli 1.177.026 TL ve 2 yıl vadeli 894.992 TL bono bulunmaktadır (31 Aralık 2011: 6 ay vadeli 1.093.010 TL, 2 yıl vadeli 714.948 TL).

DİPNOT 6 - DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Diğer kısa vadeli alacaklar:	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Kredi kartı ödemelerinden alacaklar	170.586	170.601
Finansal varlıklar (*)	51.688	48.534
Diğer çeşitli alacaklar	511.881	576.466
Toplam	734.155	795.601

Diğer uzun vadeli alacaklar:	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Finansal varlıklar (*)	148.671	162.554
Verilen depozito ve teminatlar	12.349	20.851
Diğer çeşitli alacaklar	62.757	55.166
Toplam	223.777	238.571

(*) Grup'un müşterek yönetime tabi ortaklıklarından Başkent Elektrik Dağıtım A.Ş.'nin UFRS 3 "İşletme Birleşmeleri" ve UFRYK 12 "İmtiyazlı Hizmet Anlaşmaları" uyarınca işletim hakkı imtiyaz sözleşmesine istinaden muhasebeleştiği finansal varlıklarından oluşmaktadır.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 6 - DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

Diğer kısa vadeli borçlar:	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Kredi kartı işlemleriyle ilgili borçlar	1.769.012	1.687.016
Ödenecek vergiler ve fonlar	313.578	232.705
İhracat depozitoları ve transfer talimatları	62.316	38.821
Personele borçlar	24.606	24.328
Muhabir bankalara ödeme emirleri	15.634	20.074
Diğer	845.814	691.725
Toplam	3.030.960	2.694.669
Diğer uzun vadeli borçlar:		
Alınan depozito ve teminatlar	63.271	59.064
Diğer	36.440	35.036
Toplam	99.711	94.100

DİPNOT 7 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

	31 Mart 2012	Pay (%)	31 Aralık 2011	Pay (%)
Philsa	144.470	25,00	236.190	25,00
Philip Morrissa	28.018	24,75	55.414	24,75
Dönkasan	4.133	21,86	4.213	21,86
Toplam	176.621		295.817	

İştirak karlarından paylar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2012	31 Mart 2011
Philsa	33.293	28.329
Philip Morrissa	7.559	2.491
Dönkasan	(79)	-
Toplam	40.773	30.820

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 7 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR (Devamı)

İştiraklerin finansal tablolarıyla ilgili özet bilgiler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2012		31 Aralık 2011	
	Toplam varlıklar	Toplam yükümlülükler	Toplam varlıklar	Toplam yükümlülükler
Philsa	1.658.481	1.080.603	1.915.601	970.841
Philip Morrisa	627.403	514.202	734.772	510.881
Dönkasan	23.641	4.729	23.427	4.154
Toplam	2.309.525	1.599.534	2.673.800	1.485.876

	31 Mart 2012	31 Mart 2011
Satış gelirleri		
Philsa (*)	2.496.501	1.908.553
Philip Morrisa	2.557.457	1.953.545
Dönkasan	16.998	-

(*) Üretim şirketi olan Philsa satışlarını pazarlama şirketi olan Philip Morrisa üzerinden gerçekleştirmektedir.

	31 Mart 2012	31 Mart 2011
Net dönem karı		
Philsa	133.056	113.316
Philip Morrisa	29.117	10.065
Dönkasan	(361)	-
Toplam	161.812	123.381

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 8 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maddi duran varlıkların, 31 Mart 2012 tarihinde sona eren üç aylık ara döneme ait hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2012	Yabancı para çevrim farkları	İlaveler	Çıkışlar	Konsolidasyon kapsamındaki değişiklikler	Transferler	Değer düşüklüğü/iptali	31 Mart 2012
Maliyet:								
Arazi, yeraltı ve yer üstü düzenleri	659.948	(1.343)	2.988	(746)	-	3.725	-	664.572
Binalar	2.377.461	(8.894)	1.202	(515)	878	1.128	-	2.371.260
Makine, tesis ve cihazlar	4.559.006	(38.682)	14.614	(4.511)	-	40.502	7	4.570.936
Taşıt araçları	192.888	(173)	10.971	(7.816)	-	2.322	-	198.192
Döşeme ve demirbaşlar	1.839.504	(1.764)	17.248	(17.312)	562	2.343	3.128	1.843.709
Toplam	9.628.807	(50.856)	47.023	(30.900)	1.440	50.020	3.135	9.648.669
Yapılmakta olan yatırımlar	1.279.765	(7.906)	179.084	(13)	-	(45.596)	-	1.405.334
Toplam	10.908.572	(58.762)	226.107	(30.913)	1.440	4.424	3.135	11.054.003
Birikmiş amortisman:								
Yeraltı ve yer üstü düzenleri	(102.909)	344	(2.629)	-	-	-	-	(105.194)
Binalar	(910.674)	2.639	(17.502)	148	(256)	(179)	-	(925.824)
Makine, tesis ve cihazlar	(2.615.537)	20.945	(50.985)	3.704	-	(5.732)	(3)	(2.647.608)
Taşıt araçları	(106.321)	108	(2.701)	267	-	96	-	(108.551)
Döşeme ve demirbaşlar	(1.363.910)	1.254	(35.148)	15.020	(430)	-	(576)	(1.383.790)
Toplam	(5.099.351)	25.290	(108.965)	19.139	(686)	(5.815)	(579)	(5.170.967)
Net kayıtlı değer	5.809.221							5.883.036

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 8 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Maddi duran varlıkların, 31 Mart 2011 tarihinde sona eren üç aylık ara döneme ait hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2011	Yabancı para çevrim farkları	İlaveler	Çıkışlar	Şirket girişleri	Satılmak üzere elde tutulan varlıklara transferler	Transferler	Değer düşüklüğü	31 Mart 2011
Maliyet:									
Arazi, yeraltı ve yer üstü düzenleri	501.474	1.311	1.042	(27)	-	-	78.006	-	581.806
Binalar	2.385.787	2.654	702	(364)	-	(38.837)	(2.346)	(14)	2.347.582
Makine, tesis ve cihazlar	3.869.530	10.705	9.303	(2.143)	-	(15.503)	68.350	-	3.940.242
Taşıt araçları	156.989	146	4.885	(5.532)	-	(50)	2.482	-	158.920
Döşeme ve demirbaşlar	1.782.310	669	11.856	(3.822)	-	(26.113)	(1.619)	(694)	1.762.587
Toplam	8.696.090	15.485	27.788	(11.888)	-	(80.503)	144.873	(708)	8.791.137
Yapılmakta olan yatırımlar	741.834	2.025	141.017	(8.972)	4.631	-	(182.789)	-	697.746
Toplam	9.437.924	17.510	168.805	(20.860)	4.631	(80.503)	(37.916)	(708)	9.488.883
Birikmiş amortisman:									
Yeraltı ve yer üstü düzenleri	(97.831)	(487)	(3.284)	-	-	-	-	-	(101.602)
Binalar	(842.788)	(601)	(16.218)	86	-	10.724	284	-	(848.513)
Makine, tesis ve cihazlar	(2.208.146)	(6.132)	(41.641)	1.398	-	4.277	-	-	(2.250.244)
Taşıt araçları	(106.239)	(44)	(1.154)	1.000	-	26	-	-	(106.411)
Döşeme ve demirbaşlar	(1.317.832)	(574)	(35.379)	2.285	-	19.850	-	-	(1.331.650)
Toplam	(4.572.836)	(7.838)	(97.676)	4.769	-	34.877	284	-	(4.638.420)
Net kayıtlı değer	4.865.088								4.850.463

