

**HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.**

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2012  
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE  
BAĞIMSIZ DENETÇİ İNCELEME RAPORU**

# HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

## 30 HAZİRAN 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.....              | 7-69  |
| DİPNOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....                       | 7-8   |
| DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR .....                  | 8-21  |
| DİPNOT 3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ .....                                          | 21-24 |
| DİPNOT 4 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....                                       | 24-35 |
| DİPNOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR .....                                           | 36-37 |
| DİPNOT 6 FİNANSAL BORÇLAR .....                                              | 38-40 |
| DİPNOT 7 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR .....                                    | 41    |
| DİPNOT 8 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR .....                     | 42    |
| DİPNOT 9 MADDİ DURAN VARLIKLAR .....                                         | 43-44 |
| DİPNOT 10 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....                                 | 45    |
| DİPNOT 11 ŞEREFİYE .....                                                     | 46    |
| DİPNOT 12 KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER .....                              | 46-48 |
| DİPNOT 13 TAAHHÜTLER.....                                                    | 49-50 |
| DİPNOT 14 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER .....                                | 51-52 |
| DİPNOT 15 ÖZKAYNAKLAR .....                                                  | 53-55 |
| DİPNOT 16 SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN VARLIKLAR.....                         | 55-56 |
| DİPNOT 17 FİNANSAL GELİRLER /GİDERLER .....                                  | 56    |
| DİPNOT 18 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ.....                                | 56-60 |
| DİPNOT 19 TÜREV ARAÇLAR .....                                                | 61    |
| DİPNOT 20 FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAKLAR.....                     | 62-64 |
| DİPNOT 21 FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN BORÇLAR .....                      | 64    |
| DİPNOT 22 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI .....                                  | 65    |
| DİPNOT 23 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ ..... | 65-68 |
| DİPNOT 24 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR .....                           | 69    |

## HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

### 30 HAZİRAN 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<br>Referansları | Bağımsız<br>İncelemeden<br>Geçmiş<br>30 Haziran<br>2012 | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş<br>31 Aralık<br>2011 |
|-------------------------------------------|------------------------|---------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|
| <b>VARLIKLAR</b>                          |                        |                                                         |                                                       |
| <b>Dönen Varlıklar</b>                    |                        | <b>69.697.584</b>                                       | <b>67.657.179</b>                                     |
| Nakit ve Nakit Benzerleri                 |                        | 4.911.743                                               | 6.643.010                                             |
| Finansal Yatırımlar                       |                        |                                                         |                                                       |
| - Alım Satım Amaçlı                       | 5.a                    | 31.648                                                  | 171.207                                               |
| - Satılmaya Hazır                         | 5.b                    | 2.688.544                                               | 1.606.192                                             |
| - Vadeye Kadar Elde Tutulacak             | 5.c                    | 1.519.425                                               | 1.216                                                 |
| - Vadeli Mevduatlar                       | 5.d                    | 10.360                                                  | 169.989                                               |
| Türev Araçlar                             | 19                     | 557.474                                                 | 833.952                                               |
| Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası Hesabı  |                        | 7.651.401                                               | 12.835.843                                            |
| Ticari Alacaklar                          |                        | 1.643.195                                               | 1.524.438                                             |
| Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar | 20                     | 47.202.352                                              | 40.590.585                                            |
| Stoklar                                   |                        | 1.834.916                                               | 1.640.132                                             |
| Diğer Alacaklar                           | 7                      | 798.444                                                 | 795.601                                               |
| Diğer Dönen Varlıklar                     | 14                     | 847.668                                                 | 844.548                                               |
|                                           |                        | <b>69.697.170</b>                                       | <b>67.656.713</b>                                     |
| Satış Amacıyla Elde Tutulan Varlıklar     | 16                     | 414                                                     | 466                                                   |
| <b>Duran Varlıklar</b>                    |                        | <b>86.836.351</b>                                       | <b>83.457.025</b>                                     |
| Ticari Alacaklar                          |                        | 29.902                                                  | 42.119                                                |
| Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar | 20                     | 35.428.207                                              | 33.567.203                                            |
| Türev Araçlar                             | 19                     | 253                                                     | -                                                     |
| Finansal Yatırımlar                       |                        |                                                         |                                                       |
| - Satılmaya Hazır                         | 5.b                    | 38.649.926                                              | 35.955.194                                            |
| - Vadeye Kadar Elde Tutulacak             | 5.c                    | 3.067.265                                               | 4.653.919                                             |
| - Vadeli Mevduatlar                       | 5.d                    | 1.594                                                   | 1.507                                                 |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar | 8                      | 225.345                                                 | 295.817                                               |
| Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller             |                        | 157.618                                                 | 158.614                                               |
| Maddi Duran Varlıklar                     | 9                      | 6.242.249                                               | 5.872.088                                             |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar             | 10                     | 1.266.770                                               | 1.271.752                                             |
| Şerefiye                                  | 11                     | 736.253                                                 | 725.290                                               |
| Ertelenmiş Vergi Varlıkları               | 18                     | 609.637                                                 | 586.634                                               |
| Diğer Alacaklar                           | 7                      | 242.147                                                 | 213.552                                               |
| Diğer Duran Varlıklar                     | 14                     | 179.185                                                 | 113.336                                               |
| <b>Toplam Varlıklar</b>                   |                        | <b>156.533.935</b>                                      | <b>151.114.204</b>                                    |

Bu ara dönem özet konsolide finansal tablolar yayımlanmak üzere Yönetim Kurulu'nun 28 Ağustos 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 ara dönem özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

## HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

### 30 HAZİRAN 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<br>Referansları | Bağımsız<br>İncelemeden<br>Geçmiş<br>30 Haziran<br>2012 | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş<br>31 Aralık<br>2011 |
|-------------------------------------------|------------------------|---------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|
| <b>YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                      |                        |                                                         |                                                       |
| <b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>          |                        | <b>114.713.727</b>                                      | <b>113.432.029</b>                                    |
| Finansal Borçlar                          | 6                      | 11.480.237                                              | 12.684.385                                            |
| Uzun Vadeli Finansal Borçların            |                        |                                                         |                                                       |
| Kısa Vadeli Kısımları                     | 6                      | 3.365.272                                               | 3.854.576                                             |
| Ticari Borçlar                            |                        | 1.769.678                                               | 1.799.029                                             |
| Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar   | 21                     | 93.401.993                                              | 90.598.491                                            |
| Türev Araçlar                             | 19                     | 651.651                                                 | 683.187                                               |
| Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü              | 18                     | 230.958                                                 | 137.152                                               |
| Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler ve Borç   |                        |                                                         |                                                       |
| Karşılıkları                              | 14                     | 916.755                                                 | 980.540                                               |
| Diğer Borçlar                             | 7                      | 2.897.183                                               | 2.694.669                                             |
| <b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>          |                        | <b>14.760.204</b>                                       | <b>12.209.033</b>                                     |
| Finansal Borçlar                          | 6                      | 8.907.658                                               | 9.291.921                                             |
| Ticari Borçlar                            |                        | 3.190                                                   | 2.235                                                 |
| Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar   | 21                     | 4.594.785                                               | 1.775.623                                             |
| Türev Araçlar                             | 19                     | 476.485                                                 | 321.827                                               |
| Kıdem Tazminatı Karşılığı                 |                        | 150.326                                                 | 138.869                                               |
| Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü              | 18                     | 459.181                                                 | 451.789                                               |
| Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler ve Borç   |                        |                                                         |                                                       |
| Karşılıkları                              | 14                     | 66.513                                                  | 132.669                                               |
| Diğer Borçlar                             | 7                      | 102.066                                                 | 94.100                                                |
| <b>ÖZKAYNAKLAR</b>                        |                        | <b>27.060.004</b>                                       | <b>25.473.142</b>                                     |
| <b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</b>      | <b>15</b>              | <b>14.676.971</b>                                       | <b>13.899.520</b>                                     |
| Sermaye                                   | 15                     | 2.040.404                                               | 2.040.404                                             |
| Sermaye Düzeltmesi Farkları               |                        | 3.426.761                                               | 3.426.761                                             |
| Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-) | 15                     | (52.227)                                                | (52.227)                                              |
| Hisse Senetleri İhraç Primleri            | 15                     | 21.670                                                  | 21.670                                                |
| Değer Artış Fonları                       | 15                     | 200.374                                                 | (59.845)                                              |
| Riskten Korunma Fonları                   | 15                     | (172.933)                                               | (217.757)                                             |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler       | 15                     | 602.702                                                 | 580.224                                               |
| Yabancı Para Çevrim Farkları              | 15                     | 141.291                                                 | 194.073                                               |
| Net Dönem Karı                            |                        | 719.228                                                 | 1.877.987                                             |
| Geçmiş Yıllar Karları                     |                        | 7.749.701                                               | 6.088.230                                             |
| <b>Kontrol Gücü Olmayan Paylar</b>        |                        | <b>12.383.033</b>                                       | <b>11.573.622</b>                                     |
| <b>Toplam Kaynaklar</b>                   |                        | <b>156.533.935</b>                                      | <b>151.114.204</b>                                    |

İlişikteki dipnotlar ara dönem özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

## HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2012 VE 2011 TARİHİNDE SONA EREN ALTI VE 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.)

|                                                                |    | Bağımsız<br>İncelemeden<br>Geçmiş<br>1 Ocak -<br>30 Haziran 2012 | Bağımsız<br>İncelemeden<br>Geçmemiş<br>1 Nisan -<br>30 Haziran 2012 | Yeniden<br>Düzenlenmiş<br>Bağımsız<br>İncelemeden<br>Geçmiş<br>1 Ocak -<br>30 Haziran 2011 | Yeniden<br>Düzenlenmiş<br>Bağımsız<br>İncelemeden<br>Geçmemiş<br>1 Nisan -<br>30 Haziran 2011 |
|----------------------------------------------------------------|----|------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|
| Dipnot<br>Referansları                                         |    |                                                                  |                                                                     |                                                                                            |                                                                                               |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER</b>                                  |    |                                                                  |                                                                     |                                                                                            |                                                                                               |
| Satış Gelirleri (net)                                          | 4  | 5.730.193                                                        | 2.979.629                                                           | 5.087.196                                                                                  | 2.601.063                                                                                     |
| Faiz, Prim, Komisyon ve Diğer Gelirler                         | 4  | 6.815.864                                                        | 3.500.424                                                           | 5.634.745                                                                                  | 2.719.470                                                                                     |
| <b>Toplam</b>                                                  |    | <b>12.546.057</b>                                                | <b>6.480.053</b>                                                    | <b>10.721.941</b>                                                                          | <b>5.320.533</b>                                                                              |
| Satışların Maliyeti (-)                                        |    | (4.759.914)                                                      | (2.439.874)                                                         | (4.108.636)                                                                                | (2.104.492)                                                                                   |
| Faiz, Prim, Komisyon ve Diğer Giderler (-)                     |    | (4.053.139)                                                      | (2.077.568)                                                         | (2.719.537)                                                                                | (1.408.896)                                                                                   |
| <b>Toplam</b>                                                  |    | <b>(8.813.053)</b>                                               | <b>(4.517.442)</b>                                                  | <b>(6.828.173)</b>                                                                         | <b>(3.513.388)</b>                                                                            |
| Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar                                 |    | 970.279                                                          | 539.755                                                             | 978.560                                                                                    | 496.571                                                                                       |
| Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kar                       |    | 2.762.725                                                        | 1.422.856                                                           | 2.915.208                                                                                  | 1.310.574                                                                                     |
| <b>BRÜT KAR</b>                                                |    | <b>3.733.004</b>                                                 | <b>1.962.611</b>                                                    | <b>3.893.768</b>                                                                           | <b>1.807.145</b>                                                                              |
| Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)                      |    | (310.572)                                                        | (159.376)                                                           | (267.819)                                                                                  | (137.987)                                                                                     |
| Genel Yönetim Giderleri (-)                                    |    | (1.860.711)                                                      | (914.143)                                                           | (1.652.156)                                                                                | (788.430)                                                                                     |
| Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)                          |    | (7.978)                                                          | (4.212)                                                             | (5.404)                                                                                    | (3.069)                                                                                       |
| Diğer Faaliyet Gelirleri                                       |    | 300.480                                                          | 166.140                                                             | 621.796                                                                                    | 553.216                                                                                       |
| Diğer Faaliyet Giderleri (-)                                   |    | (85.941)                                                         | (66.515)                                                            | (120.928)                                                                                  | (68.972)                                                                                      |
| <b>FAALİYET KARI</b>                                           |    | <b>1.768.282</b>                                                 | <b>984.505</b>                                                      | <b>2.469.257</b>                                                                           | <b>1.361.903</b>                                                                              |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından Paylar | 8  | 89.497                                                           | 48.724                                                              | 73.523                                                                                     | 42.703                                                                                        |
| Finansal Gelirler                                              | 17 | 205.228                                                          | 88.318                                                              | 244.132                                                                                    | 148.415                                                                                       |
| Finansal Giderler (-)                                          | 17 | (265.088)                                                        | (124.164)                                                           | (374.775)                                                                                  | (219.696)                                                                                     |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI</b>                |    |                                                                  |                                                                     |                                                                                            |                                                                                               |
|                                                                |    | <b>1.797.919</b>                                                 | <b>997.383</b>                                                      | <b>2.412.137</b>                                                                           | <b>1.333.325</b>                                                                              |
| <b>Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/gideri</b>               |    |                                                                  |                                                                     |                                                                                            |                                                                                               |
| Dönem Vergi Gideri                                             | 18 | (453.657)                                                        | (179.887)                                                           | (464.165)                                                                                  | (185.379)                                                                                     |
| Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)                               | 18 | 95.879                                                           | (10.761)                                                            | 57.336                                                                                     | (7.207)                                                                                       |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLERDEN DÖNEM KARI</b>                    |    |                                                                  |                                                                     |                                                                                            |                                                                                               |
|                                                                |    | <b>1.440.141</b>                                                 | <b>806.735</b>                                                      | <b>2.005.308</b>                                                                           | <b>1.140.739</b>                                                                              |
| <b>DURDURULAN FAALİYETLER</b>                                  |    |                                                                  |                                                                     |                                                                                            |                                                                                               |
| Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı/(Zararı)       | 16 | -                                                                | -                                                                   | 4.035                                                                                      | 1.102                                                                                         |
| <b>DÖNEM KARI</b>                                              |    | <b>1.440.141</b>                                                 | <b>806.735</b>                                                      | <b>2.009.343</b>                                                                           | <b>1.141.841</b>                                                                              |
| <b>DÖNEM KARININ DAĞILIMI</b>                                  |    |                                                                  |                                                                     |                                                                                            |                                                                                               |
| - Kontrol Gücü Olmayan Paylar                                  |    | 720.913                                                          | 383.936                                                             | 905.151                                                                                    | 441.448                                                                                       |
| - Ana Ortaklık Payları                                         |    | 719.228                                                          | 422.799                                                             | 1.104.192                                                                                  | 700.393                                                                                       |
| Hisse başına kazanç                                            |    |                                                                  |                                                                     |                                                                                            |                                                                                               |
| - bin adet adi hisse senedi (TL)                               |    | 3,52                                                             | 2,07                                                                | 5,41                                                                                       | 3,43                                                                                          |
| Hisse başına sürdürülen faaliyetlerden kazanç                  |    |                                                                  |                                                                     |                                                                                            |                                                                                               |
| - bin adet adi hisse senedi (TL)                               |    | 3,52                                                             | 2,07                                                                | 5,39                                                                                       | 3,43                                                                                          |

İlişikteki dipnotlar ara dönem özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

## HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2012 VE 2011 TARİHLERİNDE SONA EREN ALTI VE ÜÇ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 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                                                                                                                                                | Bağımsız İncelemeden Geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2012 | Bağımsız İncelemeden Geçmemiş 1 Nisan - 30 Haziran 2012 | Yeniden Düzenlenmiş Bağımsız İncelemeden Geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2011 | Yeniden Düzenlenmiş Bağımsız İncelemeden Geçmemiş 1 Nisan - 30 Haziran 2011 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|
| <b>DÖNEM KARI</b>                                                                                                                                                  | <b>1.440.141</b>                                     | <b>806.735</b>                                          | <b>2.009.343</b>                                                         | <b>1.141.841</b>                                                            |
| <b>Diğer Kapsamlı Gelir/(Gider):</b>                                                                                                                               |                                                      |                                                         |                                                                          |                                                                             |
| Satılmaya hazır finansal varlıkların net gerçekleşmemiş piyasa gelirleri, vergi sonrası 18                                                                         | 1.077.519                                            | 382.610                                                 | (957.295)                                                                | (95.994)                                                                    |
| Satılmaya hazır finansal varlıkların gelir tablosuna transfer edilen kazançları, vergi sonrası 18                                                                  | (442.655)                                            | (261.880)                                               | (304.574)                                                                | (111.487)                                                                   |
| Satılmaya hazır finansal varlıkların vadeye kadar elde tutulacak varlıklara transferi sebebiyle gelir tablosuna dahil edilen net kazanç ve kaybı, vergi sonrası 18 | (79)                                                 | (325)                                                   | 830                                                                      | 238                                                                         |
| Yabancı para çevrim farklarındaki değişim 18                                                                                                                       | (197.245)                                            | (132.742)                                               | 218.888                                                                  | 156.412                                                                     |
| Nakit akışı riskinden korunma araçları, vergi sonrası 18                                                                                                           | (2.038)                                              | (14.704)                                                | 129.891                                                                  | 32.258                                                                      |
| Yurtdışındaki net yatırım riskinden korunma amaçlı türev finansal varlıklara ilişkin kar/(zarar), vergi sonrası 18                                                 | 117.390                                              | 96.652                                                  | (76.247)                                                                 | (42.211)                                                                    |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER) (VERGİ SONRASI)</b>                                                                                                                | <b>552.892</b>                                       | <b>69.611</b>                                           | <b>(988.507)</b>                                                         | <b>(60.784)</b>                                                             |
| <b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR</b>                                                                                                                                       | <b>1.993.033</b>                                     | <b>876.346</b>                                          | <b>1.020.836</b>                                                         | <b>1.081.057</b>                                                            |
| <b>TOPLAM KAPSAMLI GELİRİN DAĞILIMI</b>                                                                                                                            | <b>1.993.033</b>                                     | <b>876.346</b>                                          | <b>1.020.836</b>                                                         | <b>1.081.057</b>                                                            |
| - Kontrol Gücü Olmayan Paylar                                                                                                                                      | 1.064.328                                            | 435.185                                                 | 266.313                                                                  | 364.415                                                                     |
| - Ana Ortaklık Payları                                                                                                                                             | 928.705                                              | 441.161                                                 | 754.523                                                                  | 716.642                                                                     |

İlişikteki dipnotlar ara dönem özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

## HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2012 VE 2011 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA 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<br>düzeltmesi<br>farkları | Karşılıklı<br>iştirak<br>sermaye<br>düzeltmesi (-) | Hisse<br>senetleri<br>ihraç<br>primleri | Değer<br>artış<br>fonları | Riskten<br>korunma<br>fonları | Kardan<br>ayrılan<br>kısıtlanmış<br>yedekler | Yabancı<br>para<br>çevrim<br>farkları | Net dönem<br>karı | Geçmiş yıllar<br>karları | Ana<br>ortaklığa ait<br>öz kaynaklar | Kontrol gücü<br>olmayan<br>paylar | Toplam            |
|---------------------------------------------------------|------------------|-----------------------------------|----------------------------------------------------|-----------------------------------------|---------------------------|-------------------------------|----------------------------------------------|---------------------------------------|-------------------|--------------------------|--------------------------------------|-----------------------------------|-------------------|
| <b>1 Ocak 2011 itibariyle bakiyeler</b>                 | <b>2.040.404</b> | <b>3.426.761</b>                  | <b>(21.534)</b>                                    | <b>21.670</b>                           | <b>713.203</b>            | <b>(180.699)</b>              | <b>392.295</b>                               | <b>7.728</b>                          | <b>1.662.836</b>  | <b>5.006.522</b>         | <b>13.069.186</b>                    | <b>11.576.966</b>                 | <b>24.646.152</b> |
| Sermaye artışı                                          | -                | -                                 | -                                                  | -                                       | -                         | -                             | -                                            | -                                     | -                 | -                        | -                                    | 26.150                            | 26.150            |
| Transferler                                             | -                | -                                 | -                                                  | -                                       | -                         | -                             | 35.757                                       | -                                     | (1.662.836)       | 1.627.079                | -                                    | -                                 | -                 |
| Şirket çıkışları (not 4)                                | -                | -                                 | -                                                  | -                                       | -                         | -                             | -                                            | -                                     | -                 | -                        | -                                    | (141.159)                         | (141.159)         |
| Bağlı ortaklıklar                                       |                  |                                   |                                                    |                                         |                           |                               |                                              |                                       |                   |                          |                                      |                                   |                   |
| Holding hisseleri satın alımı                           | -                | -                                 | (29.074)                                           | -                                       | -                         | -                             | -                                            | -                                     | -                 | (83.242)                 | (112.316)                            | (96.128)                          | (208.444)         |
| Bağlı ortaklık etkin<br>ortaklık payı değişimi          | -                | -                                 | -                                                  | -                                       | -                         | -                             | -                                            | -                                     | -                 | 27.118                   | 27.118                               | (25.838)                          | 1.280             |
| Temettü *                                               | -                | -                                 | -                                                  | -                                       | -                         | -                             | -                                            | -                                     | -                 | (312.563)                | (312.563)                            | (381.498)                         | (694.061)         |
| Toplam kapsamlı gelir                                   | -                | -                                 | -                                                  | -                                       | (514.976)                 | 24.217                        | -                                            | 141.090                               | 1.104.192         | -                        | 754.523                              | 266.313                           | 1.020.836         |
| <b>30 Haziran 2011<br/>itibariyle bakiyeler</b>         | <b>2.040.404</b> | <b>3.426.761</b>                  | <b>(50.608)</b>                                    | <b>21.670</b>                           | <b>198.227</b>            | <b>(156.482)</b>              | <b>428.052</b>                               | <b>148.818</b>                        | <b>1.104.192</b>  | <b>6.264.914</b>         | <b>13.425.948</b>                    | <b>11.224.806</b>                 | <b>24.650.754</b> |
| <b>1 Ocak 2012 itibariyle bakiyeler</b>                 | <b>2.040.404</b> | <b>3.426.761</b>                  | <b>(52.227)</b>                                    | <b>21.670</b>                           | <b>(59.845)</b>           | <b>(217.757)</b>              | <b>580.224</b>                               | <b>194.073</b>                        | <b>1.877.987</b>  | <b>6.088.230</b>         | <b>13.899.520</b>                    | <b>11.573.622</b>                 | <b>25.473.142</b> |
| Transferler                                             | -                | -                                 | -                                                  | -                                       | -                         | -                             | 22.478                                       | -                                     | (1.877.987)       | 1.855.509                | -                                    | -                                 | -                 |
| Şirket alımlarının etkisi (not 3)                       | -                | -                                 | -                                                  | -                                       | -                         | -                             | -                                            | -                                     | -                 | -                        | -                                    | 44.726                            | 44.726            |
| Şirket tasfiyesi **                                     | -                | -                                 | -                                                  | -                                       | -                         | -                             | -                                            | 42.784                                | -                 | (42.784)                 | -                                    | -                                 | -                 |
| Bağlı ortaklık halka arz etkileri (not 15)              | -                | -                                 | -                                                  | -                                       | -                         | -                             | -                                            | -                                     | -                 | 59.508                   | 59.508                               | -                                 | 59.508            |
| Bağlı ortaklık etkin<br>ortaklık payı değişimi (not 15) | -                | -                                 | -                                                  | -                                       | -                         | -                             | -                                            | -                                     | -                 | (2.339)                  | (2.339)                              | 12.851                            | 10.512            |
| Temettü*                                                | -                | -                                 | -                                                  | -                                       | -                         | -                             | -                                            | -                                     | -                 | (208.423)                | (208.423)                            | (312.494)                         | (520.917)         |
| Toplam kapsamlı gelir                                   | -                | -                                 | -                                                  | -                                       | 260.219                   | 44.824                        | -                                            | (95.566)                              | 719.228           | -                        | 928.705                              | 1.064.328                         | 1.993.033         |
| <b>30 Haziran 2012<br/>itibariyle bakiyeler</b>         | <b>2.040.404</b> | <b>3.426.761</b>                  | <b>(52.227)</b>                                    | <b>21.670</b>                           | <b>200.374</b>            | <b>(172.933)</b>              | <b>602.702</b>                               | <b>141.291</b>                        | <b>719.228</b>    | <b>7.749.701</b>         | <b>14.676.971</b>                    | <b>12.383.033</b>                 | <b>27.060.004</b> |

(\*) Holding tarafından 1 TL nominal değerli hisse başına ödenen temettü 0.10 TL’dir (30 Haziran 2011: 0.15 TL’dir).

(\*\*) Grup’un bağlı ortaklıklarından Kordsa’nın sahip olduğu Hollanda’da faaliyet göstermekte olan Sabancı Industrial Yarn and Tire Cord Fabric B.V. (“Sabancı B.V.”) şirketi tasfiye edilmiştir.

İlişikteki dipnotlar ara dönem özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

## HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2012 VE 2011 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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<br>Referansları | Bağımsız<br>İncelemeden Geçmiş<br>1 Ocak-<br>30 Haziran 2012 | Bağımsız<br>İncelemeden Geçmiş<br>1 Ocak-<br>30 Haziran 2011 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|--------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|
| Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı                                                                     |                        | 1.797.919                                                    | 2.412.137                                                    |
| Durdurulan faaliyetler vergi öncesi karı                                                                     | 16                     | -                                                            | 5.968                                                        |
| <b>İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakitin faaliyet karı ile mutabakatına yönelik düzeltmeler:</b>     |                        |                                                              |                                                              |
| Amortisman ve itfa payları                                                                                   | 4                      | 270.018                                                      | 245.793                                                      |
| Kredi risk karşılıkları                                                                                      | 20                     | 493.534                                                      | 303.426                                                      |
| Türev araçların makul değer değişikliği                                                                      |                        | 396.799                                                      | 87.150                                                       |
| Faiz ve kur farkı gelirleri                                                                                  |                        | 654.798                                                      | 146.036                                                      |
| Faiz giderleri                                                                                               |                        | 136.666                                                      | 98.337                                                       |
| Kıdem tazminatı karşılığı                                                                                    |                        | 28.968                                                       | 26.345                                                       |
| Maddi ve maddi olmayan varlıklar ve yatırım amaçlı gayrimenkuller değer düşüklüğü                            | 4                      | 19.899                                                       | 368                                                          |
| Yabancı para çevrim farkları                                                                                 |                        | (158.830)                                                    | 128.112                                                      |
| Sigorta teknik karşılığı                                                                                     |                        | 9.535                                                        | 12.605                                                       |
| İştirak kazancı                                                                                              | 8                      | (89.497)                                                     | (73.523)                                                     |
| Bağlı ortaklık hisse satış karı                                                                              |                        | -                                                            | (209.085)                                                    |
| Satılmak üzere elde tutulan duran varlıklar değer düşüklüğü iptali                                           | 4                      | -                                                            | (71.902)                                                     |
| Satılmak üzere elde tutulan duran varlık çıkışı                                                              |                        | -                                                            | (5.968)                                                      |
| Maddi ve maddi olmayan varlıklar ve yatırım amaçlı menkul kıymetler satış karı                               |                        | (7.832)                                                      | (73.002)                                                     |
| Stok değer düşüklüğü karşılığı                                                                               |                        | (2.097)                                                      | 1.969                                                        |
| Şüpheli alacak karşılığı                                                                                     |                        | 6.541                                                        | 20.183                                                       |
| Diğer                                                                                                        |                        | (18.591)                                                     | 6.484                                                        |
| <b>İşletme varlık ve yükümlülüklerindeki değişiklik öncesi işletme faaliyetlerinden sağlanan nakit akımı</b> |                        | <b>3.537.830</b>                                             | <b>3.061.433</b>                                             |
| Ticari alacaklardaki değişim                                                                                 |                        | (101.488)                                                    | (288.267)                                                    |
| Stoklardaki değişim                                                                                          |                        | (183.537)                                                    | (315.996)                                                    |
| Diğer alacaklar ve diğer dönen varlıklardaki değişim                                                         |                        | (96.221)                                                     | (571.041)                                                    |
| Ticari borçlardaki değişim                                                                                   |                        | (34.092)                                                     | 25.751                                                       |
| Diğer borçlar ve yükümlülüklerdeki değişim                                                                   |                        | 76.298                                                       | 635.890                                                      |
| Satılmak üzere elde tutulan duran varlıkların işletme faaliyetlerinde sağlanan/ (kullanılan) nakit akımı     |                        | 52                                                           | -                                                            |
| <b>Finans bölümündeki işletme varlık ve yükümlülüklerindeki değişiklikler:</b>                               |                        |                                                              |                                                              |
| Menkul kıymetlerdeki değişim                                                                                 |                        | 152.829                                                      | (1.429.996)                                                  |
| Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklardaki değişim                                                        |                        | (8.961.569)                                                  | (11.392.356)                                                 |
| Finans sektörü faaliyetlerinden borçlardaki değişim                                                          |                        | 5.450.032                                                    | 5.884.251                                                    |
| T.C. Merkez Bankası hesabı                                                                                   |                        | 5.191.475                                                    | (5.662.335)                                                  |
| Ödenen vergi                                                                                                 |                        | (464.455)                                                    | (374.655)                                                    |
| Ödenen kıdem tazminatı                                                                                       |                        | (17.523)                                                     | (17.406)                                                     |
| <b>İşletme faaliyetlerinden sağlanan/ (kullanılan) nakit</b>                                                 |                        | <b>4.549.631</b>                                             | <b>(10.444.727)</b>                                          |
| <b>Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımı:</b>                                                     |                        |                                                              |                                                              |
| Yatırım harcamaları                                                                                          | 4                      | (636.324)                                                    | (551.976)                                                    |
| Satılmaya hazır ve vadeye kadar elde tutulacak finansal varlık (alımı)/ satımı                               |                        | (3.243.606)                                                  | 8.037.617                                                    |
| İşletme birleşmelerinden sağlanan/ (kullanılan) nakit, net                                                   |                        | (53.437)                                                     | (182.086)                                                    |
| Bağlı ortaklık hisse satışından sağlanan nakit (net)                                                         |                        | 73.080                                                       | 13.501                                                       |
| Maddi ve maddi olmayan varlıklar ve satış amacıyla elde tutulan varlıkların satışından sağlanan nakit        |                        | 28.572                                                       | 199.494                                                      |
| Alınan temettüler                                                                                            |                        | 159.969                                                      | 167.860                                                      |
| Konsolidasyon kapsamındaki değişiklikler                                                                     |                        | -                                                            | (217.447)                                                    |
| <b>Yatırım faaliyetlerinde (kullanılan)/sağlanan net nakit</b>                                               |                        | <b>(3.671.746)</b>                                           | <b>7.466.963</b>                                             |
| <b>Finansman faaliyetlerinden sağlanan nakit akımı:</b>                                                      |                        |                                                              |                                                              |
| Finansal borçlardaki değişim                                                                                 |                        | (1.927.097)                                                  | 4.113.400                                                    |
| Ödenen temettü                                                                                               |                        | (208.423)                                                    | (312.563)                                                    |
| Kontrol gücü olmayan paylara ödenen temettü                                                                  |                        | (312.494)                                                    | (381.498)                                                    |
| Kontrol gücü olmayan paylara ait sermaye artışı                                                              |                        | -                                                            | 26.150                                                       |
| Bağlı ortaklık Holding hisse alımında kullanılan nakit                                                       |                        | -                                                            | (208.444)                                                    |
| <b>Finansman faaliyetlerinde (kullanılan)/sağlanan net nakit</b>                                             |                        | <b>(2.448.014)</b>                                           | <b>3.237.045</b>                                             |
| Döviz kurundaki değişimin nakit ve nakde eşdeğer varlıklar üzerindeki etkisi                                 |                        | (153.743)                                                    | 168.640                                                      |
| Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/(azalış)                                                            |                        | (1.723.872)                                                  | 427.921                                                      |
| Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri (*)                                                                |                        | 5.305.266                                                    | 4.138.871                                                    |
| <b>Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri</b>                                                             |                        | <b>3.581.394</b>                                             | <b>4.566.792</b>                                             |

İlişikteki dipnotlar ara dönem özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

(\*) Cari dönemde dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri 937 TL, dönem sonundaki nakit benzerleri ise 576 TL faiz reeskontu içermektedir. (30 Haziran 2011: sırasıyla 343 TL ve 998 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 1.329.773 TL'dir (30 Haziran 2011: sırasıyla 822.971 TL ve 925.485 TL'dir).

## HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 15). 2012 yılı içerisinde çalışan personel sayısı 58.302'dir (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. 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla Grup'un hisselerini elinde bulunduran hissedarlar ve hisse oranları aşağıdaki gibidir (Dipnot 15):

|                            | %             |
|----------------------------|---------------|
| 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          |
|                            | <b>100,00</b> |

(\*) 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

30 Haziran 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 Enternasyonel 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            |

(\*) Exsa UK Ltd. tasfiye sürecindedir.

## HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 4’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

30 Haziran 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.

## HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 Müsterek 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.

SPK’nın Seri: XI, No: 29 sayılı tebliği uyarınca işletmeler, ara dönem finansal tablolarını UMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardına uygun olarak tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Grup, bu çerçevede 30 Haziran 2012 tarihinde sona eren ara hesap döneminde özet konsolide finansal tablo hazırlamayı tercih etmiş, söz konusu özet konsolide finansal tablolarını SPK Finansal Raporlama Standartları’na uygun olarak hazırlamıştır.

## HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

(a) Grup'un sunum ve dipnot açıklamalarını etkileyen yürürlüğe girmiş yeni ve revize edilmiş standartlar: Bulunmamaktadır.

(b) Grup'un finansal performansını ve/veya bilançosunu etkileyen yürürlüğe girmiş yeni ve revize edilmiş standartlar : Bulunmamaktadır.

(c) 2012 yılından itibaren geçerli olup, Grup'un finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Aşağıdaki yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar cari yılda Grup tarafından benimsenerek konsolide finansal tablolarında uygulanmıştır. Standartların cari ve önceki yıllar finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır, fakat gelecekte yapılacak işlemlerin muhasebeleştirilmesini etkileyebilecektir.

##### UMS 12 (Değişiklikler) Ertelenmiş Vergi – Mevcut Aktiflerin Geri Kazanımı

UMS 12'ye yapılan değişiklikler, 1 Ocak 2012 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerlidir. UMS 12 uyarınca varlığın defter değerinin kullanımı ya da satışı sonucu geri kazanılıp, kazanılmamasına bağlı olarak varlıkla ilişkilendirilen ertelenmiş vergisini hesaplaması gerekmektedir. Varlığın UMS 40 'Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller' standardında belirtilen gerçeğe uygun değer yöntemi kullanılarak kayıtlara alındığı durumlarda, defter değerinin geri kazanılması işlemi varlığın kullanımı ya da satışı ile olup olmadığının belirlenmesi zorlu ve subjektif bir karar olabilir. Standartta yapılan değişiklik, bu durumlarda varlığın geri kazanılmasının satış yoluyla olacağı tahmininin seçilmesini söyleyerek pratik bir çözüm getirmiştir. Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkulleri maliyet yöntemine göre maliyet eksi birikmiş amortisman (arazi hariç) ve varsa değer düşüklüğü sonrasındaki değerleri ile gösterildiklerinden standarttaki değişikliğin finansal tablolara etkisi olmamıştır.

##### UFRS 7 (Değişiklikler) Sunum – Finansal varlıkların transferi

UFRS 7'de yapılan değişiklikler, finansal varlıkların transferine ilişkin dipnot açıklamalarını arttırmayı amaçlamıştır. UFRS 7'ye yapılan değişiklikler finansal varlıkların transferini içeren işlemlere ilişkin ek dipnot yükümlülükleri getirmektedir. Bu değişiklikler bir finansal varlık transfer edildiği halde transfer edenin hala o varlık üzerinde etkisini bir miktar sürdürdüğünde maruz kalınan riskleri daha şeffaf olarak ortaya koyabilmek adına düzenlenmiştir. Bu değişiklikler ayrıca finansal varlık transferlerinin döneme eşit olarak yayılmadığı durumlarda ek açıklamalar gerektirmektedir. UFRS 7'ye yapılan bu değişiklikler Grup'un dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır. Fakat gelecek dönemlerde Grup diğer türlerde finansal varlık transferi işlemleri yaparsa, bu transferlere ilişkin verilecek dipnotlar etkilenebilecektir.

## HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

##### (d) Henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulaması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Grup henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

|                        |                                                                                 |
|------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|
| UFRS 7 (Değişiklikler) | Sunum - Finansal varlık ve finansal borçların netleştirilmesi                   |
| UFRS 9                 | Finansal Araçlar                                                                |
| UFRS 10                | Konsolide Finansal Tablolar                                                     |
| UFRS 11                | Müşterek Anlaşmalar                                                             |
| UFRS 12                | Diğer İşletmelerdeki Paylara ilişkin Açıklamalar                                |
| UFRS 13                | Gerçeğe Uygun Değer Ölçümleri                                                   |
| UMS 1 (Değişiklikler)  | Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerinin Sunumu                                        |
| UMS 19 (2011)          | Çalışanlara Sağlanan Faydalar                                                   |
| UMS 27 (2011)          | Bireysel Finansal Tablolar                                                      |
| UMS 28 (2011)          | İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar                               |
| UFRYK 20               | Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriyat (Dekapaj) Maliyetleri |
| UMS 32 (Değişiklikler) | Finansal Araçlar: Sunum - Finansal varlık ve finansal borçların netleştirilmesi |

UFRS 7'ye yapılan değişiklikler, işletmenin, netleştirmeye ilişkin haklar ve netleştirmeye ilişkin uygulanabilir ana sözleşme veya benzer düzenlemelere tabi olan finansal araçlarla ilgili dipnotlarda açıklama yapmasını gerektirir. Yeni dipnot açıklamaları, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan ara dönem veya mali dönemlerden itibaren sunulmalıdır.

Kasım 2009'da yayınlanan UFRS 9 finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili yeni zorunluluklar getirmektedir. Ekim 2010'da değişiklik yapılan UFRS 9 finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü ve kayıtlardan çıkarılması ile ilgili değişiklikleri içermektedir.

UFRS 9'un getirdiği önemli değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- UFRS 9, UMS 39 "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" standardı kapsamında kayıtlara alınan tüm varlıkların, ilk muhasebeleştirmeden sonra, itfa edilmiş maliyet veya gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülmesini gerektirir. Belirli bir biçimde, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsilini amaçlayan bir yönetim modeli kapsamında elde tutulan ve belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerinin yapılmasına yönelik nakit akışlarına yol açan borçlanma araçları yatırımları genellikle sonraki dönemlerde itfa edilmiş maliyet üzerinden ölçülürler. Bunun dışındaki tüm borçlanma araçları ve özkaynağa dayalı finansal araçlara yapılan yatırımlar, sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür.

## HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

- UFRS 9'un finansal borçların sınıflandırılması ve ölçümü üzerine olan en önemli etkisi, finansal borcun (gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak tanımlanmış borçlar) kredi riskinde meydana gelen değişikliklerle ilişkilendirilebilen değişim tutarının muhasebeleştirilmesi ile ilgilidir. UFRS 9 uyarınca, finansal borcun gerçeğe uygun değerinde ve söz konusu borcun kredi riskinde meydana gelen değişikliklerle ilişkilendirilebilen değişim tutarı, tanımlanan borcun kredi riskinde meydana gelen değişikliklerin muhasebeleştirme yönteminin, kâr veya zararda yanlış muhasebe eşleşmesi yaratmadıkça ya da arttırmadıkça, diğer kapsamlı gelirden sunulur. Finansal borcun gerçeğe uygun değerinde meydana gelen değişikliklerin kredi riskinde meydana gelen değişikliklerle ilişkilendirilebilen tutarı, sonradan kar veya zarara sınıflandırılmaz. Halbuki UMS 39 uyarınca, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan borçlara ilişkin gerçeğe uygun değerinde meydana gelen tüm değişim tutarı kar veya zararda sunulmaktaydı.

UFRS 9'da yapılan değişiklik ile UFRS 9'un 2009 ve 2010 versiyonlarının uygulama tarihi 1 Ocak 2015 veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler olarak ertelemiştir. Değişiklik öncesi, UFRS 9'un uygulama tarihi 1 Ocak 2013 veya sonrasında başlayan mali dönemler olarak belirlenmişti. Değişiklik, erken uygulama seçeneğine izin vermeye devam etmektedir. Ayrıca değişiklik, UMS 8 "Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler, Hatalar" ve UFRS 7 "Finansal Araçlar: Açıklamalar"daki mevcut karşılaştırmalı geçiş dipnot sunumuna ilişkin hükümlerini güncellemiştir. Karşılaştırmalı olarak sunulan finansal tabloların yeniden düzenlenmesi yerine, işletmeler, UMS 39 "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" standardından, UFRS 9'a geçişlerde güncelleştirilmiş dipnot sunum açıklamalarını, işletmenin UFRS 9'u uygulama tarihine ve önceki dönem finansal tablolarını yeniden düzenlemeyi seçmesine bağlı olarak, yapabilirler veya yapmak zorundadırlar.

Grup yönetimi UFRS 9'un, Grup'un konsolide finansal tablolarında, 1 Ocak 2015 sonrasında başlayan mali dönemlerde uygulanacağını tahmin etmekte ve UFRS 9 uygulamasının Grup'un finansal varlık ve yükümlülükleri (örneğin; mevcut durumda satılmaya hazır finansal olarak sınıflanmış olan borçlanma araçlarının, sonraki raporlama dönemlerinde gerçeğe uygun değeri üzerinden değerlendirilmesi ve değerlendirme farklarının gelir tablosuna kaydedilmesi gerekebilir) üzerinde önemli derecede etkisi olabileceğini düşünmektedir. Ancak, detaylı incelemeler tamamlanıncaya kadar, söz konusu etkiyi, makul düzeyde, tahmin etmek mümkün değildir.

Mayıs 2011'de konsolidasyon, müşterek anlaşmalar, iştirakler ve bunların sunumuyla ilgili olarak UFRS 10, UFRS 11, UFRS 12, UMS 27 (2011) ve UMS 28 (2011) olmak üzere beş standart yayınlanmıştır.

## HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

Bu beş standardın getirdiği önemli değişiklikler aşağıdaki gibidir:

UFRS 10, UMS 27 "Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar" standardının konsolide finansal tablolar ile ilgili kısmının yerine getirilmiştir. UFRS 10'un yayımlanmasıyla UFRYK 12 "Konsolidasyon – Özel Amaçlı İşletmeler" yorumu da yürürlükten kaldırılmıştır. UFRS 10'a göre konsolidasyon için tek bir esas vardır, kontrol. Ayrıca UFRS 10, üç unsuru içerecek şekilde kontrolü yeniden tanımlamaktadır: (a) yatırım yaptığı işletme üzerinde güce sahip olması (b) yatırım yaptığı işletmeyle olan ilişkisinden dolayı değişken getirilere maruz kalması veya bu getirilerde hak sahibi olması (c) elde edeceği getirilerin miktarını etkileyebilmek için yatırım yaptığı işletme üzerindeki gücünü kullanma imkânına sahip olması. Farklı örnekleri içerecek şekilde UFRS 10'nun ekinde uygulama rehberi de bulunmaktadır.

UFRS 11, UMS 31 "İş Ortaklıklarındaki Paylar" standardının yerine getirilmiştir. UFRS 11, iki veya daha fazla tarafın müşterek kontrolü olduğu müşterek anlaşmaların nasıl sınıflanması gerektiğini açıklamaktadır. UFRS 11'in yayımlanması ile UFRYK 13 "Müştereken Kontrol Edilen İşletmeler - Ortak Girişimcilerin Parasal Olmayan Katılım Payları" yorumu yürürlükten kaldırılmıştır. UFRS 11 kapsamında müşterek anlaşmalar, tarafların anlaşma üzerinde sahip oldukları hak ve yükümlülüklerine bağlı olarak müşterek faaliyet veya iş ortaklığı şeklinde sınıflandırılır. Buna karşın UMS 31 kapsamında üç çeşit müşterek anlaşma bulunmaktadır: müştereken kontrol edilen işletmeler, müştereken kontrol edilen varlıklar, müştereken kontrol edilen faaliyetler.

Buna ek olarak, UFRS 11 kapsamındaki iş ortaklıklarının özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilmesi gerekirken, UMS 31 kapsamındaki birlikte kontrol edilen ortaklıklar ya özkaynak yöntemiyle ya da oransal konsolidasyon yöntemiyle muhasebeleştirilebilmektedir.

UFRS 12 dipnot sunumuna ilişkin bir standart olup bağlı ortaklıkları, müşterek anlaşmaları, iştirakleri ve/veya konsolide edilmeyen yapısal şirketleri olan işletmeler için geçerlidir. UFRS 12'ye göre verilmesi gereken dipnot açıklamaları genel olarak yürürlükteki standartlara göre çok daha kapsamlıdır.

Bu beş standart 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir. Erken uygulama opsiyonu ancak bu beş standardın aynı anda uygulanması şartıyla mümkündür.

**30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)**

Grup yönetimi yukarıda anlatılan beş standardın 1 Ocak 2013 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemlerine ait konsolide finansal tablolarında uygulanacağını düşünmektedir. Bu beş standardın uygulanmasının konsolide finansal tablolar üzerinde önemli etkisi olabilir. UFRS 11’in uygulanması sonucunda, şu anda oransal konsolidasyon kullanılarak muhasebeleştirilen Grup’un müştereken kontrol edilen işletmelerinin muhasebeleştirilmesinde değişiklikler olacaktır. UFRS 11 kapsamında müştereken kontrol edilen işletmeler özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilecektir.

UFRS 13, gerçeğe uygun değer ölçümü ve bununla ilgili verilmesi gereken notları içeren rehber niteliğinde tek bir kaynak olacaktır. Standart, gerçeğe uygun değer tanımını yapar, gerçeğe uygun değer ölçümüyle ilgili genel çerçeveyi çizer, gerçeğe uygun değer hesaplamaları ile ilgili verilecek açıklama gerekliliklerini belirtir. UFRS 13’ün kapsamı geniştir; finansal kalemler ve UFRS’de diğer standartların gerçeğe uygun değerinden ölçümüne izin verdiği veya gerektirdiği finansal olmayan kalemler için de geçerlidir. Genel olarak, UFRS 13’ün gerçeğe uygun değer hesaplamaları ile ilgili açıklama gereklilikleri şu andaki mevcut standartlara göre daha kapsamlıdır. Örneğin, şu anda UFRS 7 “Finansal Araçlar: Açıklamalar” standardının açıklama gerekliliği olan ve sadece finansal araçlar için istenen üç-seviye gerçeğe uygun değer hiyerarşisine dayanan niteliksel ve niceliksel açıklamalar, UFRS 13 kapsamındaki bütün varlıklar ve yükümlülükler için zorunlu hale gelecektir.

UFRS 13 erken uygulama opsiyonu ile birlikte, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

Yönetim, UFRS 13’ün Grup’un konsolide finansal tablolarında 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren uygulanacağını, bu yeni standardın uygulanmasının finansal tabloları etkileyebileceğini ve finansal tablolarla ilgili daha kapsamlı dipnotların verilmesine neden olacağını tahmin etmektedir.

UMS 1’e yapılan değişiklikler kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelirlerin ya tek bir tablo halinde ya da birbirini izleyen iki tablo halinde sunulması opsiyonunu devam ettirmektedir. Ancak, UMS 1’e yapılan değişiklikler diğer kapsamlı gelir bölümünde ilave dipnotlar gerektirmektedir. Buna göre diğer kapsamlı gelir kalemleri iki gruba ayrılır: (a) sonradan kar veya zarara yeniden sınıflandırılmayacak kalemler ve (b) bazı özel koşullar sağlandığında sonradan kar veya zarara yeniden sınıflandırılacak kalemler. Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergiler de aynı şekilde dağıtılacaktır.

UMS 1’e yapılan değişiklikler 1 Temmuz 2012 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir. Buna göre, diğer kapsamlı gelir kalemlerinin sunumu, değişiklikler gelecek muhasebe dönemlerinde uygulandığında değiştirilecektir.

UMS 19’a yapılan değişiklikler tanımlanmış fayda planları ve işten çıkarma tazminatının muhasebesini değiştirmektedir. En önemli değişiklik tanımlanmış fayda yükümlülükleri ve plan varlıklarının muhasebeleştirilmesi ile ilgilidir. Değişiklikler, tanımlanmış fayda yükümlülüklerinde ve plan varlıklarının gerçeğe uygun değerlerindeki değişim olduğunda bu değişikliklerin kayıtlara alınmasını gerektirmekte ve böylece UMS 19’un önceki versiyonunda izin verilen ‘koridor yöntemi’ni ortadan kaldırmakta ve geçmiş hizmet maliyetlerinin kayıtlara alınmasını hızlandırmaktadır. Değişiklikler, konsolide bilançolarda gösterilecek net emeklilik varlığı veya yükümlülüğünün plan açığı ya da fazlasının tam değerini yansıtabilmesi için, tüm aktüeryal kayıp ve kazançların anında diğer kapsamlı gelir olarak muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir.

## HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

UMS 19'a yapılan değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerli olup bazı istisnalar dışında geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Yönetim, UMS 19'a yapılan değişikliklerin Grup'un konsolide finansal tablolarında 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren uygulanacağını, bu yeni standardın uygulanmasının finansal tablolarındaki tanımlanmış fayda planlarını etkileyebileceğini tahmin etmektedir. Ancak, yönetim bu değişikliklerin uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

UMS 32'ye yapılan değişiklikler ile netleştirme kuralları ile ilgili mevcut uygulama hususlarına açıklık getirmek ve mevcut uygulamadaki farklılıkları azaltmak amaçlanmaktadır. Değişiklikler, 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

Yukarıdaki değişikliklere ve yeniden düzenlenen standartlara ek olarak, UMSK aşağıda belirtilen 5 ana standardı/yorumu kapsayan Mayıs 2012'de UFRS'lerde Yapılan Yıllık İyileştirmeler'i yayınlamıştır:

- UFRS 1 - UFRS 1'in tekrarlanan uygulamasına izin verilmesi, belirli özellikli varlıklara ilişkin borçlanma maliyetleri
- UMS 1 - Karşılaştırmalı bilgilere ilişkin zorunluluklara açıklık getirilmesi
- UMS 16 - Bakım malzemelerinin sınıflandırılması
- UMS 32 - Öz sermaye araçları sahiplerine yapılan dağıtımın vergi etkisinin UMS 12 Gelir Vergileri standardına göre muhasebeleştirilmesi zorunluluğuna açıklık getirilmesi
- UMS 34 - UFRS 8 Faaliyet Bölümleri standardında yer alan gerekliliklerle tutarlı olacak şekilde, ara dönemlerde toplam varlıklar için yapılacak bölümlere göre raporlamaya açıklık getirilmesi

Tüm değişiklikler, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup bu değişikliklerin uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

## HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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)

##### 2.1.3 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 Ortaklıkların ve Bağlı Ortaklıkların 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.

Aşağıdaki tabloda 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla Bağlı Ortaklıklar, sahip olunan paylar ve ortaklık oranları gösterilmiştir:

| Bağlı ortaklıklar | Holding ve Bağlı Ortaklıkları<br>tarafından sahip olunan<br>doğrudan ve dolaylı pay<br>% | Sabancı Ailesi<br>tarafından<br>sahip olunan pay(*)<br>% | Sahip olunan<br>toplam pay<br>% | Etkin<br>ortaklık payı<br>% |
|-------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|---------------------------------|-----------------------------|
| AEO               | 70,29                                                                                    | -                                                        | 70,29                           | 70,29                       |
| Akbank            | 40,85                                                                                    | 5,60                                                     | 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 (1)       | 61,07                                                                                    | 29,71                                                    | 90,78                           | 60,65                       |
| 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                       |

(1) Teknosa'nın 31 Aralık 2011 itibarıyla %70,29 olan etkin ortaklık payı, şirketin 17 Mayıs 2012 tarihindeki halka arzı sonrası %60,65'e düşmüştür.

(\*)Yönetime katılan Sabancı aile paylarını temsil etmektedir.

## HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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)

##### 2.1.3 Konsolidasyon Esasları (Devamı)

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

| Bağlı ortaklıklar | Holding ve Bağlı Ortaklıkları<br>tarafından sahip olunan<br>doğrudan ve dolaylı pay<br>% | Sabancı Ailesi<br>tarafından<br>sahip olunan pay(*)<br>% | Sahip olunan<br>toplam pay<br>% | Etkin<br>ortaklık payı<br>% |
|-------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|---------------------------------|-----------------------------|
| 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 (2)          | 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 (3)          | 51,00                                                                                    | -                                                        | 51,00                           | 51,00                       |

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

(3) 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.

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 temettüler, sırasıyla, özkaynaktan ve ilgili dönem gelirinden çıkarılmıştır.

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla finansal pozisyonu ve aynı tarihte sona eren altı 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 5.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 30 Haziran 2012 tarihli Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklarda sahip olunan paylar ve ortaklık oranları gösterilmiştir:

## HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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)

##### 2.1.3 Konsolidasyon Esasları (Devamı)

| Müşterek Yönetime<br>Tabi Ortaklıklar | Holding ve Bağlı Ortaklıkları<br>tarafından sahip olunan<br>doğrudan ve dolaylı pay<br>% | Etkin<br>ortaklık payı<br>% |
|---------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|
| Akçansa                               | 39,72                                                                                    | 39,72                       |
| Aksigorta (1)                         | 35,86                                                                                    | 35,86                       |
| 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, 30 Haziran 2012 itibarıyla Holding ve Ageas için eşit olarak %35,86'ya yükselmiştir.

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

| Müşterek Yönetime<br>Tabi Ortaklıklar | Holding ve Bağlı Ortaklıkları<br>tarafından sahip olunan<br>doğrudan ve dolaylı pay<br>% | Etkin<br>ortaklık payı<br>% |
|---------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|
| Akçansa                               | 39,72                                                                                    | 39,72                       |
| Aksigorta (1)                         | 33,11                                                                                    | 33,11                       |
| 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 itibarıyla 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 itibarıyla hisselerinin kısmi bölünmesi sonucunda Enerjisa Enerji A.Ş. kurulmuştur. Enerjisa Enerji A.Ş.'nin ortakları %50 Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş. ve % 50 Verbund'dur.

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

## HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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)

##### 2.1.3 Konsolidasyon Esasları (Devamı)

- 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 8 ve Dipnot 2.e). 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla finansal pozisyonu ve aynı tarihte sona eren altı 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 5.b).

Aşağıdaki tabloda 30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla İştirakler'de sahip olunan paylar ve ortaklık oranları gösterilmiştir:

| İştirakler                                                                   | Holding tarafından sahip olunan<br>etkin ortaklık payı<br>% |
|------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|
| Philsa Philip Morris Sabancı Sigara<br>ve Tütün San. ve Tic. A.Ş. ("Philsa") | 25,00                                                       |
| Philip Morris Sabancı Pazarlama<br>Satış A.Ş. ("Philip Morrisa")             | 24,75                                                       |
| Dönkasan Dönüşen Kağıt Hammaddeleri<br>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 5.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 Tekait 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.

## HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 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.

##### 2.1.5 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, 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla konsolide bilançosunu 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide bilançosu ile; 30 Haziran 2012 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait konsolide gelir tablosunu 30 Haziran 2011 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait konsolide gelir tablosu ile, 1 Ocak – 30 Haziran 2012 ara hesap dönemine ait nakit akım tablosu ve özkaynak değişim tablolarını ise 1 Ocak -30 Haziran 2011 ara hesap dönemine ait ilgili dönem konsolide finansal tablolar ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Grup önceki dönem diğer uzun vadeli alacaklarını ve duran varlıklarını yeniden gözden geçirmiş, diğer uzun vadeli alacaklarından 25.019 TL'yi diğer duran varlıklarına sınıflamıştır. Grup'un müşterek yönetime tabi ortaklıklarından Enerjisa'nın muhasebe politikalarında gerçekleşen değişiklik sonucu, konsolide finansal tablolarda, diğer duran varlıklardan 1 Ocak 2012 itibarıyla 62.863 TL, 1 Ocak 2011 tarihi itibarıyla ise 31.993 TL maddi duran varlıklara 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. Grup'un müşterek yönetime tabi ortaklıklarından Enerjisa, 30 Haziran 2012 itibarıyla, banka kredileri ile ilgili ödediği ertelenmiş finansman giderlerini maddi duran varlıklara sınıflamıştır. Bu değişiklik geriye dönük olarak önceki yıllarda da yapılmıştır.

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

30 Haziran 2012 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin ara dönem özet konsolide finansal tablolar, UFRS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik UMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 30 Haziran 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.

## HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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)

##### 2.4 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 itibarı ile oluşması muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla 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 gerçekleştirikleri 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.

#### DİPNOT 3 - İŞLETME BİRLEŞMELERİ VE ALIMLAR

##### 1 Ocak – 30 Haziran 2012 hesap dönemi içinde gerçekleşen alımlar aşağıdaki gibidir:

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, 31 Mayıs 2012 itibarıyla hisse devri gerçekleşmiştir. Hisse bedeli nakit olarak ödenmiştir.

Satın alma işlemi sırasında baz alınan makul değer ve satın alma bedeli aşağıdaki gibidir:

|                                       | <b>Gerçeğe uygun<br/>değer</b> |
|---------------------------------------|--------------------------------|
| Toplam dönen varlıklar                | 25.813                         |
| Toplam duran varlıklar                | 78.631                         |
| Toplam yükümlülükler                  | (13.166)                       |
| <b>Net varlıkların kayıtlı değeri</b> | <b>91.278</b>                  |
| %51 net varlık                        | 46.552                         |
| Ödenen nakit ve nakit benzerleri      | 57.530                         |
| Şerefiye                              | 10.978                         |

Satın alınan bağlı ortaklığın %49 oranına denk gelen 44.726 TL tutarında kontrol gücü olmayan paylar öz kaynaklar altında muhasebeleştirilmiştir.

## HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 - İŞLETME BİRLEŞMELERİ VE ALIMLAR (Devamı)

##### 1 Ocak – 31 Aralık 2011 hesap dönemi içinde gerçekleşen alımlar aşağıdaki gibidir:

Grup'un müşterek yönetime tabi ortaklıklarından Enerjisa 30 Mart 2011 tarihinde IBA Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin %99,99 hissesini, 31 Mart 2011 tarihinde Italgen Elektrik Üretim A.Ş.'nin % 99,99 hisselerini, 18 Nisan 2011 tarihinde Alpaslan II Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin %99,99 hissesini ve 30 Mayıs 2011 tarihinde Pervari Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin hisselerinin %99,99'unu satın almıştır. Satın alma tarihi itibarıyla tam olarak faaliyete geçmemiş olması sebebiyle, bu hisse alımları UFRS 3 "İşletme Birleşmeleri" kapsamında belirtilen iş tanımına uymamaktadır. Satın alma bedelinin satın alınan net varlıkların kayıtlı değerini aşan kısmı elektrik üretim lisansı ile ilişkilendirilmiş olup maddi olmayan duran varlıklar altında muhasebeleştirilmiştir.

Müşterek yönetime tabi ortaklık tarafından gerçekleştirilen satın alma işlemleri sonucu maddi olmayan duran varlıklara 164.220 TL elektrik lisansı girişi olmuştur (Dipnot 10). Lisans tutarları; IBA Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş. için 25.626 TL, Italgen Elektrik Üretim A.Ş. için 52.797 TL, Alpaslan II Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. için 25.392 TL ve Pervari Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. için 60.405 TL'dir.

IBA Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin hisse alım işleminden elde edilen net varlıklar aşağıdaki gibidir:

|                                                                                                                                 | <b>Gerçeğe uygun<br/>değer</b> |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|
| Toplam dönen varlıklar                                                                                                          | 7.979                          |
| Toplam duran varlıklar                                                                                                          | 52.678                         |
| Toplam yükümlülükler                                                                                                            | (253)                          |
| <b>Net varlıkların kayıtlı değeri</b>                                                                                           | <b>60.404</b>                  |
| Ödenen nakit ve nakit benzerleri                                                                                                | 60.404                         |
| <b>Müşterek yönetime tabi ortaklık tarafından gerçekleştirilen<br/>satın alma işleminin konsolide finansal tablolara etkisi</b> | <b>-</b>                       |

## HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 - İŞLETME BİRLEŞMELERİ VE ALIMLAR (Devamı)

İtalgen Elektrik Üretim A.Ş.'nin hisse alım işleminden elde edilen net varlıklar aşağıdaki gibidir:

|                                                                                                                                 | <b>Gerçeğe uygun<br/>değer</b> |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|
| Toplam dönen varlıklar                                                                                                          | 5.525                          |
| Toplam duran varlıklar                                                                                                          | 113.797                        |
| Toplam yükümlülükler                                                                                                            | (118)                          |
| <b>Net varlıkların kayıtlı değeri</b>                                                                                           | <b>119.204</b>                 |
| Ödenen nakit ve nakit benzerleri                                                                                                | 119.204                        |
| <b>Müşterek yönetime tabi ortaklık tarafından gerçekleştirilen<br/>satın alma işleminin konsolide finansal tablolara etkisi</b> | <b>-</b>                       |

Alpaslan II Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin hisse alım işleminden elde edilen net varlıklar aşağıdaki gibidir:

|                                                                                                                                 | <b>Gerçeğe uygun<br/>değer</b> |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|
| Toplam dönen varlıklar                                                                                                          | 10                             |
| Toplam duran varlıklar                                                                                                          | 50.792                         |
| Toplam yükümlülükler                                                                                                            | (1)                            |
| <b>Net varlıkların kayıtlı değeri</b>                                                                                           | <b>50.801</b>                  |
| Ödenen nakit ve nakit benzerleri                                                                                                | 50.801                         |
| <b>Müşterek yönetime tabi ortaklık tarafından gerçekleştirilen<br/>satın alma işleminin konsolide finansal tablolara etkisi</b> | <b>-</b>                       |

Pervari Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin hisse alım işleminden elde edilen net varlıklar aşağıdaki gibidir:

|                                                                                                                                 | <b>Gerçeğe uygun<br/>değer</b> |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|
| Toplam dönen varlıklar                                                                                                          | 46.515                         |
| Toplam duran varlıklar                                                                                                          | 140.716                        |
| Toplam yükümlülükler                                                                                                            | (277)                          |
| <b>Net varlıkların kayıtlı değeri</b>                                                                                           | <b>186.954</b>                 |
| Ödenen nakit ve nakit benzerleri                                                                                                | 186.954                        |
| <b>Müşterek yönetime tabi ortaklık tarafından gerçekleştirilen<br/>satın alma işleminin konsolide finansal tablolara etkisi</b> | <b>-</b>                       |

## HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 - İŞLETME BİRLEŞMELERİ VE ALIMLAR (Devamı)

Grup'un Bağlı Ortaklıkları'ndan Teknosa, 11 Temmuz 2011 tarihinde İstanbul Mağazacılık Ltd.Şti.'nin (Best Buy) %100 hissesini 27.148 TL karşılığında satın almıştır. Söz konusu işlem satın alım yöntemi ile muhasebeleştirilmiştir. 30 Eylül 2011 itibarıyla satın alma işlemine ilişkin makul değer ve satın alma bedeli aşağıdaki gibidir:

|                                             | <b>Gerçeğe uygun<br/>değer</b> |
|---------------------------------------------|--------------------------------|
| Toplam dönen varlıklar                      | 35.484                         |
| Toplam duran varlıklar                      | 14.735                         |
| Toplam yükümlülükler                        | (2.446)                        |
| <b>Net varlıkların kayıtlı değeri</b>       | <b>47.773</b>                  |
| Ödenen nakit ve nakit benzerleri            | 27.148                         |
| Pazarlıklı satın almadan kaynaklanan kazanç | (20.625)                       |

Satın alma işlemleri neticesinde oluşan 20.625 TL'lik pazarlıklı satın almadan kaynaklanan kazanç konsolide finansal tablolarda diğer gelirler içinde yer almıştır. Satın alma ile ilgili katlanılan 2.916 TL tutarındaki müşavirlik giderleri genel yönetim giderleri altında muhasebeleştirilmiştir.

