

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2014
HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

**Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.
Yönetim Kurulu'na**

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Rapor

Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2014 tarihli konsolide bilançosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynaklar değişim tablosu, konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Yönetimin Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu

Grup yönetimi; konsolide finansal tabloların Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyen konsolide finansal tabloların hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermektir. Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, konsolide finansal tabloların önemli yanlışlık içerip içermediğine dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetim, konsolide finansal tablolardaki tutar ve açıklamalar hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, konsolide finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" risklerinin değerlendirilmesi de dâhil, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır. Bağımsız denetçi, risk değerlendirmelerini yaparken, şartlara uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla işletmenin konsolide finansal tablolarının hazırlanması ve gerçeğe uygun sunumuyla ilgili iç kontrolü değerlendirir, ancak bu değerlendirme, işletmenin iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş verme amacı taşımaz. Bağımsız denetim, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların sunumunun değerlendirilmesinin yanı sıra, işletme yönetimi tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğunun ve yapılan muhasebe tahminlerinin makul olup olmadığının değerlendirilmesini de içerir.

Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

Görüşümüze göre, konsolide finansal tablolar, Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.'nin ve bağlı ortaklıklarının 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Diğer Husus

Bağlı Ortaklıklar; Holding ve Bağlı Ortaklıkları'nın sahip oldukları hisselerle ait oy hakları ile Sabancı Ailesi Üyeleri ve sadece bu aile üyeleri tarafından kontrol edilen şirketlere ait hisselerin oy haklarının birlikte etkin bir şekilde kullanılması sonucu, mali ve işletme politikalarını Holding'in kontrol etme gücüne sahip olduğu şirketleri ifade eder. Sabancı Ailesi Üyeleri, Holding'e sahip oldukları şirketlerdeki oy haklarını vermek suretiyle kontrol etme yetkisi tanımaktadır. İlişikteki konsolide finansal tablolarda, Sabancı Ailesi Üyelerinin sahip olduğu hisselerle düşen pay, kontrol gücü olmayan paylar olarak gösterilmiştir.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402 nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2014 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tablolarının, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

TTK'nın 402 nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

TTK'nın 398 inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 2 Mart 2015 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**

Ömer Tanrıöver, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 2 Mart 2015

İÇİNDEKİLER**SAYFA**

KONSOLİDE BİLANÇOLAR.....	1-2
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOLARI	3
KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI	4
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI	5
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI.....	6
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	7-133
DİPNOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	7-8
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	9-42
DİPNOT 3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ VE ALIMLAR	42-43
DİPNOT 4 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	44-63
DİPNOT 5 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	64
DİPNOT 6 FİNANSAL YATIRIMLAR	64-69
DİPNOT 7 FİNANSAL BORÇLAR	69-71
DİPNOT 8 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	72
DİPNOT 9 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR	73
DİPNOT 10 STOKLAR	73-74
DİPNOT 11 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	74
DİPNOT 12 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR	75-76
DİPNOT 13 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	77
DİPNOT 14 MADDİ DURAN VARLIKLAR	78-79
DİPNOT 15 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	80
DİPNOT 16 ŞEREFİYE	81-82
DİPNOT 17 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	82-86
DİPNOT 18 TAAHHÜTLER.....	87-90
DİPNOT 19 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	91-92
DİPNOT 20 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	92
DİPNOT 21 ÖZKAYNAKLAR	93-94
DİPNOT 22 SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER	95-96
DİPNOT 23 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	97
DİPNOT 24 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	97-98
DİPNOT 25 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER	98
DİPNOT 26 YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİR VE GİDERLER	99
DİPNOT 27 FİNANSAL GELİRLER/GİDERLER	100
DİPNOT 28 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	100-104
DİPNOT 29 TÜREV ARAÇLAR	105
DİPNOT 30 FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAKLAR.....	106-108
DİPNOT 31 FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN BORÇLAR	108
DİPNOT 32 YATIRIM FONLARI	109
DİPNOT 33 PAY BAŞINA KAZANÇ	109
DİPNOT 34 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	110
DİPNOT 35 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	110-127
DİPNOT 36 FİNANSAL ARAÇLAR	127-131
DİPNOT 37 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	132-133