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 9 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maddi olmayan duran varlıkların, 31 Mart 2012 ve 31 Mart 2011 tarihlerinde sona eren üç aylık ara dönemlere ait hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2012	Yabancı para çevrim farkları	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	Değer düşüklüğü/iptali	Konsolidasyon kapsamındaki değişiklikler	31 Mart 2012
Maliyet	1.632.815	3.928	14.949	(1.675)	1.391	52	352	1.651.812
Birikmiş itfa payları(-)	(361.063)	(5.872)	(22.862)	1.190	-	(42)	(152)	(388.801)
Net kayıtlı değer	1.271.752							1.263.011

	1 Ocak 2011	Yabancı para çevrim farkları	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	Şirket girişleri (*)	Satılmak üzere elde tutulan varlıklara transferler	31 Mart 2011
Maliyet	1.353.706	407	9.092	(119)	18.617	78.868	(12.818)	1.447.753
Birikmiş itfa payları(-)	(277.002)	(142)	(19.129)	54	-	-	4.575	(291.644)
Net kayıtlı değer	1.076.704							1.156.109

(*) Grup bağlı ortaklıklarından Enerjisa Üretim A.Ş.'nin, 2011 yılı içerisinde IBA Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bares Elektrik Üretimi A.Ş hisselerini alması sonucunda, satın alma bedelinin satın alınan net varlıkların kayıtlı değerini aşan kısmı için toplam 78.868 TL elektrik üretim lisansı ile ilişkilendirilmiş olup maddi olmayan duran varlıklar altında muhasebeleştirilmiştir.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 10 - ŞEREFİYE

Şerefiyenin 31 Mart 2012 ve 31 Mart 2011 tarihleri itibarıyla sona eren üç aylık ara dönemlere ait hareket tablosu aşağıda sunulmuştur:

	31 Mart 2012	31 Mart 2011
1 Ocak	725.290	725.227
Yabancı para çevrim farkları	(22)	-
31 Mart bakiyesi	725.268	725.227

DİPNOT 11 - KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Taahhütler - Bankacılık bölümü	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Verilen teminat mektupları	9.143.180	8.857.504
Akreditifler	4.014.849	3.795.163
Kabul kredileri	115.431	120.751
Diğer teminatlar	1.678.662	1.221.178
Toplam	14.952.122	13.994.596

Taahhütler - Diğer şirketler	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Verilen teminat mektupları	755.142	760.542
Verilen diğer teminatlar	198.120	230.848
Toplam	953.262	991.390

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 11 – KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Borçlanma senetleri ile ilgili geri alım ve geri satım taahhütleri:

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla borçlanma senetleri (devlet tahvilleri, hazine bonoları ve eurobondlar) ile ilgili geri alım ve geri satım taahhütleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Geri alım taahhütleri	14.409.963	12.594.815
Geri satım taahhütleri	8.507	8.210

Yabancı para ve faiz swapları ile vadeli döviz alım-satım sözleşmeleri ile ilgili taahhütler:

Alım-satım amaçlı işlemlerin türleri:

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Yabancı para döviz alım	1.938.541	2.228.892
Yabancı para döviz satım	1.970.621	2.244.317

Toplam

3.909.162

4.473.209

Para swap alımları	15.591.113	18.483.875
Para swap satışları	15.822.501	18.372.964
Faiz haddi swap alımları	9.897.058	8.480.649
Faiz haddi swap satışları	9.897.058	8.480.649

Toplam

51.207.730

53.818.137

Spot alımlar	3.231.790	1.838.510
Spot satımlar	3.227.750	1.844.883

Toplam

6.459.540

3.683.393

Para alım opsiyonları	11.205.096	8.351.839
Para satım opsiyonları	11.202.455	8.351.839

Toplam

22.407.551

16.703.678

Future alım işlemleri	908	-
Future satım işlemleri	67.544	54.165

Toplam

68.452

54.165

Diğer alım işlemleri	243.238	541.123
Diğer satım işlemleri	243.937	498.157

Toplam

487.175

1.039.280

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 11 - KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Riskten korunma amaçlı türev işlem türleri:

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Faiz haddi swap alımları	1.881.193	3.500.793
Faiz haddi swap satımları	1.881.193	3.500.793
Toplam	3.762.385	7.001.586

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla Bankacılık endüstriyel bölümüne ait bilanço dışı varlıkların vade analizi aşağıdaki gibidir:

	1 yıla kadar	1 yıldan fazla	Toplam
Verilen teminat mektupları	657.031	8.486.149	9.143.180
Akreditifler	2.704.345	1.310.504	4.014.849
Kabul kredileri	72.965	42.466	115.431
Diğer teminatlar	1.016.640	662.022	1.678.662
Toplam	4.450.981	10.501.141	14.952.122

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla Bankacılık endüstriyel bölümüne ait bilanço dışı varlıkların vade analizi aşağıdaki gibidir:

	1 yıla kadar	1 yıldan fazla	Toplam
Verilen teminat mektupları	521.733	8.335.771	8.857.504
Akreditifler	2.736.445	1.058.718	3.795.163
Kabul kredileri	81.337	39.414	120.751
Diğer teminatlar	637.598	583.580	1.221.178
Toplam	3.977.113	10.017.483	13.994.596

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 12 - TAAHHÜTLER

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla Grup’un teminat/ rehin/ ipotek (“TRİ”) pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2012				
	Toplam TL Karşılığı	TL	ABD Doları	Avro	Diğer TL Karşılığı
A.Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu teminatlar	1.021.013	465.068	135.727	34.988	232.518
B.Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu teminatlar	489.229	152.950	97.818	17.982	120.305
C.Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu teminatlar	15.048.731	5.859.196	3.812.081	947.808	188.204
D.Diğer teminatlar					
i.Ana ortaklık lehine vermiş olduğu	-	-	-	-	-
ii.B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu	-	-	-	-	-
iii.C maddesi kapsamına girmeyen 3. Kişiler lehine vermiş olduğu	3.574	3.574	-	-	-
Toplam Teminatlar	16.562.547	6.480.788	4.045.626	1.000.778	541.027
A.Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu ipotekler	6.507.600			2.750.000	
B.Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu ipotekler	-	-	-	-	-
C.Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu ipotekler	-	-	-	-	-
D.Diğer ipotekler					
i.Ana ortaklık lehine vermiş olduğu	-	-	-	-	-
ii.B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu	-	-	-	-	-
iii.C maddesi kapsamına girmeyen 3. Kişiler lehine vermiş olduğu	-	-	-	-	-
Toplam İpotekler	6.507.600	-	-	2.750.000	-
A.Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu rehin	-	-	-	-	-
B.Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu rehin	-	-	-	-	-
C.Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu rehin	-	-	-	-	-
D.Diğer rehin					
i.Ana ortaklık lehine vermiş olduğu	-	-	-	-	-
ii.B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu	-	-	-	-	-
iii.C maddesi kapsamına girmeyen 3. Kişiler lehine vermiş olduğu	-	-	-	-	-
Toplam Rehin	-	-	-	-	-