#### DİPNOT 4 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

##### a) Grup dışından sağlanan gelirler:

|                | <b>1 Ocak -<br/>30 Haziran 2012</b> | <b>1 Nisan -<br/>30 Haziran 2012</b> | <b>1 Ocak -<br/>30 Haziran 2011</b> | <b>1 Nisan -<br/>30 Haziran 2011</b> |
|----------------|-------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|
| Finans         | 6.815.864                           | 3.500.424                            | 5.634.745                           | 2.719.470                            |
| Bankacılık     | 6.514.175                           | 3.352.347                            | 5.407.869                           | 2.610.512                            |
| Sigortacılık   | 301.689                             | 148.077                              | 226.876                             | 108.958                              |
| Enerji         | 1.027.793                           | 505.198                              | 800.064                             | 358.272                              |
| Sanayi         | 2.404.146                           | 1.209.030                            | 2.281.651                           | 1.189.171                            |
| Perakendecilik | 1.656.809                           | 869.564                              | 1.407.463                           | 703.384                              |
| Çimento        | 594.236                             | 376.552                              | 569.097                             | 337.346                              |
| Diğer          | 47.209                              | 19.285                               | 28.921                              | 12.890                               |
| <b>Toplam</b>  | <b>12.546.057</b>                   | <b>6.480.053</b>                     | <b>10.721.941</b>                   | <b>5.320.533</b>                     |

## HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 4 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

| <b>b) Bölüm varlıkları:</b>                               | <b>30 Haziran 2012</b> | <b>31 Aralık 2011</b> |
|-----------------------------------------------------------|------------------------|-----------------------|
| Finans                                                    | 144.881.535            | 139.842.145           |
| Bankacılık                                                | 143.956.488            | 138.975.287           |
| Sigortacılık                                              | 925.047                | 866.858               |
| Enerji                                                    | 4.677.312              | 4.259.671             |
| Sanayi                                                    | 4.063.454              | 4.065.238             |
| Perakende                                                 | 1.336.633              | 1.101.276             |
| Çimento                                                   | 1.726.794              | 1.540.927             |
| Diğer                                                     | 375.990                | 379.516               |
| <b>Bölüm varlıkları (*)</b>                               | <b>157.061.718</b>     | <b>151.188.773</b>    |
| Satış amacıyla elde tutulan varlıklar (Dipnot 16)         | 414                    | 466                   |
| İştirakler                                                | 225.345                | 295.817               |
| Bölümlerle ilişkilendirilmeyen varlıklar                  | 1.086.795              | 872.570               |
| Eksi: bölümler arası düzeltmeler<br>ve sınıflandırmalar   | (1.840.337)            | (1.243.422)           |
| <b>Konsolide finansal tablolara göre toplam varlıklar</b> | <b>156.533.935</b>     | <b>151.114.204</b>    |

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

| <b>c) Bölüm yükümlülükleri:</b>                               | <b>30 Haziran 2012</b> | <b>31 Aralık 2011</b> |
|---------------------------------------------------------------|------------------------|-----------------------|
| Finans                                                        | 125.101.864            | 121.453.178           |
| Bankacılık                                                    | 124.415.835            | 120.824.978           |
| Sigortacılık                                                  | 686.029                | 628.200               |
| Enerji                                                        | 680.307                | 647.566               |
| Sanayi                                                        | 867.171                | 949.167               |
| Perakende                                                     | 853.012                | 780.906               |
| Çimento                                                       | 195.564                | 212.554               |
| Diğer                                                         | 25.265                 | 43.960                |
| <b>Bölüm yükümlülükleri (*)</b>                               | <b>127.723.183</b>     | <b>124.087.331</b>    |
| Bölümlerle ilişkilendirilmeyen yükümlülükler                  | 3.805.703              | 3.235.363             |
| Eksi: bölümler arası düzeltmeler<br>ve sınıflandırmalar       | (2.054.955)            | (1.681.632)           |
| <b>Konsolide finansal tablolara göre toplam yükümlülükler</b> | <b>129.473.931</b>     | <b>125.641.062</b>    |

(\*) Bölüm yükümlülükleri genel olarak faaliyetle ilgili yükümlülükleri içermektedir.

## HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

##### d) 1 Ocak - 30 Haziran 2012 ara hesap dönemine ait bölüm analizi

|                                                            | Finans           |                 |                       |                  | Enerji           | Sanayi           | Perakende        | Çimento        | Diğer         | Bölümler arası<br>düzeltme | Toplam            |
|------------------------------------------------------------|------------------|-----------------|-----------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|----------------|---------------|----------------------------|-------------------|
|                                                            | Bankacılık       | Sigortacılık    | Bölüm içi<br>düzeltme | Toplam<br>finans |                  |                  |                  |                |               |                            |                   |
| Grup dışından sağlanan gelirler                            | 6.514.175        | 301.689         | -                     | 6.815.864        | 1.027.793        | 2.404.146        | 1.656.809        | 594.236        | 47.209        | -                          | 12.546.057        |
| Bölümler arası gelirler                                    | 35.293           | 1.186           | -                     | 36.479           | 91.457           | 642              | 3.280            | 7              | 7.454         | (139.319)                  | -                 |
| <b>Toplam gelirler</b>                                     | <b>6.549.468</b> | <b>302.875</b>  | <b>-</b>              | <b>6.852.343</b> | <b>1.119.250</b> | <b>2.404.788</b> | <b>1.660.089</b> | <b>594.243</b> | <b>54.663</b> | <b>(139.319)</b>           | <b>12.546.057</b> |
| Satılan malın maliyeti (*)                                 | (3.825.360)      | (272.516)       | 28.498                | (4.069.378)      | (964.672)        | (2.054.150)      | (1.311.862)      | (462.228)      | (41.369)      | 90.606                     | (8.813.053)       |
| Genel yönetim giderleri                                    | (1.457.480)      | (45.564)        | 1.937                 | (1.501.107)      | (86.309)         | (79.513)         | (159.268)        | (27.886)       | (7.932)       | 27.348                     | (1.834.667)       |
| Satış, pazarlama<br>ve dağıtım giderleri                   | -                | -               | -                     | -                | (992)            | (134.307)        | (170.733)        | (4.391)        | (887)         | 738                        | (310.572)         |
| Araştırma ve geliştirme giderleri                          | -                | -               | -                     | -                | -                | (8.165)          | -                | -              | -             | 187                        | (7.978)           |
| <b>Faaliyet sonucu</b>                                     | <b>1.266.628</b> | <b>(15.205)</b> | <b>30.435</b>         | <b>1.281.858</b> | <b>67.277</b>    | <b>128.653</b>   | <b>18.226</b>    | <b>99.738</b>  | <b>4.475</b>  | <b>(20.440)</b>            | <b>1.579.787</b>  |
| Bölümlerle ilişkilendirilmeyen<br>diğer faaliyet giderleri | -                | -               | -                     | -                | -                | -                | -                | -              | -             | (26.044)                   | (26.044)          |
| Diğer faaliyet geliri/ (gideri) - net                      | 168.578          | 29.117          | (26.430)              | 171.265          | 1.376            | 24.040           | 11.544           | (2.149)        | 6.489         | 1.974                      | 214.539           |
| <b>Faaliyet karı/ (zararı)</b>                             | <b>1.435.206</b> | <b>13.912</b>   | <b>4.005</b>          | <b>1.453.123</b> | <b>68.653</b>    | <b>152.693</b>   | <b>29.770</b>    | <b>97.589</b>  | <b>10.964</b> | <b>(44.510)</b>            | <b>1.768.282</b>  |

(\*) 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.

### 30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

##### d) 1 Nisan - 30 Haziran 2012 ara hesap dönemine ait bölüm analizi

|                                                            | Finans           |                 |                       |                  | Enerji         | Sanayi           | Perakende      | Çimento        | Diğer         | Bölümler arası<br>düzeltme | Toplam           |
|------------------------------------------------------------|------------------|-----------------|-----------------------|------------------|----------------|------------------|----------------|----------------|---------------|----------------------------|------------------|
|                                                            | Bankacılık       | Sigortacılık    | Bölüm içi<br>düzeltme | Toplam<br>finans |                |                  |                |                |               |                            |                  |
| Grup dışından sağlanan gelirler                            | 3.352.347        | 148.077         | -                     | 3.500.424        | 505.198        | 1.209.030        | 869.564        | 376.552        | 19.285        | -                          | 6.480.053        |
| Bölümler arası gelirler                                    | 20.462           | -               | -                     | 20.462           | 51.282         | 537              | 1.799          | 7              | 3.064         | (77.151)                   | -                |
| <b>Toplam gelirler</b>                                     | <b>3.372.809</b> | <b>148.077</b>  | <b>-</b>              | <b>3.520.886</b> | <b>556.480</b> | <b>1.209.567</b> | <b>871.363</b> | <b>376.559</b> | <b>22.349</b> | <b>(77.151)</b>            | <b>6.480.053</b> |
| Satılan malın maliyeti (*)                                 | (1.993.428)      | (136.378)       | 15.605                | (2.114.201)      | (459.229)      | (1.037.026)      | (689.431)      | (282.056)      | (14.027)      | 78.528                     | (4.517.442)      |
| Genel yönetim giderleri                                    | (711.262)        | (23.297)        | 1.931                 | (732.628)        | (44.631)       | (41.431)         | (78.272)       | (14.503)       | (4.284)       | 14.946                     | (900.803)        |
| Satış, pazarlama<br>ve dağıtım giderleri                   | -                | -               | -                     | -                | (386)          | (69.995)         | (87.535)       | (2.241)        | (456)         | 1.237                      | (159.376)        |
| Araştırma ve geliştirme giderleri                          | -                | -               | -                     | -                | -              | (4.299)          | -              | -              | -             | 87                         | (4.212)          |
| <b>Faaliyet sonucu</b>                                     | <b>668.119</b>   | <b>(11.598)</b> | <b>17.536</b>         | <b>674.057</b>   | <b>52.234</b>  | <b>56.816</b>    | <b>16.125</b>  | <b>77.759</b>  | <b>3.582</b>  | <b>17.647</b>              | <b>898.220</b>   |
| Bölümlerle ilişkilendirilmeyen<br>diğer faaliyet giderleri | -                | -               | -                     | -                | -              | -                | -              | -              | -             | (13.340)                   | (13.340)         |
| Diğer faaliyet geliri/ (gideri) - net                      | 75.718           | 17.898          | (15.203)              | 78.413           | 1.061          | 18.649           | 2.786          | (1.145)        | 2.520         | (2.659)                    | 99.625           |
| <b>Faaliyet karı/ (zararı)</b>                             | <b>743.837</b>   | <b>6.300</b>    | <b>2.333</b>          | <b>752.470</b>   | <b>53.295</b>  | <b>75.465</b>    | <b>18.911</b>  | <b>76.614</b>  | <b>6.102</b>  | <b>1.648</b>               | <b>984.505</b>   |

(\*) 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.

### 30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

##### d) 1 Ocak - 30 Haziran 2011 ara hesap dönemine ait bölüm analizi

|                                                            | Finans           |                 |                       |                  | Enerji         | Sanayi           | Perakende        | Çimento        | Diğer          | Bölümler arası<br>düzeltme | Toplam            |
|------------------------------------------------------------|------------------|-----------------|-----------------------|------------------|----------------|------------------|------------------|----------------|----------------|----------------------------|-------------------|
|                                                            | Bankacılık       | Sigortacılık    | Bölüm içi<br>düzeltme | Toplam<br>finans |                |                  |                  |                |                |                            |                   |
| Grup dışından sağlanan gelirler                            | 5.407.869        | 226.876         | -                     | 5.634.745        | 800.064        | 2.281.651        | 1.407.463        | 569.097        | 28.921         | -                          | 10.721.941        |
| Bölümler arası gelirler                                    | 17.453           | 1.087           | -                     | 18.540           | 66.568         | 2.225            | 1.182            | 88             | 5.620          | (94.223)                   | -                 |
| <b>Toplam gelirler</b>                                     | <b>5.425.322</b> | <b>227.963</b>  | <b>-</b>              | <b>5.653.285</b> | <b>866.632</b> | <b>2.283.876</b> | <b>1.408.645</b> | <b>569.185</b> | <b>34.541</b>  | <b>(94.223)</b>            | <b>10.721.941</b> |
| Satılan malın maliyeti (*)                                 | (2.585.639)      | (221.388)       | 16.650                | (2.790.377)      | (695.057)      | (1.894.259)      | (1.102.375)      | (447.417)      | (24.542)       | 125.854                    | (6.828.173)       |
| Genel yönetim giderleri                                    | (1.273.776)      | (34.932)        | 1.602                 | (1.307.106)      | (88.581)       | (71.815)         | (145.594)        | (20.689)       | (9.846)        | 20.364                     | (1.623.267)       |
| Satış, pazarlama<br>ve dağıtım giderleri                   | -                | -               | -                     | -                | (681)          | (120.933)        | (139.715)        | (5.992)        | (994)          | 496                        | (267.819)         |
| Araştırma ve geliştirme giderleri                          | -                | -               | -                     | -                | -              | (5.554)          | -                | -              | -              | 150                        | (5.404)           |
| <b>Faaliyet sonucu</b>                                     | <b>1.565.907</b> | <b>(28.357)</b> | <b>18.252</b>         | <b>1.555.802</b> | <b>82.313</b>  | <b>191.315</b>   | <b>20.961</b>    | <b>95.087</b>  | <b>(841)</b>   | <b>52.641</b>              | <b>1.997.278</b>  |
| Bölümlerle ilişkilendirilmeyen<br>diğer faaliyet giderleri | -                | -               | -                     | -                | -              | -                | -                | -              | -              | (28.889)                   | (28.889)          |
| Diğer faaliyet geliri/ (gideri) - net                      | 200.494          | 33.379          | (20.273)              | 213.600          | 3.423          | (20.335)         | 2.195            | (5.913)        | 299.458        | 8.440                      | 500.868           |
| <b>Faaliyet karı/ (zararı)</b>                             | <b>1.766.401</b> | <b>5.022</b>    | <b>(2.021)</b>        | <b>1.769.402</b> | <b>85.736</b>  | <b>170.980</b>   | <b>23.156</b>    | <b>89.174</b>  | <b>298.617</b> | <b>32.192</b>              | <b>2.469.257</b>  |

(\*) 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.

### 30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

##### d) 1 Nisan- 30 Haziran 2011 ara hesap dönemine ait bölüm analizi

|                                                            | Finans           |                 |                       |                  | Enerji         | Sanayi           | Perakende      | Çimento        | Diğer          | Bölümler arası<br>düzeltme | Toplam           |
|------------------------------------------------------------|------------------|-----------------|-----------------------|------------------|----------------|------------------|----------------|----------------|----------------|----------------------------|------------------|
|                                                            | Bankacılık       | Sigortacılık    | Bölüm içi<br>düzeltme | Toplam<br>finans |                |                  |                |                |                |                            |                  |
| Grup dışından sağlanan gelirler                            | 2.610.512        | 108.958         | -                     | 2.719.470        | 358.272        | 1.189.171        | 703.384        | 337.346        | 12.890         | -                          | 5.320.533        |
| Bölümler arası gelirler                                    | 9.444            | 12              | -                     | 9.456            | 41.531         | 1.502            | 489            | 84             | 3.048          | (56.110)                   | -                |
| <b>Toplam gelirler</b>                                     | <b>2.619.956</b> | <b>108.970</b>  | <b>-</b>              | <b>2.728.926</b> | <b>399.803</b> | <b>1.190.673</b> | <b>703.873</b> | <b>337.430</b> | <b>15.938</b>  | <b>(56.110)</b>            | <b>5.320.533</b> |
| Satılan malın maliyeti (*)                                 | (1.350.732)      | (107.908)       | 10.574                | (1.448.066)      | (319.928)      | (1.001.181)      | (549.677)      | (258.961)      | (10.454)       | 74.865                     | (3.513.402)      |
| Genel yönetim giderleri                                    | (590.112)        | (19.357)        | 1.551                 | (607.918)        | (46.241)       | (39.548)         | (70.351)       | (10.191)       | (5.598)        | 4.328                      | (775.519)        |
| Satış, pazarlama<br>ve dağıtım giderleri                   | -                | -               | -                     | -                | (338)          | (62.992)         | (71.323)       | (3.180)        | (500)          | 346                        | (137.987)        |
| Araştırma ve geliştirme giderleri                          | -                | -               | -                     | -                | -              | (3.219)          | -              | -              | -              | 150                        | (3.069)          |
| <b>Faaliyet sonucu</b>                                     | <b>679.112</b>   | <b>(18.295)</b> | <b>12.125</b>         | <b>672.942</b>   | <b>33.296</b>  | <b>83.733</b>    | <b>12.522</b>  | <b>65.098</b>  | <b>(614)</b>   | <b>23.579</b>              | <b>890.556</b>   |
| Bölümlerle ilişkilendirilmeyen<br>diğer faaliyet giderleri | -                | -               | -                     | -                | -              | -                | -              | -              | -              | (12.911)                   | (12.911)         |
| Diğer faaliyet geliri/ (gideri) - net                      | 158.888          | 23.103          | (13.133)              | 168.858          | 2.370          | (198)            | 2.906          | (1.791)        | 297.065        | 15.048                     | 484.258          |
| <b>Faaliyet karı/ (zararı)</b>                             | <b>838.000</b>   | <b>4.808</b>    | <b>(1.008)</b>        | <b>841.800</b>   | <b>35.666</b>  | <b>83.535</b>    | <b>15.428</b>  | <b>63.307</b>  | <b>296.451</b> | <b>25.716</b>              | <b>1.361.903</b> |

(\*) 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.

### 30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 4 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

##### e) Faaliyet Sonuçları

###### i) Bankacılık:

|                                     | 1 Ocak -<br>30 Haziran 2012 | 1 Nisan -<br>30 Haziran 2012 | 1 Ocak -<br>30 Haziran 2011 | 1 Nisan -<br>30 Haziran 2011 |
|-------------------------------------|-----------------------------|------------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| Faiz geliri                         | 5.706.208                   | 2.933.404                    | 4.398.586                   | 2.153.872                    |
| Faiz gideri                         | (3.293.958)                 | (1.700.810)                  | (2.408.383)                 | (1.257.097)                  |
| <b>Net faiz geliri</b>              | <b>2.412.250</b>            | <b>1.232.594</b>             | <b>1.990.203</b>            | <b>896.775</b>               |
| Ücret ve komisyon geliri            | 843.260                     | 439.405                      | 1.026.736                   | 466.084                      |
| Ücret ve komisyon gideri            | (166.683)                   | (92.157)                     | (127.165)                   | (69.275)                     |
| <b>Net ücret ve komisyon geliri</b> | <b>676.577</b>              | <b>347.248</b>               | <b>899.571</b>              | <b>396.809</b>               |
| Finansal borç karşılıkları          | (351.411)                   | (185.762)                    | (100.609)                   | (64.295)                     |
| Döviz alım-satım karı-net           | (13.308)                    | (14.699)                     | 50.518                      | 39.935                       |
| Esas faaliyet giderleri             | (1.457.480)                 | (711.262)                    | (1.273.776)                 | (590.112)                    |
| Diğer faaliyet geliri/(gideri)      | 168.578                     | 75.718                       | 200.494                     | 158.888                      |
| <b>Bölüm faaliyet karı</b>          | <b>1.435.206</b>            | <b>743.837</b>               | <b>1.766.401</b>            | <b>838.000</b>               |

###### ii) Sigortacılık:

|                                               | 1 Ocak -<br>30 Haziran 2012 | 1 Nisan -<br>30 Haziran 2012 | 1 Ocak -<br>30 Haziran 2011 | 1 Nisan -<br>30 Haziran 2011 |
|-----------------------------------------------|-----------------------------|------------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| Alınan primler                                | 302.875                     | 148.077                      | 227.963                     | 108.971                      |
| Reasürörlere verilen primler                  | (74.446)                    | (34.325)                     | (46.329)                    | (21.556)                     |
| Cari rizikolar karşılığındaki<br>değişim-net  | (28.557)                    | (10.159)                     | (34.082)                    | (9.582)                      |
| <b>Prim gelirleri-net</b>                     | <b>199.872</b>              | <b>103.593</b>               | <b>147.552</b>              | <b>77.833</b>                |
| Ödenen tazminatlar                            | (150.854)                   | (73.134)                     | (121.721)                   | (63.381)                     |
| Ödenen tazminatlar<br>reasürans payı          | 13.179                      | 5.774                        | 14.452                      | 7.536                        |
| Muallak hasar karşılığındaki<br>değişim       | (2.293)                     | (3.791)                      | (3.659)                     | (36)                         |
| <b>Gerçekleşmiş hasarlar-net</b>              | <b>(139.968)</b>            | <b>(71.151)</b>              | <b>(110.928)</b>            | <b>(55.881)</b>              |
| Hayat matematik karşılığındaki<br>değişim-net | 7.458                       | (2.290)                      | (969)                       | (2.695)                      |
| Ödenen komisyon-net                           | (37.003)                    | (18.453)                     | (29.080)                    | (14.921)                     |
| Genel yönetim giderleri                       | (45.564)                    | (23.297)                     | (34.932)                    | (19.357)                     |
| Diğer faaliyet geliri/(gideri)                | 29.117                      | 17.898                       | 33.379                      | 19.829                       |
| <b>Bölüm faaliyet karı</b>                    | <b>13.912</b>               | <b>6.300</b>                 | <b>5.022</b>                | <b>4.808</b>                 |

## HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 4 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

##### e) Faaliyet Sonuçları (devamı)

###### iii) Finans dışı bölümler:

|                                | 1 Ocak -<br>30 Haziran 2012 | 1 Nisan -<br>30 Haziran 2012 | 1 Ocak -<br>30 Haziran 2011 | 1 Nisan -<br>30 Haziran 2011 |
|--------------------------------|-----------------------------|------------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| Net satışlar                   | 5.833.033                   | 3.036.318                    | 5.162.879                   | 2.647.717                    |
| Satışların maliyeti            | (4.834.281)                 | (2.481.769)                  | (4.163.650)                 | (2.140.201)                  |
| <b>Brüt esas faaliyet karı</b> | <b>998.752</b>              | <b>554.549</b>               | <b>999.229</b>              | <b>507.516</b>               |
| Faaliyet giderleri             | (706.427)                   | (361.373)                    | (639.283)                   | (326.392)                    |
| Diğer faaliyet geliri/(gideri) | 41.300                      | 23.871                       | 278.828                     | 300.352                      |
| <b>Bölüm faaliyet karı</b>     | <b>333.625</b>              | <b>217.047</b>               | <b>638.774</b>              | <b>481.476</b>               |

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

|                         | 1 Ocak -<br>30 Haziran 2012 | 1 Nisan -<br>30 Haziran 2012 | 1 Ocak -<br>30 Haziran 2011 | 1 Nisan -<br>30 Haziran 2011 |
|-------------------------|-----------------------------|------------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| Bankacılık              | 1.511.384                   | 782.678                      | 1.791.405                   | 827.115                      |
| Sigortacılık            | 15.420                      | 7.020                        | 6.317                       | 5.436                        |
| Sanayi                  | 225.003                     | 112.278                      | 261.775                     | 121.151                      |
| Çimento                 | 132.963                     | 95.043                       | 125.555                     | 79.639                       |
| Enerji                  | 117.564                     | 78.006                       | 126.428                     | 57.076                       |
| Perakende               | 58.270                      | 33.411                       | 50.178                      | 29.270                       |
| Diğer                   | (7.843)                     | (3.400)                      | (23.254)                    | (13.277)                     |
| Bölümler arası düzeltme | (14.461)                    | 17.321                       | 59.060                      | 37.618                       |
| <b>Toplam</b>           | <b>2.038.300</b>            | <b>1.122.357</b>             | <b>2.397.462</b>            | <b>1.144.028</b>             |

## HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 4 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

##### e) Faaliyet Sonuçları (devamı)

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

|                                                                     | 1 Ocak -<br>30 Haziran 2012 | 1 Nisan -<br>30 Haziran 2012 | 1 Ocak -<br>30 Haziran 2011 | 1 Nisan -<br>30 Haziran 2011 |
|---------------------------------------------------------------------|-----------------------------|------------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| Raporlanabilir faaliyet bölümlerine ait düzeltilmiş FAVÖK           | 2.038.300                   | 1.122.357                    | 2.397.462                   | 1.144.028                    |
| Bağlı ortaklık satış karı*                                          | -                           | -                            | 247.350                     | 247.350                      |
| Sabit kıymet satış karı                                             | -                           | -                            | 73.002                      | 73.002                       |
| Bağlı ortaklık değer düşüklüğü iptali**                             | -                           | -                            | 71.902                      | 71.902                       |
| Vergi uzlaşması (Dipnot 18)                                         | -                           | -                            | (25.112)                    | -                            |
| Bağlı ortaklık satış zararı**                                       | -                           | -                            | (38.265)                    | (38.265)                     |
| Diğer                                                               | -                           | -                            | (11.289)                    | (11.289)                     |
| Amortisman ve itfa payları                                          | (270.018)                   | (137.852)                    | (245.793)                   | (124.824)                    |
| <b>Faaliyet karı</b>                                                | <b>1.768.282</b>            | <b>984.505</b>               | <b>2.469.257</b>            | <b>1.361.903</b>             |
| Finansal giderler - net                                             | (59.860)                    | (35.846)                     | (130.643)                   | (71.281)                     |
| Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından paylar | 89.497                      | 48.724                       | 73.523                      | 42.703                       |
| <b>Vergi öncesi ve durdurulan faaliyetler öncesi kar</b>            | <b>1.797.919</b>            | <b>997.383</b>               | <b>2.412.137</b>            | <b>1.333.325</b>             |

\* 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. Satış işlemleri sonucu oluşan 247.350 TL bağlı ortaklık satış karı konsolide mali tablolarda diğer gelirler içerisinde yer almıştır. Satış işlemi Grup'un net varlık değerinde 115.059 TL, kontrol gücü olmayan paylarda ise 141.159 TL azalışa neden olmuştur.

\*\* Holding, 2010 yılında satış amaçlı elde tutulan varlıklarda takip ettiği, % 99,93'üne sahip olduğu Advansa hisselerini, 10 Haziran 2011 tarihi itibarıyla 6 Milyon Avro bedel ile Almanya'da yerleşik BBMMR Holding GmbH'ye satmıştır. Satış işlemleri neticesinde oluşan 38.265 TL'lik bağlı ortaklık satış zararı konsolide mali tablolarda diğer giderler içinde yer almıştır. 2009 yılında satış amacıyla elde tutulan varlıklara transfer edilen Advansa'nın makul değeri ile net kayıtlı değeri arasındaki 89.965 TL tutarındaki fark 31 Aralık 2009 tarihinde sona eren yılda gider yazılmıştır. Advansa hisselerinin 2011 yılında satışı ile satılan bölüme ait değer düşüklüğü mali tablolardan çıkarılmıştır. Holding'in Advansa portföyünde yer alan Sasa hisselerine 26 Mayıs 2011 tarihinde doğrudan iştirak etmesi neticesinde satılan bölüm dışında kalan Sasa üzerindeki değer düşüklüğü, şirketin net defter değeri göz önünde bulundurularak iptal edilmiş, 71.902 TL konsolide mali tablolarda diğer gelirler içerisinde yer almıştır.

## HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 4 - 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:

| <b>Bilanço</b>                                                              | <b>30 Haziran 2012</b> | <b>31 Aralık 2011</b> |
|-----------------------------------------------------------------------------|------------------------|-----------------------|
| Dönen varlıklar                                                             | 2.319.150              | 2.114.624             |
| Duran varlıklar                                                             | 5.542.860              | 5.188.228             |
| <b>Toplam varlıklar</b>                                                     | <b>7.862.010</b>       | <b>7.302.852</b>      |
| Kısa vadeli yükümlülükler                                                   | 2.314.023              | 2.127.902             |
| Uzun vadeli yükümlülükler                                                   | 2.065.192              | 2.138.728             |
| <b>Toplam yükümlülükler</b>                                                 | <b>4.379.215</b>       | <b>4.266.630</b>      |
| Kontrol gücü olmayan paylar                                                 | 4.524                  | 4.550                 |
| Özkaynaklar                                                                 | 3.478.271              | 3.031.672             |
| <b>Toplam yükümlülükler,<br/>Kontrol gücü olmayan paylar ve özkaynaklar</b> | <b>7.862.010</b>       | <b>7.302.852</b>      |

| <b>Gelir Tablosu</b>                             | <b>1 Ocak -<br/>30 Haziran 2012</b> | <b>1 Nisan -<br/>30 Haziran 2012</b> | <b>1 Ocak -<br/>30 Haziran 2011</b> | <b>1 Nisan -<br/>30 Haziran 2011</b> |
|--------------------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|
| Faaliyet sonucu                                  | 130.177                             | 95.417                               | 121.769                             | 60.022                               |
| Finansman (gideri)/geliri-net                    | 32.284                              | 9.373                                | (119.197)                           | (69.262)                             |
| Vergi ve kontrol gücü<br>olmayan pay öncesi kar  | 162.461                             | 104.790                              | 2.572                               | (9.240)                              |
| Vergi                                            | (35.366)                            | (23.233)                             | (12.694)                            | (5.718)                              |
| Kontrol gücü olmayan pay<br>öncesi kar           | 127.095                             | 81.557                               | (10.122)                            | (14.958)                             |
| Kontrol gücü olmayan paylar                      | (95)                                | (175)                                | (138)                               | (200)                                |
| <b>Sürdürülen faaliyetler<br/>net dönem karı</b> | <b>127.000</b>                      | <b>81.382</b>                        | <b>(10.260)</b>                     | <b>(15.158)</b>                      |

## HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 4 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

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

##### 1 Ocak – 30 Haziran 2012

|                                                                           | Finans     |         | Sanayi  | Çimento | Enerji   | Perakende | Diğer | Durdurulan Faaliyet | Toplam   |
|---------------------------------------------------------------------------|------------|---------|---------|---------|----------|-----------|-------|---------------------|----------|
|                                                                           | Bankacılık | Sigorta |         |         |          |           |       |                     |          |
| Amortisman ve itfa payları                                                | 76.178     | 1.508   | 72.310  | 35.374  | 48.911   | 28.500    | 7.237 | -                   | 270.018  |
| Maddi varlıklar ve yatırım amaçlı gayrimenkuller (değer düşüklüğü)/iptali | -          | -       | -       | -       | (23.311) | 3.412     | -     | -                   | (19.899) |
| Yatırım harcamaları                                                       | 63.455     | 2.677   | 141.957 | 49.694  | 333.952  | 35.516    | 9.073 | -                   | 636.324  |

##### 1 Nisan – 30 Haziran 2012

|                                                                           | Finans     |         | Sanayi | Çimento | Enerji   | Perakende | Diğer | Durdurulan Faaliyet | Toplam   |
|---------------------------------------------------------------------------|------------|---------|--------|---------|----------|-----------|-------|---------------------|----------|
|                                                                           | Bankacılık | Sigorta |        |         |          |           |       |                     |          |
| Amortisman ve itfa payları                                                | 38.841     | 720     | 36.813 | 18.429  | 24.711   | 14.500    | 3.838 | -                   | 137.852  |
| Maddi varlıklar ve yatırım amaçlı gayrimenkuller (değer düşüklüğü)/iptali | -          | -       | -      | -       | (23.311) | 846       | -     | -                   | (22.465) |
| Yatırım harcamaları                                                       | 41.559     | 1.845   | 77.062 | 23.606  | 225.728  | 20.982    | 7.235 | -                   | 398.017  |

## HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 4 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

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

##### 1 Ocak – 30 Haziran 2011

|                                                                  | Finans     |         | Sanayi | Çimento | Enerji  | Perakende | Diğer | Durdurulan Faaliyet | Toplam  |
|------------------------------------------------------------------|------------|---------|--------|---------|---------|-----------|-------|---------------------|---------|
|                                                                  | Bankacılık | Sigorta |        |         |         |           |       |                     |         |
| Amortisman ve itfa payları                                       | 71.206     | 1.295   | 65.589 | 32.404  | 40.692  | 27.022    | 7.585 | -                   | 245.793 |
| Maddi varlıklar ve yatırım amaçlı gayrimenkuller değer düşüklüğü | -          | -       | -      | -       | -       | (368)     | -     | -                   | (368)   |
| Yatırım harcamaları                                              | 25.592     | 988     | 82.098 | 51.428  | 357.379 | 30.531    | 3.960 | -                   | 551.976 |

##### 1 Nisan – 30 Haziran 2011

|                                                                            | Finans     |         | Sanayi | Çimento | Enerji  | Perakende | Diğer | Durdurulan Faaliyet | Toplam  |
|----------------------------------------------------------------------------|------------|---------|--------|---------|---------|-----------|-------|---------------------|---------|
|                                                                            | Bankacılık | Sigorta |        |         |         |           |       |                     |         |
| Amortisman ve itfa payları                                                 | 35.317     | 628     | 33.545 | 16.332  | 21.410  | 13.842    | 3.750 | -                   | 124.824 |
| Maddi varlıklar ve yatırım amaçlı gayrimenkuller (değer düşüklüğü)/ iptali | -          | -       | -      | -       | -       | 340       | -     | -                   | 340     |
| Yatırım harcamaları                                                        | 13.264     | 510     | 34.203 | 30.999  | 251.837 | 18.382    | 3.158 | -                   | 352.353 |

## HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 5 - FİNANSAL YATIRIMLAR

##### a) Alım satım amaçlı finansal yatırımlar:

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

|                   | 30 Haziran 2012 | 31 Aralık 2011 |
|-------------------|-----------------|----------------|
| Devlet tahvilleri | 14.295          | 127.946        |
| Eurobondlar       | 3.289           | 26.623         |
| Hisse senetleri   | 14.064          | 14.671         |
| Diğer             | -               | 1.967          |
| <b>Toplam</b>     | <b>31.648</b>   | <b>171.207</b> |

##### b) Satılmaya hazır finansal yatırımlar:

|                                        | 30 Haziran 2012   | 31 Aralık 2011    |
|----------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Borçlanma senetleri                    |                   |                   |
| - Devlet tahvilleri                    | 32.796.130        | 31.917.734        |
| - Eurobondlar                          | 7.420.982         | 4.166.257         |
| - Yatırım fonları                      | 207.021           | 186.017           |
| - Diğer yabancı para cinsinden bonolar | 877.041           | 1.258.302         |
| <b>Ara toplam</b>                      | <b>41.301.174</b> | <b>37.528.310</b> |

|                                             |               |               |
|---------------------------------------------|---------------|---------------|
| Hisse senetleri                             |               |               |
| - Teşkilatlanmış piyasalarda işlem gören    | 7.408         | 4.030         |
| - Teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmeyen | 29.888        | 29.046        |
| <b>Ara toplam</b>                           | <b>37.296</b> | <b>33.076</b> |

|                                                   |                   |                   |
|---------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Toplam satılmaya hazır finansal yatırımlar</b> | <b>41.338.470</b> | <b>37.561.386</b> |
|---------------------------------------------------|-------------------|-------------------|

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. Hazine Müsteşarlığı'nın TÜFE'ye Endeksli Tahviller Yatırımcı Kılavuzu'nda belirtildiği üzere, bu kıymetlerin fiili kupon ödeme tutarlarının hesaplamasında kullanılan referans endeksler iki ay öncesinin TÜFE'sine göre oluşturulmaktadır. Banka tahmini enflasyon oranını da buna paralel olarak belirlemektedir. Bu kapsamda 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla söz konusu kıymetlerin değerlemesi yıllık % 8,70 enflasyon tahminine göre yapılmıştır. TÜFE'ye endeksli bu kıymetlere ilişkin değerleme 30 Haziran 2012 için geçerli olan referans endeksine göre yapılsaydı, Akbank'ın öz kaynaklar altındaki menkul kıymetler değerleme farkları 155.000 TL azalacak, net dönem karı 158.000 TL artacaktı.

## HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 5 - FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

##### c) Vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımlar:

Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıkların detayı aşağıda sunulmuştur:

|                   | 30 Haziran 2012  | 31 Aralık 2011   |
|-------------------|------------------|------------------|
| Devlet tahvilleri | 3.650.654        | 3.639.296        |
| Eurobondlar       | 936.036          | 1.015.839        |
| <b>Toplam</b>     | <b>4.586.690</b> | <b>4.655.135</b> |

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 itibariyle alım satım amaçlı, satılmaya hazır ve vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar için sözleşmede yer alan vade tarihlerine kalan süre aşağıdaki gibidir:

|                   | 30 Haziran 2012   |                 |                   | 31 Aralık 2011    |                 |                   |
|-------------------|-------------------|-----------------|-------------------|-------------------|-----------------|-------------------|
|                   | Bankacılık        | Diğer şirketler | Toplam            | Bankacılık        | Diğer şirketler | Toplam            |
| 3 ile 12 ay arası | 4.197.176         | 15.862          | 4.213.038         | 1.615.602         | 16.721          | 1.632.323         |
| 1 ile 5 yıl arası | 26.622.775        | 139.372         | 26.762.147        | 33.498.431        | 140.105         | 33.638.536        |
| 5 yıldan fazla    | 14.690.516        | 27.474          | 14.717.990        | 6.849.421         | 28.316          | 6.877.737         |
| Vadesiz           | 231.293           | 32.340          | 263.633           | 210.896           | 28.236          | 239.132           |
| <b>Toplam</b>     | <b>45.741.760</b> | <b>215.048</b>  | <b>45.956.808</b> | <b>42.174.350</b> | <b>213.378</b>  | <b>42.387.728</b> |

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

|                   | 30 Haziran 2012   |                 |                   | 31 Aralık 2011    |                 |                   |
|-------------------|-------------------|-----------------|-------------------|-------------------|-----------------|-------------------|
|                   | Bankacılık        | Diğer şirketler | Toplam            | Bankacılık        | Diğer şirketler | Toplam            |
| 3 aya kadar       | 15.488.660        | 5.251           | 15.493.911        | 10.469.682        | -               | 10.469.682        |
| 3 ile 12 ay arası | 13.084.253        | 15.862          | 13.100.115        | 13.345.194        | 16.721          | 13.361.915        |
| 1 ile 5 yıl arası | 10.177.589        | 139.372         | 10.316.961        | 13.960.014        | 140.105         | 14.100.119        |
| 5 yıldan fazla    | 6.759.965         | 27.474          | 6.787.439         | 4.188.564         | 28.316          | 4.216.880         |
| Vadesiz           | 231.293           | 27.089          | 258.382           | 210.896           | 28.236          | 239.132           |
| <b>Toplam</b>     | <b>45.741.760</b> | <b>215.048</b>  | <b>45.956.808</b> | <b>42.174.350</b> | <b>213.378</b>  | <b>42.387.728</b> |

##### d) Vadeli mevduatlar:

|                   | 31 Haziran 2012 | 31 Aralık 2011 |
|-------------------|-----------------|----------------|
| 3 ile 12 ay arası | 10.360          | 169.989        |
| 1 ile 5 yıl arası | 1.594           | 1.507          |
| <b>Toplam</b>     | <b>11.954</b>   | <b>171.496</b> |

## HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 6 - FİNANSAL BORÇLAR

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

|                           | 30 Haziran 2012   | 31 Aralık 2011    |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| Kısa vadeli               | 11.480.237        | 12.684.385        |
| Uzun vadeli               | 3.365.272         | 3.854.576         |
| <b>Toplam kısa vadeli</b> | <b>14.845.509</b> | <b>16.538.961</b> |

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

|               |                   |                   |
|---------------|-------------------|-------------------|
| Uzun vadeli   | 8.907.658         | 9.291.921         |
| <b>Toplam</b> | <b>23.753.167</b> | <b>25.830.882</b> |

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

|                   | 30 Haziran 2012   | 31 Aralık 2011    |
|-------------------|-------------------|-------------------|
| 3 aya kadar       | 8.227.247         | 7.182.857         |
| 3 ile 12 ay arası | 6.618.262         | 9.356.104         |
| 1 ile 5 yıl arası | 6.985.195         | 7.239.558         |
| 5 yıldan fazla    | 1.922.463         | 2.052.363         |
| <b>Toplam</b>     | <b>23.753.167</b> | <b>25.830.882</b> |

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

|                 | 30 Haziran 2012  | 31 Aralık 2011   |
|-----------------|------------------|------------------|
| 2013            | 2.827.156        | 2.309.744        |
| 2014            | 884.445          | 1.305.078        |
| 2015            | 2.476.052        | 2.616.002        |
| 2016            | 797.542          | 1.008.734        |
| 2017 ve sonrası | 1.922.463        | 2.052.363        |
| <b>Toplam</b>   | <b>8.907.658</b> | <b>9.291.921</b> |

## HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 6 - FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

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

|                   | 30 Haziran 2012   | 31 Aralık 2011    |
|-------------------|-------------------|-------------------|
| 3 aya kadar       | 14.398.237        | 14.898.414        |
| 3 ile 12 ay arası | 4.363.750         | 7.154.398         |
| 1 ile 5 yıl arası | 3.009.850         | 2.827.174         |
| 5 yıldan fazla    | 1.981.330         | 950.896           |
| <b>Toplam</b>     | <b>23.753.167</b> | <b>25.830.882</b> |

30 Haziran 2012 tarihi itibariyle alınan fonlar ve krediler ile ilgili yapılmış olan işlemler aşağıdaki gibidir:

#### Alınan Fonlar:

##### a) Akbank – Sendikasyon kredisi aracılığıyla sağlanan fonlar

30 Haziran 2012 tarihi itibariyle 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/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/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/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, 30 Haziran 2012 tarihi itibariyle 1.000.000 Avro'luk kredinin 946.600 Avro'luk kısmını kullanmıştır (31 Aralık 2011: 946.600 Avro).

## HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 6 - FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

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 Avroluk 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, 30 Haziran 2012 itibarıyla 270.000 Avro'luk kredinin 230.000 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. 30 Haziran 2012 itibarıyla 700.000 Avro'luk kredinin 74.000 Avro'luk kısmını kullanmıştır (31 Aralık 2011: 74.000 Avro).

Enerjisa, 26 Nisan 2012 tarihinde Bares Rüzgar Santrali'nin finansmanı için Avrupa İmar ve Kalkınma Bankası ("EBRD") ile 135.000 Avro'luk kredi anlaşması imzalamıştır. Toplam kredinin 100.000 Avro'luk kısmı EBRD ve 35.000 Avro'luk kısmı BAWAG tarafından sağlanacaktır.

Kullanılan kredilerin konsolide mali tablolara etkisi müşterek yönetim oranı olan %50 ile sınırlıdır.