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 VE 2013 TARİHLİ KONSOLİDE BİLANÇOLAR

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

		Cari Dönem 31 Aralık 2014	(Yeniden Düzenlenmiş) Önceki Dönem 31 Aralık 2013
	Dipnot Referansları		
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		110.109.883	105.134.288
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	7.518.753	5.566.531
Finansal Yatırımlar		8.001.147	16.993.146
- Alım Satım Amaçlı	6.a	54.964	124.740
- Satılmaya Hazır	6.b	6.998.422	13.127.822
- Vadeye Kadar Elde Tutulacak	6.c	899.608	1.776.715
- Vadeli Mevduatlar	6.d	48.153	1.963.869
Ticari Alacaklar	8	1.012.556	1.211.220
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	30	69.221.643	59.416.942
Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası Hesabı		18.917.875	16.690.681
Diğer Alacaklar	9	587.474	611.929
Türev Araçlar	29	1.420.780	1.767.417
Stoklar	10	1.839.607	1.883.451
Peşin Ödenmiş Giderler	11	289.483	332.698
Diğer Dönen Varlıklar	20	619.289	630.305
		109.428.607	105.104.320
Satış Amacıyla Elde Tutulan Varlıklar	22	681.276	29.968
Duran Varlıklar		120.416.672	101.436.531
Finansal Yatırımlar		40.510.363	30.418.270
- Satılmaya Hazır	6.b	30.609.785	20.041.531
- Vadeye Kadar Elde Tutulacak	6.c	9.900.578	10.376.739
Ticari Alacaklar	8	71.095	41.189
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	30	68.329.878	59.706.203
Diğer Alacaklar	9	63.033	45.679
Türev Araçlar	29	286.110	630.177
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	12	5.486.817	4.960.899
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	13	325.782	348.788
Maddi Duran Varlıklar	14	3.898.572	3.898.832
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		915.234	784.693
-Şerefiye	16	478.935	478.935
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	15	436.299	305.758
Peşin Ödenmiş Giderler	11	27.556	33.018
Ertelenmiş Vergi Varlıkları	28	477.413	495.383
Diğer Duran Varlıklar	20	24.819	73.400
Toplam Varlıklar		230.526.555	206.570.819

Bu konsolide finansal tablolar yayımlanmak üzere Yönetim Kurulu'nun 2 Mart 2015 tarihli toplantısında onaylanmış ve Yönetim Kurulu adına, Yönetim Kurulu Üyesi ve CEO Zafer Kurtul ile Planlama, Raporlama ve Finansman Bölüm Başkanı Barış Oran tarafından imzalanmıştır.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 VE 2013 TARİHLİ KONSOLİDE BİLANÇOLAR

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

		Cari Dönem 31 Aralık 2014	(Yeniden Düzenlenmiş) Önceki Dönem 31 Aralık 2013
Dipnot Referansları			
YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		169.296.825	150.872.625
Kısa Vadeli Borçlanmalar	7	20.358.969	16.311.856
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	7	1.753.546	2.013.844
Ticari Borçlar	8	1.809.196	1.918.494
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	31	137.847.256	123.368.888
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	19	40.214	47.178
Diğer Borçlar	9	3.599.419	3.911.097
Türev Araçlar	29	1.209.531	1.190.196
Ertelenmiş Gelirler	11	124.141	322.641
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	28	353.590	104.128
Kısa Vadeli Karşılıklar		526.633	613.596
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	19	203.009	165.467
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	17	323.624	448.129
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	20	1.324.776	1.070.707
		168.947.271	150.872.625
Satış Amacıyla Elde Tutulan Yükümlülükler	22	349.554	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler		24.371.850	23.683.537
Uzun Vadeli Borçlanmalar	7	11.605.585	11.905.902
Ticari Borçlar	8	503	596
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	31	12.173.053	11.318.200
Diğer Borçlar	9	35.127	33.215
Türev Araçlar	29	105.952	71.003
Ertelenmiş Gelirler	11	149.244	66.683
Uzun Vadeli Karşılıklar		184.894	177.240
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	19	180.004	173.319
- Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar	17	4.890	3.921
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	28	114.976	107.706
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	20	2.516	2.992
ÖZKAYNAKLAR		36.857.880	32.014.657
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	21	19.177.680	17.034.439
Sermaye	21	2.040.404	2.040.404
Sermaye Düzeltmesi Farkları		3.426.761	3.426.761
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)	21	-	-
Paylara İlişkin Primler		21.670	21.670
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş			
Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(10.526)	1.240
- Aktüeryal Kayıp / Kazanç		(10.526)	1.240
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş			
Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(100.945)	(504.839)
- Yabancı Para Çevrim Farkları	21	183.938	258.722
- Riskten Korunma Kazanç/Kayıpları	21	(188.975)	(211.491)
- Değer Artış Fonları	21	(95.908)	(552.070)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	21	855.707	926.278
Geçmiş Yıllar Karları		10.865.495	9.391.529
Net Dönem Karı		2.079.114	1.731.396
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		17.680.200	14.980.218
Toplam Kaynaklar		230.526.555	206.570.819