Grup’un vermiş olduğu diğer TRİ’lerin Grup’un özkaynaklarına oranı 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla %0’dır.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 12 – TAAHHÜTLER (Devamı)

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla Grup’un teminat/ rehin/ ipotek (“TRİ”) pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011				
	Toplam TL Karşılığı	TL	ABD Doları	Avro	Diğer TL Karşılığı
A.Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu teminatlar	1.280.456	417.677	144.802	45.782	477.380
B.Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu teminatlar	589.318	133.038	96.529	32.262	195.105
C.Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu teminatlar	13.994.596	5.394.175	3.495.189	771.320	113.404
D.Diğer teminatlar					
i.Ana ortaklık lehine vermiş olduğu	-	-	-	-	-
ii.B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu	-	-	-	-	-
iii.C maddesi kapsamına girmeyen 3. Kişiler lehine vermiş olduğu	-	-	-	-	-
Toplam Teminatlar	15.864.370	5.944.890	3.736.520	849.364	785.889
A.Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu ipotekler	2.148.620	57.954	-	855.498	-
B.Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu ipotekler	-	-	-	-	-
C.Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu ipotekler	-	-	-	-	-
D.Diğer ipotekler					
i.Ana ortaklık lehine vermiş olduğu	-	-	-	-	-
ii.B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu	-	-	-	-	-
iii.C maddesi kapsamına girmeyen 3. Kişiler lehine vermiş olduğu	81	77	2	-	-
Toplam İpotekler	2.148.701	58.031	2	855.498	-
A.Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu rehin	-	-	-	-	-
B.Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu rehin	-	-	-	-	-
C.Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu rehin	-	-	-	-	-
D.Diğer rehin					
i.Ana ortaklık lehine vermiş olduğu	-	-	-	-	-
ii.B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu	-	-	-	-	-
iii.C maddesi kapsamına girmeyen 3. Kişiler lehine vermiş olduğu	1.105	1.105	-	-	-
Toplam Rehin	1.105	1.105	-	-	-

Grup’un vermiş olduğu diğer TRİ’lerin Grup’un özkaynaklarına oranı 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla %0’dır.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 13 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Dönen Varlıklar	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
İndirilecek, devreden ve diğer KDV	252.443	195.553
Peşin ödenen giderler	218.435	136.513
Bankalar arası çek takas hesabı	191.703	205.449
Ertelenmiş komisyon giderleri	33.559	29.974
Gelir tahakkukları	23.965	18.273
Diğer çeşit dönen varlıklar	283.501	258.786
Toplam	1.003.606	844.548

Diğer Duran Varlıklar	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Ertelenmiş finansman giderleri	60.114	62.863
Ertelenmiş komisyon giderleri	24.961	25.242
Sabit kıymetler için verilen avanslar	15.577	10.718
Diğer çeşit duran varlıklar	64.811	52.361
Toplam	165.463	151.184

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler ve Borç Karşılıkları

Yükümlülükler	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Bankalar arası çek takas hesabı	332.447	355.431
Gider tahakkukları	201.698	148.722
Kazanılmamış komisyon geliri	66.345	48.045
İzin karşılıkları	51.115	47.944
Tasarruf mevduatı sigortası	21.334	21.261
Ertelenmiş gelir	18.518	13.907
Alınan sipariş avansları	11.666	31.476
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	17.244	1.301
	720.367	668.087

Borç karşılıkları

Kredi kartı puan karşılıkları	161.325	150.524
Dava karşılıkları	23.742	20.281
Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler	20.125	20.125
Tazmin edilmemiş ve nakde dönüşmemiş gayrinakdi krediler özel karşılıkları	13.728	78.460
Diğer kısa vadeli borç karşılıkları	33.085	43.063
	252.005	312.453
Toplam	972.372	980.540

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 13 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler ve Borç Karşılıkları

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Kazanılmamış komisyon geliri	132.833	119.485
Uzun vadeli borç karşılıkları ve diğer yükümlülükler	6.346	13.184
Toplam	139.179	132.669

DİPNOT 14 - ÖZKAYNAKLAR

Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.'nin onaylanmış ve çıkarılmış sermayesi her biri 1 Kr kayıtlı nominal bedeldeki 204.040.393.100 (31 Aralık 2011: 204.040.393.100) hisseden oluşmaktadır.

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla Holding'in onaylanmış ve çıkarılmış sermayesi ve sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar:	Pay (%)	31 Mart 2012	Pay (%)	31 Aralık 2011
Sabancı ailesi	43,65	890.626	43,65	890.626
Halka açık *	37,56	766.312	37,56	766.312
Sakıp Sabancı Holding A.Ş.	14,07	287.100	14,07	287.100
Sabancı Üniversitesi	1,51	30.769	1,51	30.769
Exsa	1,29	26.408	1,29	26.408
Çimsa	1,06	21.534	1,06	21.534
H.Ö. Sabancı Vakfı	<1	13.370	<1	13.370
Tursa	<1	4.285	<1	4.285
Sermaye	100	2.040.404	100	2.040.404
Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi		(52.227)		(52.227)
Hisse senetleri ihraç primi		21.670		21.670

* 2010 yılında mevcut olan %39,40 oranındaki halka açıklık oranı, 2011 yılında bağlı ortaklıkların piyasadan hisse satın alması sonucunda %37,56 olarak görünmekle birlikte, halka açıklık oranı %39,40 olarak devam etmektedir.

Holding bağlı ortaklıklarından Exsa ve Tursa'nın yatırım amacı sebebiyle İMKB'den aldığı Sabancı Holding hisse senetleri özkaynaklar altında karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi hesabında elimine edilerek muhasebeleştirilmiştir.