#### 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.

|               | <b>30 Haziran 2012</b> |                  | <b>31 Aralık 2011</b> |                  |
|---------------|------------------------|------------------|-----------------------|------------------|
|               | <b>ABD Doları</b>      | <b>TL</b>        | <b>ABD Doları</b>     | <b>TL</b>        |
| 2012          | 251.260                | 453.902          | 542.560               | 1.024.841        |
| 2013          | 630.228                | 1.138.507        | 619.349               | 1.169.889        |
| 2014          | 460.162                | 831.283          | 449.413               | 848.895          |
| 2015          | 1.132.955              | 2.046.683        | 1.100.006             | 2.077.802        |
| 2016          | 192.825                | 348.338          | 187.442               | 354.060          |
| 2017          | 124.168                | 224.309          | 118.837               | 224.471          |
| 2018          | 395.705                | 714.841          | 381.949               | 721.463          |
| <b>Toplam</b> | <b>3.187.303</b>       | <b>5.757.863</b> | <b>3.399.556</b>      | <b>6.421.421</b> |

3.187.303 ABD Doları bedel, seküritizasyon işlemleri ve Banka tarafından ihraç edilmiş ABD Doları cinsinden menkul kıymetlerden oluşmaktadır. Bunun yanı sıra, 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla Grup tarafından ihraç edilmiş 6 ay vadeli 1.170.630 TL, 1 yıl vadeli 185.061 TL, 2 yıl vadeli 663.792 TL ve 3 yıl vadeli 531.925 TL bono bulunmaktadır (31 Aralık 2011: 6 ay vadeli 1.093.010 TL, 2 yıl vadeli 714.948 TL).

## HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 7 - DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

| <b>Diğer kısa vadeli alacaklar:</b> | <b>30 Haziran 2012</b> | <b>31 Aralık 2011</b> |
|-------------------------------------|------------------------|-----------------------|
| Kredi kartı ödemelerinden alacaklar | 165.859                | 170.601               |
| Finansal varlıklar (*)              | 48.965                 | 48.534                |
| Diğer çeşitli alacaklar             | 583.620                | 576.466               |
| <b>Toplam</b>                       | <b>798.444</b>         | <b>795.601</b>        |

| <b>Diğer uzun vadeli alacaklar:</b> | <b>30 Haziran 2012</b> | <b>31 Aralık 2011</b> |
|-------------------------------------|------------------------|-----------------------|
| Finansal varlıklar (*)              | 193.352                | 162.554               |
| Verilen depozito ve teminatlar      | 20.696                 | 20.851                |
| Diğer çeşitli alacaklar             | 28.099                 | 30.147                |
| <b>Toplam</b>                       | <b>242.147</b>         | <b>213.552</b>        |

(\*) 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.

| <b>Diğer kısa vadeli borçlar:</b>            | <b>30 Haziran 2012</b> | <b>31 Aralık 2011</b> |
|----------------------------------------------|------------------------|-----------------------|
| Kredi kartı işlemleriyle ilgili borçlar      | 1.955.466              | 1.687.016             |
| Ödenecek vergiler ve fonlar                  | 250.974                | 232.705               |
| İhracat depozitoları ve transfer talimatları | 77.146                 | 38.821                |
| Muhabir bankalara ödeme emirleri             | 22.857                 | 20.074                |
| Personele borçlar                            | 21.786                 | 24.328                |
| Diğer                                        | 568.954                | 691.725               |
| <b>Toplam</b>                                | <b>2.897.183</b>       | <b>2.694.669</b>      |

| <b>Diğer uzun vadeli borçlar:</b> |                |               |
|-----------------------------------|----------------|---------------|
| Alınan depozito ve teminatlar     | 67.606         | 59.064        |
| Diğer                             | 34.460         | 35.036        |
| <b>Toplam</b>                     | <b>102.066</b> | <b>94.100</b> |

## HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 8 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

|                 | 30 Haziran 2012 | Pay (%) | 31 Aralık 2011 | Pay (%) |
|-----------------|-----------------|---------|----------------|---------|
| Philsa          | 183.695         | 25,00   | 236.190        | 25,00   |
| Philip Morrissa | 37.521          | 24,75   | 55.414         | 24,75   |
| Dönkasan        | 4.129           | 21,86   | 4.213          | 21,86   |
| <b>Toplam</b>   | <b>225.345</b>  |         | <b>295.817</b> |         |

İştirak karlarından paylar aşağıdaki gibidir:

|                 | 1 Ocak -<br>30 Haziran 2012 | 1 Nisan -<br>30 Haziran 2012 | 1 Ocak -<br>30 Haziran 2011 | 1 Nisan -<br>30 Haziran 2011 |
|-----------------|-----------------------------|------------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| Philsa          | 72.517                      | 39.224                       | 62.629                      | 34.300                       |
| Philip Morrissa | 17.063                      | 9.504                        | 10.708                      | 8.217                        |
| Dönkasan        | (83)                        | (4)                          | 186                         | 186                          |
| <b>Toplam</b>   | <b>89.497</b>               | <b>48.724</b>                | <b>73.523</b>               | <b>42.703</b>                |

İştiraklerin finansal tablolarıyla ilgili özet bilgiler aşağıdaki gibidir:

|                 | 30 Haziran 2012     |                         | 31 Aralık 2011      |                         |
|-----------------|---------------------|-------------------------|---------------------|-------------------------|
|                 | Toplam<br>varlıklar | Toplam<br>yükümlülükler | Toplam<br>varlıklar | Toplam<br>yükümlülükler |
| Philsa          | 2.010.493           | 1.275.715               | 1.915.601           | 970.841                 |
| Philip Morrissa | 760.930             | 609.330                 | 734.772             | 510.881                 |
| Dönkasan        | 23.988              | 5.095                   | 23.427              | 4.154                   |
| <b>Toplam</b>   | <b>2.795.411</b>    | <b>1.890.140</b>        | <b>2.673.800</b>    | <b>1.485.876</b>        |

|                        | 1 Ocak -<br>30 Haziran 2012 | 1 Nisan -<br>30 Haziran 2012 | 1 Ocak -<br>30 Haziran 2011 | 1 Nisan -<br>30 Haziran 2011 |
|------------------------|-----------------------------|------------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| <b>Satış Gelirleri</b> |                             |                              |                             |                              |
| Philsa (*)             | 5.683.491                   | 3.186.990                    | 4.375.145                   | 2.466.592                    |
| Philip Morrissa        | 5.829.442                   | 3.271.985                    | 4.490.789                   | 2.537.244                    |
| Dönkasan               | 38.434                      | 21.436                       | 40.515                      | 40.515                       |

(\*) Philsa satışlarını Philip Morrissa üzerinden gerçekleştirmektedir.

|                       | 1 Ocak -<br>30 Haziran 2012 | 1 Nisan -<br>30 Haziran 2012 | 1 Ocak -<br>30 Haziran 2011 | 1 Nisan -<br>30 Haziran 2011 |
|-----------------------|-----------------------------|------------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| <b>Net dönem karı</b> |                             |                              |                             |                              |
| Philsa                | 290.069                     | 157.013                      | 250.516                     | 137.200                      |
| Philip Morrissa       | 68.942                      | 39.825                       | 43.263                      | 33.198                       |
| Dönkasan              | (381)                       | (20)                         | 1.420                       | 1.420                        |
| <b>Toplam</b>         | <b>358.630</b>              | <b>196.818</b>               | <b>295.199</b>              | <b>171.818</b>               |

## HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 DURAN VARLIKLAR

Maddi duran varlıkların, 30 Haziran 2012 tarihinde sona eren altı aylık ara döneme ait hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

|                                       | 1 Ocak 2012       | Yabancı para<br>çevrim<br>farkları | İlaveler       | Çıkışlar        | Konsolidasyon<br>kapsamındaki<br>değişiklikler | İşletme<br>birleşmesi(*) | Transferler(**) | Değer<br>düşüklüğü/<br>iptali | 30 Haziran<br>2012 |
|---------------------------------------|-------------------|------------------------------------|----------------|-----------------|------------------------------------------------|--------------------------|-----------------|-------------------------------|--------------------|
| <b>Maliyet:</b>                       |                   |                                    |                |                 |                                                |                          |                 |                               |                    |
| Arazi, yer altı ve yer üstü düzenleri | 659.948           | (1.237)                            | 8.540          | (1.538)         | -                                              | 36.464                   | 5.169           | -                             | 707.346            |
| Binalar                               | 2.377.461         | (10.341)                           | 1.608          | (531)           | 1.068                                          | 7.909                    | 5.008           | -                             | 2.382.182          |
| Makine, tesis ve cihazlar             | 4.571.634         | (54.242)                           | 45.499         | (17.648)        | -                                              | 31.075                   | 138.951         | 12                            | 4.715.281          |
| Taşıt araçları                        | 192.888           | (379)                              | 21.468         | (28.978)        | -                                              | 41                       | 2.446           | -                             | 187.486            |
| Döşeme ve demirbaşlar                 | 1.839.504         | (3.868)                            | 50.503         | (38.386)        | 685                                            | 270                      | 7.439           | 5.475                         | 1.861.622          |
| <b>Toplam</b>                         | <b>9.641.435</b>  | <b>(70.067)</b>                    | <b>127.618</b> | <b>(87.081)</b> | <b>1.753</b>                                   | <b>75.759</b>            | <b>159.013</b>  | <b>5.487</b>                  | <b>9.853.917</b>   |
| Yapılmakta olan yatırımlar            | 1.330.004         | (6.702)                            | 470.667        | (201)           | -                                              | 4                        | (161.545)       | (23.310)                      | 1.608.917          |
| <b>Toplam</b>                         | <b>10.971.439</b> | <b>(76.769)</b>                    | <b>598.285</b> | <b>(87.282)</b> | <b>1.753</b>                                   | <b>75.763</b>            | <b>(2.532)</b>  | <b>(17.823)</b>               | <b>11.462.834</b>  |
| <b>Birikmiş amortisman:</b>           |                   |                                    |                |                 |                                                |                          |                 |                               |                    |
| Yer altı ve yer üstü düzenleri        | 102.909           | (291)                              | 5.316          | (9)             | -                                              | -                        | -               | -                             | 107.925            |
| Binalar                               | 910.674           | (3.614)                            | 34.932         | (197)           | 311                                            | -                        | (78)            | -                             | 942.028            |
| Makine, tesis ve cihazlar             | 2.615.537         | (30.665)                           | 114.004        | (16.200)        | -                                              | -                        | 240             | 383                           | 2.683.299          |
| Taşıt araçları                        | 106.321           | 565                                | 6.644          | (15.054)        | -                                              | -                        | (752)           | -                             | 97.724             |
| Döşeme ve demirbaşlar                 | 1.363.910         | (3.444)                            | 61.732         | (35.310)        | 523                                            | -                        | 496             | 1.702                         | 1.389.609          |
| <b>Toplam</b>                         | <b>5.099.351</b>  | <b>(37.449)</b>                    | <b>222.628</b> | <b>(66.770)</b> | <b>834</b>                                     | <b>-</b>                 | <b>(94)</b>     | <b>2.085</b>                  | <b>5.220.585</b>   |
| <b>Net kayıtlı değer</b>              | <b>5.872.088</b>  |                                    |                |                 |                                                |                          |                 |                               | <b>6.242.249</b>   |

(\*) Dipnot 3’te belirtilen Afyon Çimento satın alımından kaynaklanmaktadır.

(\*\*) Dönem içinde yapılan net 2.438 TL tutarındaki transferler maddi olmayan duran varlıklara yapılmıştır.

## HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Maddi duran varlıkların, 30 Haziran 2011 tarihinde sona eren altı aylık ara döneme ait hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

|                                       | 1 Ocak 2011      | Yabancı para<br>çevrim<br>farkları | İlaveler       | Çıkışlar         | Konsolidasyon<br>kapsamındaki<br>değişiklikler | İşletme<br>birleşmesi (*) | Satılmak üzere<br>elde tutulan<br>varlıklardan<br>transferler | Satılmak üzere<br>elde tutulan<br>varlıklara<br>transferler | Transferler(**) | Değer<br>düşüklüğü | 30 Haziran<br>2011 |
|---------------------------------------|------------------|------------------------------------|----------------|------------------|------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|-----------------|--------------------|--------------------|
| <b>Maliyet:</b>                       |                  |                                    |                |                  |                                                |                           |                                                               |                                                             |                 |                    |                    |
| Arazi, yer altı ve yer üstü düzenleri | 501.474          | 3.490                              | 3.027          | -                | (713)                                          | 31                        | 21.461                                                        | -                                                           | 67.824          | -                  | 596.594            |
| Binalar                               | 2.385.787        | 13.637                             | 2.845          | (120.855)        | (27.815)                                       | -                         | 62.959                                                        | -                                                           | 27.313          | -                  | 2.343.871          |
| Makine, tesis ve cihazlar             | 3.877.787        | 60.840                             | 24.288         | (10.256)         | (3.320)                                        | -                         | 369.593                                                       | (16.181)                                                    | 116.931         | -                  | 4.419.682          |
| Taşıt araçları                        | 156.989          | 517                                | 12.556         | (16.276)         | (637)                                          | -                         | 2.178                                                         | -                                                           | 2.908           | -                  | 158.235            |
| Döşeme ve demirbaşlar                 | 1.782.310        | 3.391                              | 32.178         | (36.440)         | (18.488)                                       | 4                         | 5.984                                                         | -                                                           | 9.310           | (368)              | 1.777.881          |
| <b>Toplam</b>                         | <b>8.704.347</b> | <b>81.875</b>                      | <b>74.894</b>  | <b>(183.827)</b> | <b>(50.973)</b>                                | <b>35</b>                 | <b>462.175</b>                                                | <b>(16.181)</b>                                             | <b>224.286</b>  | <b>(368)</b>       | <b>9.296.263</b>   |
| Yapılmakta olan yatırımlar            | 765.570          | 3.379                              | 461.258        | (10.429)         | (71)                                           | 14.573                    | 6.246                                                         | -                                                           | (273.045)       | -                  | 967.481            |
| <b>Toplam</b>                         | <b>9.469.917</b> | <b>85.254</b>                      | <b>536.152</b> | <b>(194.256)</b> | <b>(51.044)</b>                                | <b>14.608</b>             | <b>468.421</b>                                                | <b>(16.181)</b>                                             | <b>(48.759)</b> | <b>(368)</b>       | <b>10.263.744</b>  |
| <b>Birikmiş amortisman:</b>           |                  |                                    |                |                  |                                                |                           |                                                               |                                                             |                 |                    |                    |
| Yer altı ve yer üstü düzenleri        | 97.831           | 1.502                              | 4.094          | -                | (222)                                          | -                         | 4.824                                                         | -                                                           | 829             | -                  | 108.858            |
| Binalar                               | 842.788          | 3.840                              | 34.586         | (20.796)         | (7.705)                                        | -                         | 31.649                                                        | -                                                           | (928)           | -                  | 883.434            |
| Makine, tesis ve cihazlar             | 2.208.146        | 34.190                             | 90.791         | (10.256)         | (2.817)                                        | -                         | 251.283                                                       | (4.485)                                                     | 2.009           | -                  | 2.568.861          |
| Taşıt araçları                        | 106.239          | 224                                | 6.684          | (6.484)          | (525)                                          | -                         | 2.135                                                         | -                                                           | (2.008)         | -                  | 106.265            |
| Döşeme ve demirbaşlar                 | 1.317.832        | 2.559                              | 70.087         | (31.628)         | (13.901)                                       | -                         | 4.768                                                         | -                                                           | -               | -                  | 1.349.717          |
| <b>Toplam</b>                         | <b>4.572.836</b> | <b>42.315</b>                      | <b>206.242</b> | <b>(69.164)</b>  | <b>(25.170)</b>                                | <b>-</b>                  | <b>294.659</b>                                                | <b>(4.485)</b>                                              | <b>(98)</b>     | <b>-</b>           | <b>5.017.135</b>   |
| <b>Net kayıtlı değer</b>              | <b>4.897.081</b> |                                    |                |                  |                                                |                           |                                                               |                                                             |                 |                    | <b>5.246.609</b>   |

(\*) Dipnot 3'te belirtilen Enerjisa'nın şirket alımlarına ilişkindir.

(\*\*) Dönem içinde yapılan transferlerin 37.293 TL'si maddi olmayan duran varlıklara, 11.368 TL'si yatırım amaçlı gayrimenkullere yapılmıştır.

## HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maddi olmayan duran varlıkların, 30 Haziran 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren altı aylık ara dönemlere ait hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

|                           | 1 Ocak 2012      | Yabancı para<br>çevrim<br>farkları | İlaveler | Çıkışlar | Konsolidasyon<br>kapsamındaki<br>değişiklikler | Transferler | İşletme<br>birleşmesi | Değer<br>düşüklüğü<br>iptali | 30 Haziran 2012  |
|---------------------------|------------------|------------------------------------|----------|----------|------------------------------------------------|-------------|-----------------------|------------------------------|------------------|
| Maliyet                   | 1.632.815        | 4.882                              | 38.039   | (6.682)  | 429                                            | 2.532       | 2.276                 | 53                           | 1.674.344        |
| Birikmiş itfa payları (-) | (361.063)        | (6.006)                            | (46.776) | 6.593    | (185)                                          | (94)        | -                     | (43)                         | (407.574)        |
| <b>Net kayıtlı değer</b>  | <b>1.271.752</b> |                                    |          |          |                                                |             |                       |                              | <b>1.266.770</b> |

|                           | 1 Ocak 2011      | Yabancı para<br>çevrim<br>farkları | İlaveler | Çıkışlar | Konsolidasyon<br>kapsamındaki<br>değişiklikler | Transferler | İşletme<br>birleşmesi (*) | Satılmak üzere<br>elde tutulan<br>varlıklardan<br>transferler | 30 Haziran 2011  |
|---------------------------|------------------|------------------------------------|----------|----------|------------------------------------------------|-------------|---------------------------|---------------------------------------------------------------|------------------|
| Maliyet                   | 1.353.706        | 3.326                              | 15.695   | (1.773)  | (8.116)                                        | 37.293      | 164.542                   | 10.367                                                        | 1.575.040        |
| Birikmiş itfa payları (-) | (277.002)        | (1.857)                            | (38.565) | 352      | 2.700                                          | -           | -                         | (6.079)                                                       | (320.451)        |
| <b>Net kayıtlı değer</b>  | <b>1.076.704</b> |                                    |          |          |                                                |             |                           |                                                               | <b>1.254.589</b> |

(\*) Grup bağlı ortaklıklarından Enerjisa Üretim A.Ş.'nin, 2011 yılı içerisinde IBA Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş., Italgen Elektrik Üretim A.Ş., Alpaslan II Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Pervari Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin hisselerini alması sonucunda, satın alma bedelinin satın alınan net varlıkların kayıtlı değerini aşan kısmı için toplam 164.542 TL elektrik üretim lisansı ile ilişkilendirilmiş olup maddi olmayan duran varlıklar altında muhasebeleştirilmiştir.

## HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 - ŞEREFİYE

Şerefiyenin 30 Haziran 2012 ve 2011 tarihleri itibariyle sona eren altı aylık ara dönemlere ait hareket tablosu aşağıda sunulmuştur:

|                              | 30 Haziran 2012 | 30 Haziran 2011 |
|------------------------------|-----------------|-----------------|
| 1 Ocak                       | 725.290         | 725.227         |
| İlaveler (Dipnot 3)          | 10.978          | -               |
| Yabancı para çevrim farkları | (15)            | (119)           |
| <b>30 Haziran</b>            | <b>736.253</b>  | <b>725.108</b>  |

#### DİPNOT 12 - KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

| Taahhütler - Bankacılık bölümü | 30 Haziran 2012   | 31 Aralık 2011    |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Verilen teminat mektupları     | 9.993.435         | 8.857.504         |
| Akreditifler                   | 4.199.645         | 3.795.163         |
| Dövizli kabul kredileri        | 74.007            | 120.751           |
| Diğer teminatlar               | 2.067.294         | 1.221.178         |
| <b>Toplam</b>                  | <b>16.334.381</b> | <b>13.994.596</b> |

| Taahhütler - Diğer şirketler | 30 Haziran 2012  | 31 Aralık 2011 |
|------------------------------|------------------|----------------|
| Verilen teminat mektupları   | 816.149          | 760.542        |
| Verilen diğer teminatlar     | 213.606          | 230.848        |
| <b>Toplam</b>                | <b>1.029.755</b> | <b>991.390</b> |

#### Borçlanma senetleri ile ilgili geri alım ve geri satım taahhütleri:

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

|                        | 30 Haziran 2012 | 31 Aralık 2011 |
|------------------------|-----------------|----------------|
| Geri alım taahhütleri  | 13.063.578      | 12.594.815     |
| Geri satım taahhütleri | 241.034         | 8.210          |

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

##### Alım-satım amaçlı işlemlerin türleri:

|                          | 30 Haziran 2012  | 31 Aralık 2011   |
|--------------------------|------------------|------------------|
| Yabancı para döviz alım  | 2.649.894        | 2.228.892        |
| Yabancı para döviz satım | 2.709.447        | 2.244.317        |
| <b>Toplam</b>            | <b>5.359.341</b> | <b>4.473.209</b> |

## HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 – KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

|                           | 30 Haziran 2012   | 31 Aralık 2011    |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| Para swap alımları        | 14.491.998        | 18.483.875        |
| Para swap satışları       | 14.573.359        | 18.372.964        |
| Faiz haddi swap alımları  | 11.132.961        | 8.480.649         |
| Faiz haddi swap satışları | 11.132.961        | 8.480.649         |
| <b>Toplam</b>             | <b>51.331.279</b> | <b>53.818.137</b> |

|               | 30 Haziran 2012  | 31 Aralık 2011   |
|---------------|------------------|------------------|
| Spot alımlar  | 3.776.320        | 1.838.510        |
| Spot satışlar | 3.776.750        | 1.844.883        |
| <b>Toplam</b> | <b>7.553.070</b> | <b>3.683.393</b> |

|                        | 30 Haziran 2012   | 31 Aralık 2011    |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| Para alım opsiyonları  | 12.846.498        | 8.351.839         |
| Para satım opsiyonları | 12.825.557        | 8.351.839         |
| <b>Toplam</b>          | <b>25.672.055</b> | <b>16.703.678</b> |

|                        | 30 Haziran 2012 | 31 Aralık 2011 |
|------------------------|-----------------|----------------|
| Future alım işlemleri  | -               | -              |
| Future satım işlemleri | 70.612          | 54.165         |
| <b>Toplam</b>          | <b>70.612</b>   | <b>54.165</b>  |

|                       | 30 Haziran 2012 | 31 Aralık 2011   |
|-----------------------|-----------------|------------------|
| Diğer alım işlemleri  | 357.523         | 541.123          |
| Diğer satım işlemleri | 360.375         | 498.157          |
| <b>Toplam</b>         | <b>717.898</b>  | <b>1.039.280</b> |

#### Riskten korunma amaçlı türev işlem türleri:

|                           | 30 Haziran 2012  | 31 Aralık 2011   |
|---------------------------|------------------|------------------|
| Faiz haddi swap alımları  | 1.617.113        | 3.500.793        |
| Faiz haddi swap satışları | 1.617.113        | 3.500.793        |
| <b>Toplam</b>             | <b>3.234.226</b> | <b>7.001.586</b> |

## HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 - KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla Bankacılık endüstriyel bölümüne ait bilanço dışı varlıkların vade analizi aşağıdaki gibidir:

|                            | 1 yıla kadar     | 1 yıldan fazla    | Toplam            |
|----------------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| Verilen teminat mektupları | 749.012          | 9.244.423         | 9.993.435         |
| Akreditifler               | 2.633.434        | 1.566.211         | 4.199.645         |
| Kabul kredileri            | 43.452           | 30.555            | 74.007            |
| Diğer teminatlar           | 728.623          | 1.338.671         | 2.067.294         |
| <b>Toplam</b>              | <b>4.154.521</b> | <b>12.179.860</b> | <b>16.334.381</b> |

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         |
| <b>Toplam</b>              | <b>3.977.113</b> | <b>10.017.483</b> | <b>13.994.596</b> |

## HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 - TAAHHÜTLER

30 Haziran 2012 itibarıyla Grup’un teminat/ rehin/ ipotek (“TRİ”) pozisyonu aşağıdaki gibidir;

|                                                                                                                       | Toplam TL Karşılığı | 30 Haziran 2012  |                  |                  | Diğer TL Karşılığı |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|------------------|------------------|------------------|--------------------|
|                                                                                                                       |                     | TL               | ABD Doları       | Avro             |                    |
| A.Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu teminatlar                                                                 | 1.006.275           | 507.321          | 135.038          | 30.730           | 185.121            |
| B.Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu teminatlar                                | 442.136             | 156.798          | 83.773           | 19.061           | 90.652             |
| C.Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu teminatlar | 16.334.454          | 6.379.124        | 3.897.859        | 1.225.840        | 126.045            |
| 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                                                      | 3.623               | 3.623            | -                | -                | -                  |
| <b>Toplam Teminatlar</b>                                                                                              | <b>17.786.489</b>   | <b>7.046.866</b> | <b>4.116.670</b> | <b>1.275.632</b> | <b>401.818</b>     |
| A.Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu ipotekler                                                                  | 2.478.722           | 50.788           | -                | 1.007.600        | -                  |
| 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                                                      | -                   | -                | -                | -                | -                  |
| <b>Toplam İpotekler</b>                                                                                               | <b>2.478.722</b>    | <b>50.788</b>    | <b>-</b>         | <b>1.007.600</b> | <b>-</b>           |
| 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                                                      | -                   | -                | -                | -                | -                  |
| <b>Toplam Rehin</b>                                                                                                   | <b>-</b>            | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>-</b>           |

## HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 - TAAHHÜTLER (Devamı)

31 Aralık 2011 itibariyle Grup’un teminat/ rehin/ ipotek (“TRİ”) pozisyonu aşağıdaki gibidir;

|                                                                                                                       | Toplam TL Karşılığı | 31 Aralık 2011   |                  |                | Diğer TL Karşılığı |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|------------------|------------------|----------------|--------------------|
|                                                                                                                       |                     | TL               | ABD Doları       | Avro           |                    |
| 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                                                      | -                   | -                | -                | -              | -                  |
| <b>Toplam Teminatlar</b>                                                                                              | <b>15.864.370</b>   | <b>5.944.890</b> | <b>3.736.520</b> | <b>849.364</b> | <b>785.889</b>     |
| 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                | -              | -                  |
| <b>Toplam İpotekler</b>                                                                                               | <b>2.148.701</b>    | <b>58.031</b>    | <b>2</b>         | <b>855.498</b> | <b>-</b>           |
| 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            | -                | -              | -                  |
| <b>Toplam Rehin</b>                                                                                                   | <b>1.105</b>        | <b>1.105</b>     | <b>-</b>         | <b>-</b>       | <b>-</b>           |

## HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

| <b>Diğer Dönen Varlıklar</b>       | <b>30 Haziran 2012</b> | <b>31 Aralık 2011</b> |
|------------------------------------|------------------------|-----------------------|
| Peşin ödenen giderler              | 234.980                | 136.513               |
| İndirilecek, devreden ve diğer KDV | 216.946                | 195.553               |
| Bankalararası çek takas hesabı     | 80.620                 | 205.449               |
| Gelir tahakkukları                 | 47.409                 | 18.273                |
| Ertelenmiş komisyon giderleri      | 35.527                 | 29.974                |
| Diğer dönen varlıklar              | 232.186                | 258.786               |
| <b>Toplam</b>                      | <b>847.668</b>         | <b>844.548</b>        |

| <b>Diğer Duran Varlıklar</b>       | <b>30 Haziran 2012</b> | <b>31 Aralık 2011</b> |
|------------------------------------|------------------------|-----------------------|
| İndirilecek, devreden ve diğer KDV | 49.540                 | 25.019                |
| TEİAŞ alacakları (*)               | 32.252                 | 25.197                |
| Ertelenmiş komisyon giderleri      | 25.048                 | 25.242                |
| Sigorta Alacakları (**)            | 23.311                 | -                     |
| Diğer duran varlıklar              | 49.034                 | 37.878                |
| <b>Toplam</b>                      | <b>179.185</b>         | <b>113.336</b>        |

(\*) Grup'un müşterek yönetime tabi ortaklıklarından Enerjisa, TEİAŞ adına iletim hatları döşemektedir ve maliyetleri yansıtmaktadır. 30 Haziran 2012 itibarıyla, Enerjisa'nın TEİAŞ'tan alacaklarının önemli kısmı Hacınınoğlu, Menge ve Kandil projelerinden oluşmaktadır. Enerjisa, bu alacaklarını aylık eşit taksitler halinde on yıl içerisinde tahsil edecektir.

(\*\*) Grup'un müşterek yönetime tabi ortaklıklarından Enerjisa'nın Köprü projesinde gerçekleşen kaza sonucu doğan sigorta alacaklarından oluşmaktadır.

## HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

##### Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler ve Borç Karşılıkları

| Yükümlülükler                   | 30 Haziran 2012 | 31 Aralık 2011 |
|---------------------------------|-----------------|----------------|
| Gider tahakkukları              | 227.761         | 148.722        |
| Kazanılmamış komisyon geliri    | 180.497         | 48.045         |
| Bankalararası çek takas hesabı  | 128.691         | 355.431        |
| İzin karşılıkları               | 56.587          | 47.944         |
| Alınan sipariş avansları        | 28.554          | 31.476         |
| Ertelenmiş gelir                | 23.354          | 13.907         |
| Tasarruf mevduatı sigortası     | 21.539          | 21.261         |
| Diğer kısa vadeli yükümlülükler | 8.621           | 1.301          |
|                                 | <b>675.604</b>  | <b>668.087</b> |

##### Borç karşılıkları

|                                                                               |                |                |
|-------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Kredi kartı puan karşılıkları                                                 | 156.491        | 150.524        |
| Dava karşılıkları                                                             | 29.855         | 20.281         |
| Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler                                      | 17.727         | 20.125         |
| Tazmin edilmemiş ve nakde dönüşmemiş<br>gayrinakdi krediler özel karşılıkları | 14.567         | 78.460         |
| Diğer kısa vadeli borç karşılıkları                                           | 22.511         | 43.063         |
|                                                                               | <b>241.151</b> | <b>312.453</b> |

|               |                |                |
|---------------|----------------|----------------|
| <b>Toplam</b> | <b>916.755</b> | <b>980.540</b> |
|---------------|----------------|----------------|

##### Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler ve Borç Karşılıkları

|                                                | 30 Haziran 2012 | 31 Aralık 2011 |
|------------------------------------------------|-----------------|----------------|
| Kazanılmamış komisyon geliri                   | 61.050          | 119.485        |
| Uzun vadeli borç karşılıkları ve yükümlülükler | 5.463           | 13.184         |
|                                                | <b>66.513</b>   | <b>132.669</b> |

## HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 - 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.

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

| Hissedarlar:                                 | Pay (%)    | 30 Haziran 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            |
| <b>Sermaye</b>                               | <b>100</b> | <b>2.040.404</b> | <b>100</b> | <b>2.040.404</b> |
| <b>Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi</b> |            | <b>(52.227)</b>  |            | <b>(52.227)</b>  |
| <b>Hisse senetleri ihraç primi</b>           |            | <b>21.670</b>    |            | <b>21.670</b>    |

(\*)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 Teknosa'nın sermayesinde sahip olduğu 12.650 TL nominal değerli hissenin halka arzını 17 Mayıs 2012'de gerçekleştirmiştir. Takip eden günlerde hisselerin fiyat istikrarını sağlamak üzere toplam 1.650 TL nominal değerli hisseyi geri almıştır. Söz konusu işlemler sonucunda Holding tarafından sahip olunan etkin ortaklık payı %60,65'e düşmüş fakat kontrol gücünde bir değişiklik olmamıştır. Etkin ortaklık payındaki değişimin ve halka arz maliyetlerinin net etkisi 59.508 TL geçmiş yıl karlarında artış olarak özkaynakların altında muhasebeleştirilmiştir.

#### 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.

## HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Yukarıda bahsedilen kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerin detayı aşağıdaki gibidir:

|                       | 30 Haziran 2012 | 31 Aralık 2011 |
|-----------------------|-----------------|----------------|
| Yasal yedekler        | 320.817         | 298.339        |
| İştirak satış karları | 281.885         | 281.885        |
| <b>Toplam</b>         | <b>602.702</b>  | <b>580.224</b> |

#### 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, Kurul'un Seri:XII 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.

## HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Holding'in yasal kayıtlarında kar dağıtımına konu edilebilecek kaynakların toplam tutarı 1.978.220 TL'dir.

|                                                                                                                                                           | Değer<br>artış fonları | Nakit akışı<br>riskinden<br>korunma fonları | Yurtdışındaki net<br>yatırım riskinden<br>korunma fonları | Yabancı<br>para çevrim<br>Farkları |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|---------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|------------------------------------|
| <b>1 Ocak 2011 itibariyle bakiyeler</b>                                                                                                                   | <b>713.203</b>         | <b>(145.047)</b>                            | <b>(35.652)</b>                                           | <b>7.728</b>                       |
| Dönem içerisindeki artış/(azalışlar)                                                                                                                      | (488.825)              | 46.213                                      | (38.882)                                                  | 141.090                            |
| Gelir tablosuna transfer edilen kazançlar                                                                                                                 | (155.318)              | 22.941                                      | -                                                         | -                                  |
| Satılmaya hazır finansal varlıkların<br>vadeye kadar elde tutulacak varlıklara<br>transferi sebebiyle gelir tablosuna dahil<br>edilen net kazanç ve kaybı | 423                    | -                                           | -                                                         | -                                  |
| Vergi etkisi                                                                                                                                              | 128.744                | (13.831)                                    | 7.776                                                     | -                                  |
| <b>30 Haziran 2011 itibariyle bakiyeler</b>                                                                                                               | <b>198.227</b>         | <b>(89.724)</b>                             | <b>(66.758)</b>                                           | <b>148.818</b>                     |
| <b>1 Ocak 2012 itibariyle bakiyeler</b>                                                                                                                   | <b>(59.845)</b>        | <b>(139.607)</b>                            | <b>(78.150)</b>                                           | <b>194.073</b>                     |
| Dönem içerisindeki artış/(azalışlar)                                                                                                                      | 551.030                | (23.330)                                    | 59.893                                                    | (95.566)                           |
| Gelir tablosuna transfer edilen kazançlar                                                                                                                 | (225.733)              | 19.482                                      | -                                                         | -                                  |
| Şirket tasfiyesi                                                                                                                                          | -                      | -                                           | -                                                         | 42.784                             |
| Satılmaya hazır finansal varlıkların<br>vadeye kadar elde tutulacak varlıklara<br>transferi sebebiyle gelir tablosuna dahil<br>edilen net kazanç ve kaybı | (107)                  | -                                           | -                                                         | -                                  |
| Vergi etkisi                                                                                                                                              | (65.038)               | 758                                         | (11.979)                                                  | -                                  |
| <b>30 Haziran 2012 itibariyle bakiyeler</b>                                                                                                               | <b>200.374</b>         | <b>(142.697)</b>                            | <b>(30.236)</b>                                           | <b>141.291</b>                     |

#### DİPNOT 16 - 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 414 TL'dir (31 Aralık 2011: 466 TL).

Holding % 99,93'üne sahip olduğu bağlı ortaklıklarından Advansa'yı 10 Haziran 2011 tarihi itibariyle 6 Milyon Avro bedel ile Almanya'da yerleşik BBMMR Holding GmbH'ye satmıştır. 30 Haziran 2011 itibariyle Advansa BV'nin gelir tablosu kalemleri durdurulan faaliyetlere ilişkin gelir giderler olarak sınıflanmıştır.

## HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 - SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Advansa'nın 30 Haziran 2011 dönemine ait gelir tablosu aşağıdaki gibidir:

##### Gelir tablosu

|                                | 1 Ocak -<br>30 Haziran 2011 | 1 Nisan -<br>30 Haziran 2011 |
|--------------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| Gelirler                       | 93.488                      | 41.925                       |
| Giderler                       | (87.520)                    | (40.253)                     |
| <b>Vergi öncesi dönem karı</b> | <b>5.968</b>                | <b>1.672</b>                 |
| Vergi                          | (1.933)                     | (570)                        |
| <b>Dönem karı</b>              | <b>4.035</b>                | <b>1.102</b>                 |

#### DİPNOT 17 - FİNANSAL GELİRLER/GİDERLER

|                           | 1 Ocak -<br>30 Haziran 2012 | 1 Nisan -<br>30 Haziran 2012 | 1 Ocak -<br>30 Haziran 2011 | 1 Nisan -<br>30 Haziran 2011 |
|---------------------------|-----------------------------|------------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| <b>Finansal gelirler</b>  |                             |                              |                             |                              |
| Kur farkı geliri          | 155.601                     | 61.706                       | 205.124                     | 128.123                      |
| Faiz geliri               | 49.627                      | 26.612                       | 39.008                      | 20.292                       |
| <b>Toplam</b>             | <b>205.228</b>              | <b>88.318</b>                | <b>244.132</b>              | <b>148.415</b>               |
| <b>Finansal giderler</b>  |                             |                              |                             |                              |
| Kur farkı gideri          | 120.266                     | 50.866                       | 264.015                     | 159.115                      |
| Faiz gideri               | 100.713                     | 53.653                       | 76.149                      | 43.297                       |
| Diğer finansman giderleri | 44.109                      | 19.645                       | 34.611                      | 17.284                       |
| <b>Toplam</b>             | <b>265.088</b>              | <b>124.164</b>               | <b>374.775</b>              | <b>219.696</b>               |

Finansal gelir ve giderler bankacılık dışındaki bölümler ile ilgilidir.

#### DİPNOT 18 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

|                                            | 30 Haziran 2012 | 31 Aralık 2011 |
|--------------------------------------------|-----------------|----------------|
| Ödenecek kurumlar vergisi ve gelir vergisi | 558.261         | 329.468        |
| Eksi: peşin ödenen vergiler                | (327.303)       | (192.316)      |
| <b>Toplam ödenecek vergiler</b>            | <b>230.958</b>  | <b>137.152</b> |

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.

**30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)**

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 2012 yılı için %20'dir (2011: %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.

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

**30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)**

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.

***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 Kanunu'nun 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 değişiklikle, yatırım indiriminden 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 aşamayacağına dair ibare Anayasa Mahkemesi Kararıyla iptal edilmiştir. Anayasa Mahkemesi'nin 2010/93 Esas 2012/9 Karar sayılı Kararı 18 Şubat 2012 tarih ve 28208 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmıştır. Yayımlanan Kararda da belirtildiği üzere, Anayasa Mahkemesi dava ile ilgili esasa ilişkin 9 Şubat 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 Şubat 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 Şubat 2012 tarihinden itibaren verecekleri beyannamelerde (geçici ve yıllık beyannameler dahil) sahip oldukları tutarların %100'ünü indirimde esas kazançlarının tamamına kadar indirebilmeleri mümkündür.

## HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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

|                                                                                                                                                  | 30 Haziran 2012 |                 |                  | 30 Haziran 2011    |                  |                  |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|------------------|--------------------|------------------|------------------|
|                                                                                                                                                  | Vergi<br>öncesi | Vergi<br>gideri | Vergi<br>sonrası | Vergi<br>öncesi    | Vergi<br>gideri  | Vergi<br>sonrası |
| Satılmaya hazır finansal varlıkların net gerçekleşmemiş piyasa gelirleri                                                                         | 1.346.899       | 269.380         | 1.077.519        | (1.196.619)        | (239.324)        | (957.295)        |
| Satılmaya hazır finansal varlıkların gelir tablosuna transfer edilen kazançları                                                                  | (553.319)       | (110.664)       | (442.655)        | (380.718)          | (76.144)         | (304.574)        |
| Satılmaya hazır finansal varlıkların vadeye kadar elde tutulacak varlıklara transferi sebebiyle gelir tablosuna dahil edilen net kazanç ve kaybı | (99)            | (20)            | (79)             | 1.038              | 208              | 830              |
| Nakit akışı riskinden korunma araçları                                                                                                           | (2.548)         | (510)           | (2.038)          | 162.364            | 32.473           | 129.891          |
| Yurtdışındaki net yatırım riskinden korunma amaçlı türev finansal varlıklara ilişkin kar/(zarar)                                                 | 146.738         | 29.348          | 117.390          | (95.309)           | (19.062)         | (76.247)         |
| Yabancı para çevrim farklarındaki değişim                                                                                                        | (197.245)       | -               | (197.245)        | 218.888            | -                | 218.888          |
| <b>Diğer Kapsamlı Gelir</b>                                                                                                                      | <b>740.426</b>  | <b>187.534</b>  | <b>552.892</b>   | <b>(1.290.356)</b> | <b>(301.849)</b> | <b>(988.507)</b> |

#### 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 methoduna göre hesaplanan ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri için uygulanacak oran Türkiye için %20'dir.

Sasa ve Çimsa, vergi risklerinin ortadan kaldırılması amacıyla T.C. Maliye Bakanlığı vergi inceleme elemanları tarafından yapılan vergi incelemeleri neticesinde tarh edilen vergi ve vergi cezalarının kaldırılması için açmış olduğu davalardan vazgeçerek Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılması Hakkında 6111 sayılı Kanun hükümlerinden yararlanmıştır. Bu kapsamda tarh edilen vergi ve vergi cezası 25.112 TL olarak hesaplanmıştır.

Grup'un 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla üzerinden ertelenmiş vergi alacağı hesaplanmayan toplam 80.028 TL (31 Aralık 2011: 80.911 TL) devreden mali zararı bulunmakta olup bu taşınabilir mali zarar beş yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilir.

## HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla taşınabilir mali zarar tutarları ve kullanılabilecekleri en son hesap dönemleri aşağıdaki gibidir:

|               | 30 Haziran 2012 | 31 Aralık 2011 |
|---------------|-----------------|----------------|
| 2012          | 11.337          | 14.796         |
| 2013          | 12.860          | 12.860         |
| 2014          | 47.475          | 52.876         |
| 2015          | -               | 60             |
| 2016          | 8.356           | 319            |
| <b>Toplam</b> | <b>80.028</b>   | <b>80.911</b>  |

30 Haziran 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren altı aylık ara döneme ait ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü) hareket tablosu aşağıda sunulmuştur:

|                                 | 30 Haziran 2012 | 31 Aralık 2011 |
|---------------------------------|-----------------|----------------|
| Ertelenmiş Vergi Varlıkları     | 609.637         | 586.634        |
| Ertelenmiş Vergi Yükümlülükleri | 459.181         | 451.789        |
| <b>Toplam</b>                   | <b>150.456</b>  | <b>134.845</b> |

|                                                   | 30 Haziran 2012 | 30 Haziran 2011 |
|---------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| 1 Ocak bakiyeleri                                 | 134.845         | 53.121          |
| Doğrudan özkaynaklarla ilişkilendirilen           | (77.393)        | 7.667           |
| Şirket alımı etkisi                               | (5.079)         | -               |
| Satış amacıyla elde tutulan varlıklardan transfer | -               | (1.296)         |
| Konsolidasyon kapsamındaki değişiklikler          | 59              | (2.669)         |
| Yabancı para çevrim farkları                      | 2.251           | (812)           |
| Gelir tablosu ile ilişkilendirilen                | 95.879          | 57.336          |
| Diğer                                             | (106)           | (4.280)         |
| <b>30 Haziran bakiyeleri</b>                      | <b>150.456</b>  | <b>109.067</b>  |

## HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 - TÜREV ARAÇLAR

30 Haziran 2012

| Alım-satım amaçlı türev araçlar:                   | Makul değer    |                    |
|----------------------------------------------------|----------------|--------------------|
|                                                    | Varlık         | Yükümlülük         |
| <b>Yabancı paraya dayalı türev araçlar</b>         |                |                    |
| Döviz ve faiz haddi swap alış ve satış işlemleri   | 385.348        | (410.115)          |
| Vadeli döviz alış ve satış işlemleri               | 25.275         | (74.507)           |
| Döviz ve faiz haddi future alış ve satış işlemleri | 40.053         | (31.715)           |
| Döviz ve faiz haddi alış ve satış opsiyonları      | 96.726         | (99.555)           |
| <b>Toplam alım satım amaçlı türev araçlar</b>      | <b>547.402</b> | <b>(615.892)</b>   |
| <b>Riskten korunma amaçlı türev araçlar:</b>       |                |                    |
| Döviz ve faiz haddi future alış ve satış işlemleri | 10.072         | (512.025)          |
| Faiz haddi swap alış ve satışları                  | 253            | (219)              |
| <b>Toplam riskten korunma amaçlı türev araçlar</b> | <b>10.325</b>  | <b>(512.244)</b>   |
| <b>Toplam türev araçlar</b>                        | <b>557.727</b> | <b>(1.128.136)</b> |

31 Aralık 2011

| Alım-satım amaçlı türev araçlar:                   | Makul değer    |                    |
|----------------------------------------------------|----------------|--------------------|
|                                                    | Varlık         | Yükümlülük         |
| <b>Yabancı paraya dayalı türev araçlar</b>         |                |                    |
| 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)           |
| <b>Toplam alım satım amaçlı türev araçlar</b>      | <b>832.601</b> | <b>(674.096)</b>   |
| <b>Riskten korunma amaçlı türev araçlar:</b>       |                |                    |
| Döviz ve faiz haddi future alış ve satış işlemleri | 1.351          | -                  |
| Faiz haddi swap alış ve satışları                  | -              | (330.918)          |
| <b>Toplam riskten korunma amaçlı türev araçlar</b> | <b>1.351</b>   | <b>(330.918)</b>   |
| <b>Toplam türev araçlar</b>                        | <b>833.952</b> | <b>(1.005.014)</b> |

## HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 ALACAKLAR

##### a) Bankacılık

| Müşterilere verilen kredi ve avanslar                | 30 Haziran 2012   | 31 Aralık 2011    |
|------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Tüketici kredileri ve kredi kartı alacakları         | 30.044.269        | 25.287.278        |
| Küçük ölçekli işletmeler                             | 6.064.188         | 5.229.867         |
| İnşaat                                               | 5.447.078         | 5.854.753         |
| Sağlık ve sosyal servisler                           | 4.201.879         | 3.982.466         |
| Madencilik                                           | 3.585.020         | 2.732.393         |
| Mali kuruluşlar                                      | 2.932.669         | 3.595.713         |
| Diğer üretim sektörleri                              | 2.902.307         | 2.991.087         |
| Kimya                                                | 2.862.042         | 2.995.353         |
| Gıda, toptan ve perakende ticaret                    | 2.596.273         | 2.419.997         |
| Telekomünikasyon                                     | 2.144.004         | 1.964.739         |
| Tekstil                                              | 1.442.245         | 1.192.345         |
| Proje finansmanı ile ilgili krediler                 | 1.107.508         | 1.268.737         |
| Otomotiv                                             | 999.768           | 889.707           |
| Turizm                                               | 930.907           | 757.384           |
| Elektronik                                           | 647.774           | 249.521           |
| Tarım ve ormancılık                                  | 245.068           | 306.684           |
| Diğer                                                | 13.466.457        | 11.588.621        |
|                                                      | <b>81.619.456</b> | <b>73.306.645</b> |
| Takipteki krediler                                   | 1.331.478         | 1.262.659         |
| <b>Müşterilere verilen kredi ve avanslar toplamı</b> | <b>82.950.934</b> | <b>74.569.304</b> |
| Kredi risk karşılığı                                 | (2.246.904)       | (1.976.426)       |
| <b>Müşterilere verilen krediler ve avanslar-net</b>  | <b>80.704.030</b> | <b>72.592.878</b> |

## HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 ALACAKLAR (Devamı)

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

|                                   | Kurumsal         | Tüketici         | Toplam           |
|-----------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| <b>1 Ocak 2012</b>                | <b>1.078.978</b> | <b>897.448</b>   | <b>1.976.426</b> |
| Brüt karşılıklar                  | 180.588          | 312.946          | 493.534          |
| Tahsilatlar                       | (51.492)         | (91.045)         | (142.537)        |
| Finansal tablolardan çıkarılanlar | (20.797)         | (59.713)         | (80.510)         |
| Yabancı para çevrim farkları      | (9)              | -                | (9)              |
| <b>30 Haziran 2012</b>            | <b>1.187.268</b> | <b>1.059.636</b> | <b>2.246.904</b> |

30 Haziran 2011 itibarıyla bankacılık endüstriyel bölümüne ait kredi risk karşılığının varlık sınıfları bazındaki hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

|                                   | Kurumsal       | Tüketici       | Toplam           |
|-----------------------------------|----------------|----------------|------------------|
| <b>1 Ocak 2011</b>                | <b>969.340</b> | <b>828.320</b> | <b>1.797.660</b> |
| Brüt karşılıklar                  | 123.234        | 180.192        | 303.426          |
| Tahsilatlar                       | (84.336)       | (112.636)      | (196.972)        |
| Finansal tablolardan çıkarılanlar | (23.669)       | (33.026)       | (56.695)         |
| Yabancı para çevrim farkları      | 14             | -              | 14               |
| <b>30 Haziran 2011</b>            | <b>984.583</b> | <b>862.850</b> | <b>1.847.433</b> |

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla müşterilere verilen kredi ve avansların vade analizi aşağıda sunulmuştur:

|                     | 30 Haziran 2012   | 31 Aralık 2011    |
|---------------------|-------------------|-------------------|
| 3 aya kadar         | 26.750.971        | 24.096.237        |
| 3 ile 12 ay arası   | 19.822.674        | 15.989.617        |
| <b>Cari</b>         | <b>46.573.645</b> | <b>40.085.854</b> |
| 1 ile 5 yıl arası   | 25.714.375        | 24.156.809        |
| 5 yıldan fazla      | 8.416.010         | 8.350.215         |
| <b>Cari olmayan</b> | <b>34.130.385</b> | <b>32.507.024</b> |
| <b>Toplam</b>       | <b>80.704.030</b> | <b>72.592.878</b> |

## HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 ALACAKLAR (Devamı)

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla müşterilere verilen krediler ve avansların sözleşmelerde yer alan yeniden fiyatlandırma tarihleri aşağıdaki gibidir

|                   | 30 Haziran 2012   | 31 Aralık 2011    |
|-------------------|-------------------|-------------------|
| 3 aya kadar       | 41.981.672        | 35.947.093        |
| 3 ile 12 ay arası | 21.255.357        | 20.413.180        |
| 1 ile 5 yıl arası | 14.721.536        | 13.748.109        |
| 5 yıldan fazla    | 2.745.465         | 2.484.496         |
| <b>Toplam</b>     | <b>80.704.030</b> | <b>72.592.878</b> |

#### Finansal kiralama alacakları:

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla Akbank'ın Bağlı Ortaklığı olan Ak Finansal Kiralama A.Ş.'nin kısa ve uzun vadeli finansal kiralama alacakları 1.674.796 TL'dir (31 Aralık 2011: 1.409.643 TL).

#### b) Sigortacılık

|                                               | 30 Haziran 2012 | 31 Aralık 2011 |
|-----------------------------------------------|-----------------|----------------|
| Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar (net) | 251.733         | 155.267        |

#### DİPNOT 21 - FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN BORÇLAR

#### a) Bankacılık

|                                    | 30 Haziran 2012   |                   |                   | 31 Aralık 2011   |                   |                   |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|
|                                    | Vadesiz           | Vadeli            | Toplam            | Vadesiz          | Vadeli            | Toplam            |
| Tasarruf mevduatı                  | 4.009.247         | 41.285.413        | 45.294.660        | 3.903.466        | 40.858.803        | 44.762.269        |
| Ticari kuruluşlar                  | 5.862.105         | 20.060.899        | 25.923.004        | 5.204.736        | 17.906.634        | 23.111.370        |
| Bankalararası mevduat              | 276.490           | 9.189.817         | 9.466.307         | 392.604          | 9.893.214         | 10.285.818        |
| Repo işlemlerinden sağlanan fonlar | -                 | 13.278.587        | 13.278.587        | -                | 12.420.360        | 12.420.360        |
| Diğer                              | 1.087.176         | 2.336.174         | 3.423.350         | 221.261          | 1.019.525         | 1.240.786         |
| <b>Toplam</b>                      | <b>11.235.018</b> | <b>86.150.890</b> | <b>97.385.908</b> | <b>9.722.067</b> | <b>82.098.536</b> | <b>91.820.603</b> |

#### b) Sigortacılık

|                                             | 30 Haziran 2012 | 31 Aralık 2011 |
|---------------------------------------------|-----------------|----------------|
| Sigortacılık faaliyetlerinden borçlar (net) | 40.762          | 32.525         |
| Sigorta teknik karşılıkları                 | 570.108         | 520.986        |
| <b>Toplam</b>                               | <b>610.870</b>  | <b>553.511</b> |

## HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 - 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 30 Haziran 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren altı aylık ara dönemlerde üst düzey yöneticilerine sağladığı faydaların kırılımı aşağıdaki gibidir:

|                                             | 30 Haziran 2012 | 30 Haziran 2011 |
|---------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar   | 9.192           | 7.302           |
| İşten çıkarılma nedeniyle sağlanan faydalar | 244             | 209             |
| Diğer uzun vadeli faydalar                  | 172             | 84              |
| <b>Toplam</b>                               | <b>9.608</b>    | <b>7.595</b>    |

#### DİPNOT 23 - 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.

## HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

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

|                                                            | 30 Haziran 2012     | 31 Aralık 2011      |
|------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Varlıklar                                                  | 57.486.808          | 56.749.714          |
| Yükümlülükler                                              | (70.776.087)        | (68.569.141)        |
| <b>Net bilanço yabancı para pozisyonu</b>                  | <b>(13.289.279)</b> | <b>(11.819.427)</b> |
| Bilanço dışı türev enstrümanların pozisyonu                | 12.417.354          | 11.224.319          |
| <b>Bilanço ve bilanço dışı yabancı para pozisyonu, net</b> | <b>(871.925)</b>    | <b>(595.108)</b>    |

#### 30 Haziran 2012

|                                                                                       | Toplam<br>TL karşılığı | ABD<br>Doları     | Avro              | İngiliz<br>Sterlini | Diğer            |
|---------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|-------------------|-------------------|---------------------|------------------|
| <b>Varlıklar:</b>                                                                     |                        |                   |                   |                     |                  |
| Nakit ve Nakit Benzerleri                                                             | 4.028.489              | 2.162.768         | 1.702.295         | 37.004              | 126.422          |
| Finansal Yatırımlar                                                                   | 9.199.883              | 6.444.331         | 2.755.552         | -                   | -                |
| Finansal Faaliyetlerden Alacaklar                                                     | 35.886.533             | 25.701.187        | 10.091.515        | 40.378              | 53.453           |
| TCMB Rezervleri                                                                       | 7.463.337              | 2.316.551         | 4.283.664         | -                   | 863.122          |
| Ticari Alacaklar                                                                      | 702.031                | 297.029           | 328.507           | 5.063               | 71.432           |
| Diğer Aktifler                                                                        | 206.535                | 53.226            | 88.020            | 620                 | 64.669           |
| <b>Toplam varlıklar</b>                                                               | <b>57.486.808</b>      | <b>36.975.092</b> | <b>19.249.553</b> | <b>83.065</b>       | <b>1.179.098</b> |
| <b>Yükümlülükler:</b>                                                                 |                        |                   |                   |                     |                  |
| Alınan Krediler ve İhraç Edilen                                                       |                        |                   |                   |                     |                  |
| Menkul Kıymetler                                                                      | 19.987.035             | 12.753.773        | 7.155.852         | 10.554              | 66.856           |
| Müşteri Mevduatları                                                                   | 49.801.467             | 32.902.775        | 14.747.611        | 784.515             | 1.366.566        |
| Ticari Borçlar                                                                        | 563.152                | 249.342           | 179.616           | 86                  | 134.108          |
| Diğer Borçlar ve Karşılıklar                                                          | 424.433                | 160.279           | 213.861           | 1.482               | 48.811           |
| <b>Toplam yükümlülükler</b>                                                           | <b>70.776.087</b>      | <b>46.066.169</b> | <b>22.296.940</b> | <b>796.637</b>      | <b>1.616.341</b> |
| <b>Bilanço dışı döviz cinsinden türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu</b> | <b>12.417.354</b>      | <b>8.871.501</b>  | <b>2.439.951</b>  | <b>716.434</b>      | <b>389.468</b>   |
| <b>Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu</b>                                 | <b>(871.925)</b>       | <b>(219.576)</b>  | <b>(607.436)</b>  | <b>2.862</b>        | <b>(47.775)</b>  |
| <b>Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu</b>                | <b>(871.925)</b>       | <b>(219.576)</b>  | <b>(607.436)</b>  | <b>2.862</b>        | <b>(47.775)</b>  |

## HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2011

|                                                                                           | Toplam<br>TL karşılığı | ABD<br>Doları     | Avro               | İngiliz<br>Sterlini | Diğer            |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|-------------------|--------------------|---------------------|------------------|
| <b>Varlıklar:</b>                                                                         |                        |                   |                    |                     |                  |
| 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           |
| <b>Toplam varlıklar</b>                                                                   | <b>56.749.714</b>      | <b>39.871.418</b> | <b>16.021.013</b>  | <b>68.786</b>       | <b>788.497</b>   |
| <b>Yükümlülükler:</b>                                                                     |                        |                   |                    |                     |                  |
| Alınan Krediler ve İhraç Edilen<br>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           |
| <b>Toplam yükümlülükler</b>                                                               | <b>68.569.141</b>      | <b>45.690.415</b> | <b>21.051.391</b>  | <b>821.830</b>      | <b>1.005.505</b> |
| <b>Bilanço dışı döviz cinsinden türev araçların net<br/>varlık/(yükümlülük) pozisyonu</b> | <b>11.224.319</b>      | <b>6.382.269</b>  | <b>3.954.376</b>   | <b>756.744</b>      | <b>130.930</b>   |
| <b>Net yabancı para varlık/(yükümlülük)<br/>pozisyonu</b>                                 | <b>(595.108)</b>       | <b>563.272</b>    | <b>(1.076.002)</b> | <b>3.700</b>        | <b>(86.078)</b>  |
| <b>Parasal kalemler net yabancı para<br/>varlık/(yükümlülük) pozisyonu</b>                | <b>(595.108)</b>       | <b>563.272</b>    | <b>(1.076.002)</b> | <b>3.700</b>        | <b>(86.078)</b>  |

## HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Aşağıdaki tabloda 30 Haziran 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren ara dönemlerde bankacılık endüstriyel bölümü dışında kalan Grup şirketleri için Grup'un bilançosundaki net döviz pozisyonunun döviz kurlarındaki değişimlerle ulaşacağı durumlar özetlenmiştir:

##### 30 Haziran 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                     | (10.289)                        | 10.289                           | -                               | -                                |
| ABD Doları riskinden korunan kısım (-)                | -                               | -                                | -                               | -                                |
| <b>ABD Doları net etki</b>                            | <b>(10.289)</b>                 | <b>10.289</b>                    | -                               | -                                |
| Avro kurunun %10 değişmesi halinde                    |                                 |                                  |                                 |                                  |
| Avro net varlık/yükümlülüğü                           | (102.568)                       | 102.568                          | -                               | -                                |
| Avro riskinden korunan kısım (-)                      | -                               | -                                | -                               | -                                |
| <b>Avro net etki</b>                                  | <b>(102.568)</b>                | <b>102.568</b>                   | -                               | -                                |
| Sterlin kurunun %10 değişmesi halinde                 |                                 |                                  |                                 |                                  |
| Sterlin net varlık/yükümlülüğü                        | 193                             | (193)                            | -                               | -                                |
| Sterlin riskinden korunan kısım (-)                   | -                               | -                                | -                               | -                                |
| <b>Sterlin net etki</b>                               | <b>193</b>                      | <b>(193)</b>                     | -                               | -                                |
| Diğer döviz kurlarının ortalama %10 değişmesi halinde |                                 |                                  |                                 |                                  |
| Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü                    | (5.674)                         | 5.674                            | -                               | -                                |
| Diğer döviz riskinden korunan kısım (-)               | -                               | -                                | -                               | -                                |
| <b>Diğer döviz varlıkları net etki</b>                | <b>(5.674)</b>                  | <b>5.674</b>                     | -                               | -                                |
|                                                       | <b>(118.338)</b>                | <b>118.338</b>                   | -                               | -                                |

##### 30 Haziran 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                     | 43.240                          | (43.240)                         | -                               | -                                |
| ABD Doları riskinden korunan kısım (-)                | -                               | -                                | -                               | -                                |
| <b>ABD Doları net etki</b>                            | <b>43.240</b>                   | <b>(43.240)</b>                  | -                               | -                                |
| Avro kurunun %10 değişmesi halinde                    |                                 |                                  |                                 |                                  |
| Avro net varlık/yükümlülüğü                           | (83.413)                        | 83.413                           | -                               | -                                |
| Avro riskinden korunan kısım (-)                      | -                               | -                                | -                               | -                                |
| <b>Avro net etki</b>                                  | <b>(83.413)</b>                 | <b>83.413</b>                    | -                               | -                                |
| Sterlin kurunun %10 değişmesi halinde                 |                                 |                                  |                                 |                                  |
| Sterlin net varlık/yükümlülüğü                        | 1.202                           | (1.202)                          | -                               | -                                |
| Sterlin riskinden korunan kısım (-)                   | -                               | -                                | -                               | -                                |
| <b>Sterlin net etki</b>                               | <b>1.202</b>                    | <b>(1.202)</b>                   | -                               | -                                |
| Diğer döviz kurlarının ortalama %10 değişmesi halinde |                                 |                                  |                                 |                                  |
| Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü                    | (1.505)                         | 1.505                            | -                               | -                                |
| Diğer döviz riskinden korunan kısım (-)               | -                               | -                                | -                               | -                                |
| <b>Diğer döviz varlıkları net etki</b>                | <b>(1.505)</b>                  | <b>1.505</b>                     | -                               | -                                |
|                                                       | <b>(40.476)</b>                 | <b>40.476</b>                    | -                               | -                                |

## HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 24 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Grup'un müşterek yönetime tabi ortaklıklarından Enerjisa 25 Temmuz 2012 tarihinde Tufanbeyli Termik Santrali'nin finansmanı için çeşitli bankalarla 750.000 Avro'luk 11,5 yıl vadeli kredi sözleşmesi yapmıştır. Finansman paketinin 608.000 Avro'luk ve 11.5 yıl vadeli büyük kısmı Korea Trade Insurance Corporation (K-Sure) tarafından sigortalanmıştır. Kreditörler arasında Societe Generale, UniCredit Bank Austria Ag, HSBC Bank plc, Raiffeisen Bank International AG, The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd., BNP Paribas ve Fortis Bank SA/NV, Akbank T.A.Ş., Deutsche Bank AG, Natixis ile Erste Group Bank AG yer almaktadır.

Grup'un bağlı ortaklıklarından Akbank, %70,04'üne sahip olduğu bağlı ortaklığı Ak B Tipi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'deki hisselerinin tamamını Egeli & Co.Yatırım Holding A.Ş.'ye 28.542 TL'lik bedel karşılığında 3 Temmuz 2012 tarihi itibariyle devretmiştir.

Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Moody's Akbank'ın Yabancı Para Tahvil notunu Ba1'den Baa2'ye yükselterek yatırım yapılabilir seviyeye çıkarmıştır. Moody's ayrıca metodolojisinde yaptığı genel değişiklik nedeniyle, Akbank'ın Baa1 olan Uzun Vadeli Türk Parası Kredi notunu Baa2'ye, Ba3 olan Uzun Vadeli Yabancı Para Kredi notunu Ba2'ye, C eksi olan Finansal Güç notunu D artı'ya, Baa1 olan Desteksiz Temel Kredi Profili (Baseline Credit Assessment) notunu Ba1'e düşürdüğünü ve görünümünü ise "Durağan" olarak belirlediğini açıklamıştır. Kısa Vadeli Türk Parası notunu P-2 ve Yabancı Para Kredi notunu NP olarak teyid etmiştir.

Grup'un müşterek yönetime tabi ortaklıklarından Aksigorta'daki hisse oranı 27 Ağustos 2012 tarihi itibariyle Holding ve Ageas Insurance International N.V. için eşit olarak %36,00'dır.