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 VE 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOLARI

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2014	Yeniden Düzenlenmiş Önceki Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2013
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER			
Hasılat (net)	4,23	10.517.510	8.457.484
Satışların Maliyeti (-)	4,23	(8.356.840)	(6.912.506)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar		2.160.670	1.544.978
Faiz, Prim, Komisyon ve Diğer Gelirler	4	16.918.975	14.595.256
Faiz, Prim, Komisyon ve Diğer Giderler (-)		(9.081.538)	(6.927.813)
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kar		7.837.437	7.667.443
BRÜT KAR		9.998.107	9.212.421
Genel Yönetim Giderleri (-)	24	(4.401.804)	(3.880.106)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	24	(1.229.344)	(812.698)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	24	(4.533)	(10.462)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	25	814.540	665.083
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	25	(409.735)	(502.108)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından Paylar	12	318.373	151.417
FAALİYET KARI		5.085.604	4.823.547
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	26	291.421	38.127
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	26	(2.090)	(3.204)
FİNANSMAN GELİRLERİ/(GİDERLERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI		5.374.935	4.858.470
Finansman Gelirleri	27	53.965	11.596
Finansman Giderleri (-)	27	(182.891)	(170.099)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		5.246.009	4.699.967
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/(gideri)			
Dönem Vergi Gideri	28	(1.201.231)	(781.452)
Ertelenmiş Vergi Geliri/Gideri	28	229.008	(165.820)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLERDEN DÖNEM KARI		4.273.786	3.752.695
DURDURULAN FAALİYETLER			
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı	22	77.073	91.957
DÖNEM KARI		4.350.859	3.844.652
DÖNEM KARININ DAĞILIMI			
- Kontrol Gücü Olmayan Paylar		2.271.745	2.113.256
- Ana Ortaklık Payları		2.079.114	1.731.396
Pay başına kazanç			
- bin adet adi hisse senedi (TL)	33	10,19	8,49
Pay başına sürdürülen faaliyetlerden kazanç			
- bin adet adi hisse senedi (TL)	33	9,81	8,03

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 VE 2013 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2014	Yeniden Düzenlenmiş Önceki Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2013
DÖNEM KARI		4.350.859	3.844.652
Diğer Kapsamlı Gelir/(Gider):			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar			
Aktüeryal (kayıp) / kazanç	28	(14.913)	3.976
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		1.125.809	(2.892.482)
Satılmaya hazır finansal varlıkların net gerçekleşmemiş piyasa kazanç (kayıpları) / vergi sonrası	28	1.649.775	(2.408.339)
Satılmaya hazır finansal varlıkların kar veya zarar tablosuna transfer edilen (kayıpları), vergi sonrası	28	(479.393)	(624.919)
Satılmaya hazır finansal varlıkların vadeye kadar elde tutulacak varlıklara transferi sebebiyle kar veya tablosuna dahil edilen net kazanç ve (kayıp), vergi sonrası	28	(63.943)	(9.335)
Yabancı para çevrim farklarındaki değişim	28	(34.911)	143.364
Nakit akışı riskinden korunma araçları, vergi sonrası	28	35.414	91.503
Yurtdışındaki net yatırım riskinden korunma amaçlı türev finansal varlıklara ilişkin kar/(zarar), vergi sonrası	28	18.867	(84.756)
DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER) (VERGİ SONRASI)		1.110.896	(2.888.506)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		5.461.755	956.146
TOPLAM KAPSAMLI GELİRİN DAĞILIMI		5.461.755	956.146
- Kontrol Gücü Olmayan Paylar		2.966.188	337.792
- Ana Ortaklık Payları		2.495.567	618.354