Aksigorta'nın portföyünde yer alan Akbank ve Avivasa hisseleri ile Exsa'nın portföyünde yer alan Akbank hisselerinin kısmi bölünme yoluyla Holding'e ayni sermaye olarak konulması ve karşılığında Holding'in tahsisli sermaye artırımı yaparak, artırılan sermayeyi temsil eden payların Aksigorta ve Exsa'nın Holding dışındaki diğer ortaklarına verilmesi hususu, 4 Ocak 2010 tarihli Olağanüstü Genel Kurul'da uygun görülmüş ve artırılan sermayeye tekabül eden 140.403.931 TL nominal değerli pay Sermaye Piyasası Kurulu'na kayda alınmış, 12 Ocak 2010 tarihinde Ticaret Sicili'nde tescil edilmiştir. Kısmi bölünme işlemi sonucu, Holding bağlı ortaklıklarından Çimsa, %1,06 oranında Holding sermayesine iştirak etmiştir. Söz konusu işlem, özkaynaklar altında karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi hesabında muhasebeleştirilmiştir.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 14 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

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

Ayrıca, Gayrimenkul ve İştirak Hissesi Satış Kazancı İstisnası'ndan yararlanabilmek için söz konusu kazançların %75'inin pasifte bir fon hesabında (özel yedekler) tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi gerekmektedir.

Yukarıda bahsedilen kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Yasal yedekler	298.339	298.339
İştirak satış karları	281.885	281.885
Toplam	580.224	580.224

Kar Dağıtım

SPK'nın 27 Ocak 2010 tarihli kararı gereğince 2010 yılı faaliyetlerinden elde edilen karların dağıtım esasları ile ilgili olarak payları borsada işlem gören anonim ortaklıklar için, asgari kar dağıtım zorunluluğu uygulanmayacaktır. Söz konusu Kurul Kararı ile kar dağıtımının, SPK'nın payları borsada işlem gören anonim ortaklıkların kar dağıtım esaslarını düzenlediği Seri:IV, No: 27 Tebliği'nde yer alan esaslara, ortaklıkların esas sözleşmelerinde bulunan hükümlere ve şirketler tarafından kamuya açıklanmış olan kar dağıtım politikalarına göre, şirketlerin genel kurullarında alacakları karara bağlı olarak nakit ya da temettünün sermayeye eklenmesi suretiyle ihraç edilecek payların bedelsiz olarak ortaklara dağıtılması ya da belli oranda nakit, belli oranda bedelsiz pay dağıtılması suretiyle gerçekleştirilmesine ya da söz konusu tutarın dağıtılmadan ortaklık bünyesinde bırakılabilmesine imkan verilmiştir.

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

Holding'in yasal kayıtlarında kar dağıtımına konu edilebilecek kaynakların toplam tutarı 2.212.646 TL'dir.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 14 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

	Değer artış fonları	Nakit akışı riskinden korunma fonları	Yurtdışındaki net yatırım riskinden korunma fonları	Yabancı para çevrim Farkları
1 Ocak 2011 itibariyle bakiyeler	713.203	(145.047)	(35.652)	7.728
Dönem içerisindeki artış/(azalışlar)	(439.589)	31.869	(17.350)	29.146
Gelir tablosuna transfer edilen kazançlar	(98.739)	28.908	-	Satılmaya
hazır finansal varlıkların vadeye kadar elde tutulacak varlıklara transferi sebebiyle gelir tablosuna dahil edilen net kazanç ve kaybı	302	-	-	-
Vergi etkisi	107.606	(12.155)	3.470	-
31 Mart 2011 itibariyle bakiyeler	282.783	(96.425)	(49.532)	36.874
1 Ocak 2012 itibariyle bakiyeler	(59.845)	(139.607)	(78.150)	194.073
Dönem içerisindeki artış/(azalışlar)	355.687	(1.017)	10.605	(36.126)
Gelir tablosuna transfer edilen kazançlar	(92.187)	10.835	-	
Satılmaya hazır finansal varlıkların vadeye kadar elde tutulacak varlıklara transferi sebebiyle gelir tablosuna dahil edilen net kazanç ve kaybı	125	-	-	-
Vergi etkisi	(52.711)	(1.975)	(2.121)	-
31 Mart 2012 itibariyle bakiyeler	151.069	(131.764)	(69.666)	157.947

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 15 - SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR

Kordsa, Güney Amerika'da bulunan Bez Üretim Tesislerini Brezilya'da konsolide etme kararı almıştır. Bu işlem sonrasında atıl kalan ve on iki ay içinde satılması beklenen sabit kıymetler satış amacıyla elde tutulan varlıklara transfer edilmiş ve bilançoda ayrı olarak gösterilmiştir. Satıştan elde edilen gelirin ilgili varlığın defter değerini aşması beklendiğinden, satılmak üzere elde tutulan söz konusu faaliyetler için herhangi bir değer düşüklüğü karşılığı kayda alınmamıştır. Satılmak üzere elde tutulan olarak sınıflandırılan sabit kıymetlerin net defter değeri 450 TL'dir (31 Aralık 2011: 466 TL).

Holding % 99,93'üne sahip olduğu bağlı ortaklıklarından Advansa'yı 10 Haziran 2011 tarihi itibarıyla 6 Milyon Avro bedel ile Almanya'da yerleşik BBMMR Holding GmbH'ye satmıştır. 31 Mart 2011 itibarıyla Advansa BV'yi satış amacıyla elde tutulan varlıklara sınıflandırmıştır.

Grup portföyünde yer alan Aksigorta A.Ş.'ye ait hisse senetlerinin %50'sinin satışına ilişkin Ageas Insurance International N.V. ile hisse devir anlaşması 18 Şubat 2011 tarihinde imzalanmış, 9.482.940.100 adet Aksigorta A.Ş. hisse senetleri, 220.029 ABD Doları bedel ile Ageas Insurance International N.V.'ne satılmıştır. 31 Mart 2011 itibarıyla konsolide gelir tablosundaki Aksigorta'dan gelen %30,99'luk gelir tablosu kalemleri durdurulan faaliyetlere ilişkin gelir giderler olarak sınıflanmıştır.

Aksigorta ve Advansa'nın 31 Mart 2011 tarihine ait gelir tablosu aşağıdaki gibidir:

Gelir tablosu

31 Mart 2011

Satış gelirleri (net)	270.246
Satışların maliyeti	(252.077)
Brüt kar	18.169
Faaliyet giderleri	(19.040)
Diğer faaliyet gideri (net)	(1.115)
Faaliyet karı	(1.986)
Finansal gelirler (net)	929
Vergi öncesi kar	(1.057)
Dönem vergi gideri	(233)
Durdurulan faaliyetler vergi sonrası dönem karı/(zararı)	(1.290)

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 16 - FİNANSAL GELİRLER/GİDERLER

	31 Mart 2012	31 Mart 2011
Finansal gelirler		
Kur farkı geliri	93.895	77.001
Faiz geliri	16.379	18.716
Toplam	110.274	95.717
Finansal giderler		
Kur farkı gideri	69.400	104.900
Faiz gideri	47.060	32.852
Diğer finansman giderleri	17.828	17.327
Toplam	134.288	155.079

Finansal gelir ve giderler bankacılık dışındaki bölümler ile ilgilidir.

DİPNOT 17 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Ödenecek kurumlar vergisi ve gelir vergisi	382.539	329.468
Eksi: peşin ödenen vergiler	(5.233)	(192.316)
Toplam ödenecek vergiler	377.306	137.152

Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan şirketin bağlı ortaklıkları ve iştiraklerini konsolide ettiği finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple bu konsolide finansal tablolara yansıtılan vergi karşılıkları, tam konsolidasyon kapsamına alınan tüm şirketler için ayrı hesaplanmıştır.

Kurumlar Vergisi Kanunu 13 Haziran 2006 tarih ve 5520 sayılı yasa ile değişmiştir. Söz konusu 5520 sayılı yeni Kurumlar Vergisi Kanunu'nun pek çok hükmü 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir. Buna göre Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 2011 yılı için %20'dir (2010: %20). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası vb.) ve indirimlerin (ar-ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettüleri) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 10 uncu gününe kadar beyan edip 17 inci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 17 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25 inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir.

Vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek yapılacak vergi tarhiyatı nedeniyle vergi miktarları değişebilir.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

Kurumlar Vergisi Kanunu’nda kurumlara yönelik birçok istisna bulunmaktadır. Bu istisnalardan Grup’a ilişkin olanları aşağıda açıklanmıştır:

İştirak Kazançları İstisnası

Kurumların tam mükellefiyete tabi bir başka kurumun sermayesine iştirakten elde ettikleri temettü kazançları (yatırım fonlarının katılma belgeleri ile yatırım ortaklıkları hisse senetlerinden elde edilen kar payları hariç) kurumlar vergisinden istisnadır.

Emisyon Primi İstisnası

Anonim şirketlerin kuruluşlarında veya sermayelerini artırdıkları sırada çıkardıkları hisse senetlerinin itibari değerlerinin üzerinde elden çıkarılmasından sağlanan emisyon primi kazançları kurumlar vergisinden istisnadır.

Yurt Dışı İştirak Kazançları İstisnası

Kanuni ve iş merkezi Türkiye’de bulunmayan anonim veya limited şirket mahiyetindeki bir şirketin (esas faaliyet konusu finansal kiralama veya her nevi menkul kıymet yatırımı olanlar hariç) sermayesine, kazancın elde edildiği tarihe kadar devamlı olarak en az bir yıl süreyle %10 veya daha fazla oranda iştirak eden kurumların, bu iştiraklerin kanunî veya iş merkezinin bulunduğu ülke vergi kanunları uyarınca en az %15 oranında (esas faaliyet konusu finansman temini veya sigortacılık olanlarda en az, Türkiye’de uygulanan kurumlar vergisi oranında) kurumlar vergisi benzeri vergi yükü taşıyan ve elde edildiği vergilendirme dönemine ilişkin yıllık kurumlar vergisi beyannamesinin verilmesi gereken tarihe kadar Türkiye’ye transfer ettikleri iştirak kazançları kurumlar vergisinden istisnadır.

Gayrimenkul ve İştirak Hissesi Satış Kazancı İstisnası

Kurumların, en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisselerinin, gayrimenkullerinin, rüçhan hakkı, kurucu senedi ve intifa senetleri satışından doğan kazançlarının %75’i kurumlar vergisinden istisnadır. İstisnadan yararlanmak için söz konusu kazancın pasifte bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi gerekmektedir. Satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi gerekir.

Menkul kıymet ve taşınmaz ticareti ve kiralaması ile uğraşan kurumların bu amaçla ellerinde bulundurdıkları değerlerin satışından elde ettikleri kazançlar istisna kapsamı dışındadır.

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 17 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)***Yatırım İndirimi İstisnası***

1 Ağustos 2010 Tarihli ve 27659 Sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 6009 sayılı Kanun'un 5. maddesi ile Anayasa Mahkemesinin 8 Ocak 2010 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan 2009/144 sayılı Kararı ile iptal edilen 193 sayılı Gelir Vergisi Kanununun geçici 69. maddesindeki "sadece 2006, 2007 ve 2008 yıllarına ait" ibaresi yeniden düzenlenmiştir. Yeni düzenleme ile, kazancın yetersiz olması nedeniyle indirilemeyen ve sonraki dönemlere devreden yatırım indirimi istisnasından yıl sınırlaması olmaksızın yararlanılmaya devam edilmesi sağlanmakta, ancak, vergi matrahlarının tespitinde yatırım indirimi istisnası olarak indirim konusu yapılacak tutarın ise ilgili yıl kazanç tutarının %25'ini aşmaması öngörülmektedir. Yine yapılan değişiklikte, yatırım indirimden yararlanacak olanların kurumlar vergisi oranının %30 değil yürürlükteki oran (%20) olması esası benimsenmiştir.

6009 sayılı Kanun'un 5. maddesiyle Gelir Vergisi Kanunu'nun geçici 69. maddesinin birinci fıkrasına eklenen, vergi matrahlarının tespitinde yatırım indirimi istisnası olarak indirim konusu yapılacak tutarın, ilgili kazancın % 25'ini aşmayacağına dair ibare Anayasa Mahkemesi Kararıyla iptal edilmiştir. Anayasa Mahkemesi'nin 2010/93 Esas 2012/9 Karar sayılı Kararı 18 Subat 2012 tarih ve 28208 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmıştır. Yayımlanan Kararda da belirtildiği üzere, Anayasa Mahkemesi dava ile ilgili esasa ilişkin 9 Subat 2012 günlü, E.2010/93, K.2012/20 sayılı kararına atıf yaparak Gelir Vergisi Kanun'unun geçici 69. maddesinin birinci fıkrasına eklenen hükmün iptal edildiğini, bu hükmün uygulanmasından doğacak sonradan giderilmesi güç veya olanaksız durum ve zararların önlenmesi ve iptal kararının sonuçsuz kalmaması için 9 Subat 2012 günlü, E.2010/93, K.2012/20 kararın Resmî Gazete'de yayımlanacağı güne kadar yürürlüğünün durdurulmasına karar vermiştir. Buna göre, devreden yatırım indirimi tutarı bulunan mükelleflerin, 18 Subat 2012 tarihinden itibaren verecekleri beyannamelerde (geçici ve yıllık beyannameler dahil) sahip oldukları tutarların %100'ünü indirimde esas kazançlarının tamamına kadar indirebilmeleri mümkündür.