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 VE 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI

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

	Kar veya Zararda Yeniden													
	Sınıflandırılmayacak				Sınıflandırılacak									
	Birikmiş Diğer Kapsamlı													
	Gelirler ve Giderler				Gelirler ve Giderler									
	Sermaye	Sermaye	Karşılıklı	Paylara	Aktüeryal	Yabancı	Riskten	Değer	Kardan	Geçmiş	Net dönem	Ana	Kontrol	
	düzeltilmesi	farkları	iştirak sermaye	ilişkin primler	kayıp/ kazanç	para çevrim farkı	korunma kazançları/ kayıpları	artış fonları	ayrılmış kısıtlanmış yedekler	yıllar karları	karı	ortaklığa ait özkaynaklar	gücü olmayan paylar	Özkaynaklar
1 Ocak 2013 itibariyle bakiyeler	2.040.404	3.426.761	(52.227)	21.670	(2.736)	145.286	(223.386)	690.155	654.707	7.691.951	1.858.491	16.251.076	14.261.968	30.513.044
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	271.571	1.586.920	(1.858.491)	-	-	-
Hisse alımı etkisi ile ortaklık yapısı değişimi(*)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.541)	-	(2.541)	504.107	501.566
Şirket çıkışları(**)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	62.856	-	62.856	-	62.856
Bağlı ortaklık etkin ortaklık payı değişimi	-	-	-	-	-	-	-	124	-	3.570	-	3.694	3.266	6.960
Bağlı ortaklık hisse satışı etkisi(***)	-	-	52.227	-	-	-	-	-	-	275.699	-	327.926	268.718	596.644
Şirket konsolidasyon yöntem değişikliği	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(13.384)	-	(13.384)	-	(13.384)
Temettü(****)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(213.542)	-	(213.542)	(395.633)	(609.175)
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	3.976	113.436	11.895	(1.242.349)	-	-	1.731.396	618.354	337.792	956.146
31 Aralık 2013 itibariyle bakiyeler	2.040.404	3.426.761	-	21.670	1.240	258.722	(211.491)	(552.070)	926.278	9.391.529	1.731.396	17.034.439	14.980.218	32.014.657
1 Ocak 2014 itibariyle bakiyeler	2.040.404	3.426.761	-	21.670	1.240	258.722	(211.491)	(552.070)	926.278	9.391.529	1.731.396	17.034.439	14.980.218	32.014.657
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	(70.571)	1.691.921	(1.731.396)	(110.046)	110.046	-
İş ortaklıkları halka arz etkileri(*****)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.560	-	3.560	-	3.560
Şirket çıkışları(*****)	-	-	-	-	-	(24.324)	-	-	-	-	-	(24.324)	(2.373)	(26.697)
Bağlı ortaklık etkin ortaklık payı değişimi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.992)	-	(1.992)	-	(1.992)
Temettü(****)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(219.523)	-	(219.523)	(373.879)	(593.402)
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	(11.766)	(50.460)	22.516	456.162	-	-	2.079.114	2.495.567	2.966.188	5.461.755
31 Aralık 2014 itibariyle bakiyeler	2.040.404	3.426.761	-	21.670	(10.526)	183.938	(188.975)	(95.908)	855.707	10.865.495	2.079.114	19.177.680	17.680.200	36.857.880