31 Mart 2012 ve 31 Mart 2011 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait konsolide kapsamlı gelir tablosunda yer alan kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergi tutarları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2012			31 Mart 2011		
	Vergi öncesi	Vergi gideri	Vergi sonrası	Vergi öncesi	Vergi gideri	Vergi sonrası
Satılmaya hazır finansal varlıkların net gerçekleşmemiş piyasa gelirleri	868.636	173.727	694.909	(1.076.626)	(215.325)	(861.301)
Satılmaya hazır finansal varlıkların gelir tablosuna transfer edilen kazançları	(225.969)	(45.194)	(180.775)	(241.359)	(48.272)	(193.087)
Satılmaya hazır finansal varlıkların vadeye kadar elde tutulacak varlıklara transferi sebebiyle gelir tablosuna dahil edilen net kazanç ve kaybı	308	62	246	740	148	592
Nakit akışı riskinden korunma araçları	15.833	3.167	12.666	122.041	24.408	97.633
Yurtdışındaki net yatırım riskinden korunma amaçlı türev finansal varlıklara ilişkin kar/(zarar)	25.923	5.185	20.738	(42.545)	(8.509)	(34.036)
Yabancı para çevrim farklarındaki değişim	(64.503)	-	(64.503)	62.476	-	62.476
Diğer Kapsamlı Gelir	620.228	136.947	483.281	(1.175.273)	(247.550)	(927.723)

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 17 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertelenmiş vergiler

Grup, ertelenmiş gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinin SPK Finansal Raporlama Standartları ve vergi finansal tabloları arasındaki farklı değerlendirilmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. Söz konusu geçici farklar gelir ve giderlerin, SPK Finansal Raporlama Standartları ve vergi kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesinden ve devreden mali zarar ile yatırım indirim istisnasından kaynaklanmaktadır.

Gelecek dönemlerde gerçekleşecek uzun vadeli geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri için uygulanacak oran Türkiye için %20'dir.

Grup'un 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla üzerinden ertelenmiş vergi alacağı hesaplanmayan toplam 74.377 TL devreden mali zararı bulunmakta olup bu taşınabilir mali zarar beş yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilir (31 Aralık 2011: 80.911 TL). 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla taşınabilir mali zarar tutarları ve kullanılabilecekleri en son hesap dönemleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
2012	-	14.796
2013	21.558	12.860
2014	49.822	52.876
2015	28	60
2016	-	319
2017	2.969	-
Toplam	74.377	80.911

31 Mart 2012 ve 31 Mart 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü) hareket tablosu aşağıda sunulmuştur:

	31 Mart 2012	31 Mart 2011
1 Ocak bakiyeleri	134.845	53.121
Doğrudan özkaynaklarla ilişkilendirilen	(50.628)	2.955
Konsolidasyon kapsamındaki değişiklikler	48	(5.375)
Yabancı para çevrim farkları	4.132	(1.468)
Gelir tablosu ile ilişkilendirilen	106.640	64.543
Diğer	(54)	6.906
31 Mart bakiyeleri	194.983	120.682

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 18 - TÜREV ARAÇLAR

31 Mart 2012

Alım-satım amaçlı türev araçlar:

	Makul değer	
	Varlık	Yükümlülük
Yabancı paraya dayalı türev araçlar		
Döviz ve faiz haddi swap alış ve satış işlemleri	303.157	(447.051)
Vadeli döviz alış ve satış işlemleri	40.932	(37.064)
Döviz ve faiz haddi future alış ve satış işlemleri	36.885	(27.386)
Döviz ve faiz haddi alış ve satış opsiyonları	72.105	(78.273)
Toplam alım satım amaçlı türev araçlar	453.079	(589.774)

Riskten korunma amaçlı türev araçlar:

Döviz ve faiz haddi future alış ve satış işlemleri	132	-
Faiz haddi swap alış ve satışları	46	(472.413)
Toplam türev araçlar	453.257	(1.062.187)

31 Aralık 2011

Alım-satım amaçlı türev araçlar:

	Makul değer	
	Varlık	Yükümlülük
Yabancı paraya dayalı türev araçlar		
Döviz ve faiz haddi swap alış ve satış işlemleri	647.922	(502.462)
Vadeli döviz alış ve satış işlemleri	64.875	(65.918)
Döviz ve faiz haddi future alış ve satış işlemleri	54.569	(35.946)
Döviz ve faiz haddi alış ve satış opsiyonları	65.235	(69.770)
Toplam alım satım amaçlı türev araçlar	832.601	(674.096)

Riskten korunma amaçlı türev araçlar:

Vadeli döviz alış ve satış işlemleri	1.351	-
Faiz haddi swap alış ve satışları	-	(330.918)
Toplam türev araçlar	833.952	(1.005.014)

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 19 - FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAKLAR

a) Bankacılık

Müşterilere verilen kredi ve avanslar	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Tüketici kredileri ve kredi kartı alacakları	26.900.468	25.287.278
İnşaat	5.430.180	5.854.753
Küçük ölçekli işletmeler	5.740.188	5.229.867
Mali kuruluşlar	3.444.801	3.595.713
Sağlık ve sosyal servisler	4.217.754	3.982.466
Kimya	2.853.463	2.995.353
Telekomünikasyon	1.727.292	1.964.739
Diğer üretim sektörleri	2.809.119	2.991.087
Madencilik	2.640.742	2.732.393
Gıda, toptan ve perakende ticaret	2.818.255	2.419.997
Proje finansmanı ile ilgili krediler	1.079.947	1.268.737
Otomotiv	1.104.046	889.707
Tekstil	1.282.286	1.192.345
Turizm	765.761	757.384
Elektronik	445.918	249.521
Tarım ve ormancılık	256.967	306.684
Diğer	13.142.475	11.588.621
	76.659.662	73.306.645
Takipteki krediler	1.293.245	1.262.659
Müşterilere verilen kredi ve avanslar toplamı	77.952.907	74.569.304
Kredi risk karşılığı	(2.103.437)	(1.976.426)
Müşterilere verilen krediler ve avanslar-net	75.849.470	72.592.878

31 Mart 2012 itibarıyla bankacılık endüstriyel bölümüne ait kredi risk karşılığının varlık sınıfları bazındaki hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	Kurumsal	Tüketici	Toplam
1 Ocak 2012	1.078.978	897.448	1.976.426
Brüt karşılıklar	83.460	144.035	227.495
Tahsilatlar	(23.042)	(43.908)	(66.950)
Finansal tablolardan çıkarılanlar	(9.125)	(24.405)	(33.530)
Yabancı para çevrim farkları	(4)	-	(4)
31 Mart 2012	1.130.267	973.170	2.103.437

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 19 - FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAKLAR (Devamı)

31 Mart 2011 itibariyle bankacılık endüstriyel bölümüne ait kredi risk karşılığının varlık sınıfları bazındaki hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	Kurumsal	Tüketici	Toplam
1 Ocak 2011	969.340	828.320	1.797.660
Brüt karşılıklar	64.408	74.069	138.477
Tahsilatlar	(44.040)	(55.963)	(100.003)
Finansal tablolardan çıkarılanlar	(5.904)	(14.530)	(20.434)
Yabancı para çevrim farkları	6	-	6
31 Mart 2011	983.810	831.896	1.815.706

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle müşterilere verilen kredi ve avansların vade analizi aşağıda sunulmuştur:

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
3 aya kadar	26.595.846	24.096.237
3 ile 12 ay arası	16.375.432	15.989.617
Cari	42.971.278	40.085.854
1 ile 5 yıl arası	24.713.860	24.156.809
5 yıldan fazla	8.164.332	8.350.215
Cari olmayan	32.878.192	32.507.024
Toplam	75.849.470	72.592.878