- (*) Grup portföyünde daha önce %38,78 oranında yer alan Carrefoursa ortaklık payı Carrefour Nederland B.V ile 30 Nisan 2013 tarihinde imzalanan “Hisse Devir Anlaşması” sonrası %12 oranında artarak %50,79’a ulaşmıştır. Carrefour Nederland B.V.’nin payı ise %58,19 iken %46,19 olmuştur. Temmuz 2013 itibariyle hukuki süreç tamamlanmış olup, resmi hisse devri gerçekleşmiştir. Bu hisse alımı neticesinde, Carrefoursa’nın kontrolü Sabancı Holding’e geçmiş olup daha önce iş ortaklığı olarak konsolide edilen Şirket 1 Temmuz 2013 tarihinden itibaren bağlı ortaklık olarak konsolide edilmeye başlanmıştır. Carrefoursa’nın sermayesini temsil eden payların %12’sinin satın alınması sonucunda; Sermaye Piyasası Kurulu’nun “Çağrı Yoluyla Ortaklık Paylarının Toplanmasına İlişkin Esaslar” hakkında Seri: IV No:44 sayılı Tebliğ’inin 17’nci maddesi uyarınca ve Sermaye Piyasası Kurulu’nun 26 Eylül 2013 tarihli 29833736 - 110.05.01-2827 sayılı izni çerçevesinde CARFA ve CARFB sahibi diğer ortaklarının sahip oldukları payların, H.Ö. Sabancı Holding A.Ş. tarafından satın alınması için yapılan çağrı işleminin neticesinde ortaklık oranı %50,93’ e yükselmiştir
- (**) Grup portföyünde %40 oranında yer alan Diasa hisselerinin Şok Marketler Ticaret A.Ş.’ye satışı konusunda, 19 Nisan 2013 tarihinde anlaşma imzalanmıştır. 1 Temmuz 2013 itibariyle hukuki süreç tamamlanmış olup resmi hisse devri gerçekleşmiştir.
- (***) Grup’un bağlı ortaklıklarından Çimsa ve Tursa’nın sahip olduğu Sabancı Holding hisseleri ile Exsa’nın sahip olduğu Sabancı Holding, Akbank ve Teknosa hisselerinin 2013 yılı içerisinde piyasaya satışlarına ilişkin vergi sonrası net kar rakamları özkaynaklar altında muhasebeleştirilmiştir.
- (****) Holding tarafından 1 TL nominal değerli pay başına ödenen temettü brüt 0,10 TL’dir (2013: 0,10 TL).
- (*****) Grup portföyünde %49,83 oranında yer alan Avivasa ortaklık payının fiyat istikrarını sağlayıcı işlemler sonrasında net %8,55’lik kısmı halka arz yoluyla 13 Kasım 2014 tarihinde satılmıştır.
- (*****) Grup’un bağlı ortaklıklarından Kordsa’nın sahip olduğu Arjantin’de faaliyet gösteren Kordsa Arjantin S.A’nın satışına ilişkin olarak, 30 Eylül 2014 tarihinde hisse devri anlaşması imzalanmıştır ve Çin’de faaliyet gösteren Kordsa Qingdao Nylon Enterprise Limited şirketinin tasfiye işlemleri gerçekleşmiştir.(Dipnot 22)

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 VE 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