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle müşterilere verilen krediler ve avansların sözleşmelerde yer alan yeniden fiyatlandırma tarihleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
3 aya kadar	39.362.258	35.947.093
3 ile 12 ay arası	19.339.041	20.413.180
1 ile 5 yıl arası	14.580.182	13.748.109
5 yıldan fazla	2.567.989	2.484.496
Toplam	75.849.470	72.592.878

31 Mart 2012 tarihi itibariyle Akbank'ın Bağlı Ortaklığı olan Ak Finansal Kiralama A.Ş.'nin kısa ve uzun vadeli finansal kiralama alacakları 1.535.009 TL'dir (31 Aralık 2011: 1.409.643 TL).

b) Sigortacılık

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar (net)	154.043	155.267

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 20 - FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN BORÇLAR

a) Bankacılık

	31 Mart 2012			31 Aralık 2011		
	Vadesiz	Vadeli	Toplam	Vadesiz	Vadeli	Toplam
Tasarruf mevduatı	3.698.334	40.453.006	44.151.340	3.903.466	40.858.803	44.762.269
Ticari kuruluşlar	5.242.595	19.979.702	25.222.297	5.204.736	17.906.634	23.111.370
Bankalararası mevduat	224.498	10.217.702	10.442.200	392.604	9.893.214	10.285.818
Repo işlemlerinden sağlanan fonlar	-	13.649.210	13.649.210	-	12.420.360	12.420.360
Diğer	651.343	1.575.452	2.226.795	221.261	1.019.525	1.240.786
Toplam	9.816.770	85.875.072	95.691.842	9.722.067	82.098.536	91.820.603

b) Sigortacılık

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Sigortacılık faaliyetlerinden borçlar (net)	33.077	32.525
Sigorta teknik karşılıkları	550.053	520.986
Toplam	583.130	553.511

DİPNOT 21 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

Grup, üst düzey yönetim kadrosunu A Grubu ve üzeri olarak nitelendirdiği yönetim kurulu başkanı, genel müdür, genel sekreter, grup başkanları, daire başkanları, grup direktörleri olarak belirlemiştir. Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar ücretler, ikramiyeler, sosyal güvenlik, sağlık sigortası, izin, takdir ikramiyesi ve teşvik primini içermektedir. Diğer uzun vadeli faydalar bireysel emeklilik sistemi ödemelerini içermektedir. İşten çıkarılma nedeniyle sağlanan faydalar emeklilik ve transfer sebebiyle işten çıkarılan üst düzey yöneticilere ödenen kıdem tazminatı ve izin ödemelerini içermektedir.

Grup'un 31 Mart 2012 ve 31 Mart 2011 tarihlerinde sona eren yıllarda üst düzey yöneticilerine sağladığı faydaların kırılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2012	31 Mart 2011
Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	6.135	5.431
İşten çıkarılma nedeniyle sağlanan faydalar	244	53
Diğer uzun vadeli faydalar	42	42
Toplam	6.421	5.526

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 22 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Döviz Kuru Riski

Grup, döviz cinsinden borçlu bulunulan tutarların fonksiyonel para birimine çevrilmesinden dolayı kur değişikliklerinden doğan döviz riskine sahiptir. Bu riskler, döviz pozisyonunun analiz edilmesi ile takip edilmekte ve sınırlandırılmaktadır. Grup bilanço kalemlerinden doğan kur riskini en aza indirmek amacı ile türev araçlardan yararlanmakta; forward ve swap kullanımı ile yabancı para kuru riskinden sınırlı olarak korunmaktadır.

Akbank'ın yabancı para cinsinden ve yabancı paraya endeksli varlıkları ile yabancı para cinsinden yükümlülükleri arasındaki fark "Yabancı Para ("YP") net genel pozisyon" olarak tanımlanmakta ve kur riskine baz teşkil etmektedir. Kur riskinin önemli bir boyutu da YP net genel pozisyon içindeki farklı cinsten yabancı paraların birbirleri karşısındaki değerlerinin değişmesinin doğurduğu risktir (çapraz kur riski). Akbank kur riskine maruz tutarı Üst Düzey Risk Komitesi tarafından belirlenen limitler içerisinde tutmaktadır. Üst Düzey Risk Komitesi genel ekonomik durum ve piyasalardaki gelişmelere göre risk limitlerini sürekli olarak gözden geçirmekte ve gerekli hallerde yeni limitler belirlemektedir. Söz konusu limitler hem YP net genel pozisyon için hem de bu pozisyon içindeki çapraz kur riski için ayrı ayrı belirlenmekte ve takip edilmektedir. Kur riski yönetiminin bir aracı olarak swap ve forward gibi vadeli işlem sözleşmeleri de gerektiğinde kullanılarak riskten korunma sağlanmaktadır.

Grup başlıca Avro, ABD Doları ve İngiliz Sterlini cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden olan finansal varlık ve yükümlülüklerin, konsolidasyon düzeltmeleri öncesinde, TL cinsinden kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Varlıklar	55.873.767	56.749.714
Yükümlülükler	(67.287.746)	(68.569.141)
Net bilanço yabancı para pozisyonu	(11.413.979)	(11.819.427)
Bilanço dışı türev enstrümanların pozisyonu	10.779.234	11.224.319
Bilanço ve bilanço dışı yabancı para pozisyonu, net	(634.745)	(595.108)

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 22 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Mart 2012

	Toplam TL karşılığı	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini	Diğer
Varlıklar:					
Nakit ve Nakit Benzerleri	3.610.681	2.212.353	1.238.980	22.499	136.849
Finansal Yatırımlar	6.605.721	3.563.449	3.042.272	-	-
Finansal Faaliyetlerden Alacaklar	34.134.573	24.027.479	10.004.750	44.217	58.127
TCMB Rezervleri	10.569.640	7.095.452	3.029.055	-	445.133
Ticari Alacaklar	743.017	271.738	389.143	12.328	69.808
Diğer Aktifler	210.135	69.750	58.870	11.353	70.162
Toplam varlıklar	55.873.767	37.240.221	17.763.070	90.397	780.079
Yükümlülükler:					
Alınan Krediler ve İhraç Edilen					
Menkul Kıymetler	20.889.210	13.526.202	7.288.272	13.285	61.451
Müşteri Mevduatları	45.304.163	29.263.865	14.169.304	798.014	1.072.980
Ticari Borçlar	501.812	208.689	117.156	199	175.768
Diğer Borçlar ve Karşılıklar	592.561	302.505	239.337	3.505	47.214
Toplam yükümlülükler	67.287.746	43.301.261	21.814.069	815.003	1.357.413
Bilanço dışı döviz cinsinden türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu	10.779.234	6.107.594	3.418.819	745.181	507.640
Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu	(634.745)	46.554	(632.180)	20.575	(69.694)
Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu	(634.745)	46.554	(632.180)	20.575	(69.694)

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 22 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2011

	Toplam TL karşılığı	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini	Diğer
Varlıklar:					
Nakit ve Nakit Benzerleri	4.991.131	2.846.134	2.005.017	20.573	119.407
Finansal Yatırımlar	7.288.979	4.024.172	3.264.807	-	-
Finansal Faaliyetlerden Alacaklar	34.938.562	24.474.068	10.359.787	41.238	63.469
TCMB Rezervleri	8.609.832	8.163.721	-	-	446.111
Ticari Alacaklar	705.232	287.420	338.736	6.501	72.575
Diğer Aktifler	215.978	75.903	52.666	474	86.935
Toplam varlıklar	56.749.714	39.871.418	16.021.013	68.786	788.497
Yükümlülükler:					
Alınan Krediler ve İhraç Edilen					
Menkul Kıymetler	23.206.015	16.070.513	7.084.785	10.851	39.866
Müşteri Mevduatları	44.233.111	29.335.078	13.398.351	806.780	692.902
Ticari Borçlar	586.115	130.062	234.431	416	221.206
Diğer Borçlar ve Karşılıklar	543.900	154.762	333.824	3.783	51.531
Toplam yükümlülükler	68.569.141	45.690.415	21.051.391	821.830	1.005.505
Bilanço dışı döviz cinsinden türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu	11.224.319	6.382.269	3.954.376	756.744	130.930
Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu	(595.108)	563.272	(1.076.002)	3.700	(86.078)
Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu	(595.108)	563.272	(1.076.002)	3.700	(86.078)

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 22 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Aşağıdaki tabloda 31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıllarda bankacılık endüstriyel bölümü dışında kalan Grup şirketleri için Grup'un bilançosundaki net döviz pozisyonunun döviz kurlarındaki değişimlerle ulaşacağı durumlar özetlenmiştir:

31 Mart 2012

	Kar/zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD kurunun %10 değişmesi halinde				
ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	21.226	(21.226)		
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	
ABD Doları net etki	21.226	(21.226)		
Avro kurunun %10 değişmesi halinde				
Avro net varlık/yükümlülüğü	(109.354)	109.354		
Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-		
Avro net etki	(109.354)	109.354		
Sterlin kurunun %10 değişmesi halinde				
Sterlin net varlık/yükümlülüğü	754	(754)		
Sterlin riskinden korunan kısım (-)	-	-		
Sterlin net etki	754	(754)		
Diğer döviz kurlarının ortalama %10 değişmesi halinde				
Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	(6.856)	6.856		
Diğer döviz riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	
Diğer döviz varlıkları net etki	(6.856)	6.856		
	(94.230)	94.230		

31 Aralık 2011

	Kar/zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD kurunun %10 değişmesi halinde				
ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	38.214	(38.214)	-	-
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
ABD Doları net etki	38.214	(38.214)	-	-
Avro kurunun %10 değişmesi halinde				
Avro net varlık/yükümlülüğü	(112.658)	112.658	-	-
Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
Avro net etki	(112.658)	112.658	-	-
Sterlin kurunun %10 değişmesi halinde				
Sterlin net varlık/yükümlülüğü	354	(354)	-	-
Sterlin riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
Sterlin net etki	354	(354)	-	-
Diğer döviz kurlarının ortalama %10 değişmesi halinde				
Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	(8.636)	8.636	-	-
Diğer döviz riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
Diğer döviz varlıkları net etki	(8.636)	8.636	-	-
	(82.726)	82.726	-	-

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 23 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.'nin 8 Mayıs 2012 tarihli Olağan Genel Kurulu'nda, 2011 yılına ait 1.877.987 TL tutarındaki konsolide net kârından 22.477 TL Kanuni Yedek Akçe ayrıldıktan sonra 2.040.404 TL sermayeyi temsil eden Hisse Senedi Sahipleri'ne 204.040 TL brüt nakit, H.Ö. Sabancı Vakfı'na 6.691 TL, Yönetim Kurulu Üyelerine 480 TL brüt nakit kar kâr payı ödenmesine, kalan miktarın olağanüstü yedek akçe olarak ayrılmasına karar verilmiştir. Kâr payı ödemeleri 11 Mayıs 2012 tarihi itibarı ile tamamlanmıştır.

Grup'un bağlı ortaklıklarından Teknosa'nın sermayesinde sahip olduğu 12.650 TL nominal değerli hissenin halka arzı 17 Mayıs 2012'de gerçekleştirilmiştir.

Grup'un müşterek yönetime tabi ortaklıklarından Aksigorta'daki hisse oranı, bilanço tarihinden sonra İMKB'den yapılan son alımlar ile birlikte 16 Mayıs 2012 tarihi itibarıyla Holding ve Ageas Insurance International N.V. için eşit olarak %35,64 oranına yükselmiştir.

Grup'un bağlı ortaklıklarından Çimsa, % 100 CIMENT FRANÇAIS iştiraki olan PARCIB SAS'ın sahip olduğu Afyon Çimento Sanayii Türk A.Ş.'nin sermayesinin %51'ini temsil eden 153.000.000 adet ve 1.530 TL nominal değerli hisselerin tamamının alımına ilişkin hisse devir anlaşmasını 15 Şubat 2012 tarihinde imzalamıştır. Hisse devir anlaşmasına göre PARCIB SAS'ın sahip olduğu 153.000.000 adet hisse için 57.530 TL hisse devir bedeli olarak belirlenmiştir. Hisse devir bedeli Türk Lirası olarak pazarlık usulüyle belirlenmiştir. Rekabet Kurulundan 12 Nisan 2012 tarihinde izin alınmış olup, hisse devir bedelinin ödenmesi, hisse devir sözleşmesinde öngörülen diğer işlemlerin yerine getirilmesinden sonra gerçekleştirilecektir. Hisse devir bedeli, hisse devir sözleşmesi hükümleri çerçevesinde, kapanış öncesi ve sonrası düzeltmelere tabi olacaktır.

Grup'un bağlı ortaklıklarından Akbank ile Egeli & Co.Yatırım Holding A.Ş. arasında, Akbank'ın bağlı ortaklığı olan Ak B Tipi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'de sahip olduğu A ve B tipi hisselerin tamamının devri hususunda 5 Nisan 2012 tarihinde "Hisse Devir Sözleşmesi" imzalanmış olup, sözleşme uyarınca Sermaye Piyasası Kurulu ve diğer yetkili kurumlardan gerekli yasal izinlerin alınmasını takiben hisse devir işlemi tamamlanacaktır. Hisselerin satış fiyatı, hisse devir işleminden önce Ak B Tipi Yatırım Ortaklığı A.Ş tarafından açıklanmış son haftalık Portföy Değer Tablosu'ndaki Toplam Değer'den varsa ayrılması gerekecek karşılıkların düşülmesi suretiyle hesaplanacaktır.