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

		Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2014	(Yeniden Düzenlenmiş) Önceki Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2013
	Dipnot Referansları		
Süredürülen faaliyetler vergi öncesi karı		5.246.009	4.699.966
Durdurulan faaliyetler vergi sonrası karı	22	77.073	91.957
İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakitin faaliyet karı ile mutabakatına yönelik düzeltmeler:			
Amortisman ve itfa payları	4	477.258	412.117
Kredi risk karşılıkları	30	2.108.233	1.764.846
Türev araçların makul değer değişikliği		920.783	(1.804.020)
Faiz ve kur farkı gelirleri		(447.880)	162.702
Faiz giderleri		48.523	137.012
Kıdem tazminatı karşılığı	19	58.602	58.040
Maddi ve maddi olmayan varlıklar ve yatırım amaçlı gayrimenkuller değer düşüklüğü	4	(4.795)	21.913
İş ortaklıkları kazancı	12	(318.373)	(151.417)
Stok değer düşüklüğü/(iptalleri)	10	2.526	2.181
Şüpheli alacak giderleri/(iptalleri)		14.184	6.017
İş ortaklıkları hisse satış (karı)/zararı	22	(127.571)	(121.196)
Diğer		(21.301)	8.814
İşletme varlık ve yükümlülüklerindeki değişiklik öncesi işletme faaliyetlerinden sağlanan nakit akımı		8.033.271	5.288.932
Ticari alacaklardaki değişim		154.574	(242.062)
Stoklardaki değişim		41.318	(376.445)
Diğer alacaklar ve diğer dönen varlıklardaki değişim		115.372	232.531
Ticari borçlardaki değişim		(109.391)	614.024
İş ortaklığı varlık çıkışı		-	(38.683)
Diğer borçlar ve yükümlülüklerdeki değişim		(342.589)	1.214.726
Satılmak üzere elde tutulan duran varlıkların işletme faaliyetlerinden sağlanan nakit akımı		(135.350)	87.505
Yabancı para çevrim farkları		(99.701)	98.321
Finans bölümündeki işletme varlık ve yükümlülüklerindeki değişiklikler:			
Menkul kıymetlerdeki değişim		69.983	(93.643)
Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklardaki değişim		(20.456.244)	(27.735.774)
Finans sektörü faaliyetlerinden borçlardaki değişim		15.286.860	25.260.635
T.C. Merkez Bankası hesabı		(1.930.293)	(2.757.140)
Ödenen vergi		(998.825)	(782.101)
Ödenen kıdem tazminatı	19	(51.738)	(55.230)
İşletme faaliyetlerinde (kullanılan) / sağlanan net nakit		(422.753)	715.596
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımı:			
Yatırım harcamaları	4	(957.953)	(688.562)
Satılmaya hazır ve vadeye kadar elde tutulacak finansal varlık satımı/(alım)		445.918	(7.513.065)
Maddi ve maddi olmayan varlıklar ve satış amacıyla elde tutulan varlıkların satışından sağlanan nakit		99.470	63.408
Alınan temettüleri		319.974	326.185
Bağlı ortaklık hisse satışından sağlanan nakit		-	596.294
Bağlı ortaklık etkin ortaklık payı değişimi		-	22.650
İş ortaklığı hisse satışından sağlanan nakit		165.378	146.495
İş ortaklığı hisse alımında kullanılan nakit	3	-	(141.000)
Yatırım faaliyetlerinden sağlanan / (kullanılan) net nakit		72.787	(7.187.595)
Finansman faaliyetlerinden sağlanan nakit akımı:			
Finansal borçlardaki değişim		3.507.921	6.111.584
Ödenen temettü		(219.523)	(213.542)
Kontrol gücü olmayan paylara ödenen temettü		(373.879)	(395.633)
İş ortaklıkları sermaye artırımları		(450.000)	(1.721.000)
Finansman faaliyetlerinden sağlanan/(kullanılan) net nakit		2.464.519	3.781.409
Döviz kurundaki değişimin nakit ve nakde eşdeğer varlıklar üzerindeki etkisi		132.806	618.792
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/(azalış)		2.247.358	(2.071.798)
Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri (*)		2.597.707	4.669.505
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri		4.845.065	2.597.707

(*) Cari dönemde dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri 624 TL, dönem sonundaki nakit benzerleri ise 1.973 TL faiz reeskontu içermektedir. (31 Aralık 2013: Sırasıyla 208 TL ve 624 TL). Bankalarda bulunan bloke hesaplar, nakit ve nakit benzerlerine dahil edilmemiştir. Cari dönemde dönem başındaki bloke mevduat 2.968.616 TL, dönem sonundaki bloke mevduat ise 2.673.688 TL'dir (31 Aralık 2013: Sırasıyla 1.660.155 TL ve 2.968.616 TL'dir).

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN 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 21). 2014 yılı içerisinde çalışan personel sayısı 60.170'tir (31 Aralık 2013: 58.907). Holding merkezi aşağıdaki adreste bulunmaktadır:

Sabancı Center, 4. Levent, İstanbul, Türkiye.

Holding, Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") kayıtlıdır ve hisseleri 1997 yılından beri Borsa İstanbul ("BİST") (eski adıyla İstanbul Menkul Kıymetler Borsası ("İMKB"))'te işlem görmektedir. 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla Grup'un hisselerini elinde bulunduran hissedarlar ve hisse oranları aşağıdaki gibidir: (Dipnot 21):

	%
Sakıp Sabancı Holding A.Ş.	14,07
Serra Sabancı	7,21
Suzan Sabancı Dinçer	6,94
Çiğdem Sabancı Bilen	6,94
Diğer	64,84
	100

Bağlı Ortaklıklar

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla konsolide edilen Bağlı Ortaklıkların faaliyet konusu ve konsolide finansal tabloların amacı doğrultusunda Bağlı Ortaklıkların faaliyette bulunduğu endüstriyel bölümler aşağıdaki gibidir:

Bağlı Ortaklıklar	İşlem gördükleri borsa	Faaliyet konusu	Endüstriyel bölüm	Çalışan sayıları
Akbank T.A.Ş. ("Akbank")	BİST	Bankacılık	Bankacılık	16.514
Kordsa Global Endüstriyel İplik ve Kord Bezi Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Kordsa Global")	BİST	Lastik takviye	Sanayi	4.065
Temsa Global Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Temsa")	-	Otomotiv	Sanayi	1.840
Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Çimsa")	BİST	Çimento ve klinker	Çimento	2.142
Teknosa İç ve Dış Ticaret A.Ş. ("Teknosa")	BİST	Ticaret	Perakende	3.663
Exsa Export Sanayi Mamulleri Satış ve Araştırma A.Ş. ("Exsa")	-	Ticaret	Diğer	7
Ankara Enternasyonel Otelcilik A.Ş. ("AEO")	-	Turizm	Diğer	3
Tursa Sabancı Turizm ve Yatırım İşletmeleri A.Ş. ("Tursa")	-	Turizm	Diğer	7
Bimsa Uluslararası İş, Bilgi ve Yönetim Sistemleri A.Ş. ("Bimsa")	-	Bilgi işlem sistemi ticareti	Diğer	196
Sasa Polyester Sanayi A.Ş. ("Sasa") (Dipnot 22)	BİST	Kimya ve tekstil	Sanayi	1.229
Yünsa Yünlü Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Yünsa")	BİST	Tekstil	Sanayi	1.965
Carrefoursa Carrefour Sabancı Ticaret Merkezi A.Ş. ("Carrefoursa") (*)	BİST	Tüketici ürünleri ticareti	Perakende	9.459

(*) Grup portföyünde daha önce %38,78 oranında yer alan Carrefoursa ortaklık payı Carrefour Nederland B.V ile 30 Nisan 2013 tarihinde imzalanan "Hisse Devir Anlaşması" sonrası %12 oranında artarak %50,79'a ulaşmıştır. Carrefour Nederland B.V.'nin payı ise %58,19 iken %46,19 olmuştur. Temmuz 2013 itibarıyla hukuki süreç tamamlanmış olup, resmi hisse devri gerçekleşmiştir. Bu hisse alımı neticesinde, Carrefoursa'nın kontrolü Sabancı Holding'e geçmiş olup daha önce iş ortaklığı olarak konsolide edilen Şirket 1 Temmuz 2013 tarihinden itibaren bağlı ortaklık olarak konsolide edilmeye başlanmıştır. Carrefoursa'nın sermayesini temsil eden payların %12'sinin satın alınması sonucunda; Sermaye Piyasası Kurulu'nun "Çağrı Yoluyla Ortaklık Paylarının Toplanması İlişkin Esaslar" hakkında Seri: IV No:44 sayılı Tebliği'nin 17'nci maddesi uyarınca ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 26 Eylül 2013 tarihli 29833736 - 110.05.01-2827 sayılı izni çerçevesinde CARFA ve CARFB sahibi diğer ortaklarının sahip oldukları payların, H.Ö. Sabancı Holding A.Ş. tarafından satın alınması için yapılan çağrı işleminin neticesinde ortaklık oranı %50,93'e yükselmiştir.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN 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.

İş Ortaklıkları

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolarda özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilmiş olan İş Ortaklıklarının faaliyet konuları ve faaliyette bulundukları endüstriyel bölümler aşağıdaki gibidir:

İş Ortaklıkları	İşlem gördükleri borsa	Faaliyet konusu	Endüstriyel bölüm	Ortak girişimci	Çalışan sayıları
Aksigorta A.Ş. (“Aksigorta”)	BİST	Sigorta	Sigortacılık	Ageas	667
Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş. (“Avivasa”)	BİST	Bireysel emeklilik	Sigortacılık	Aviva	1.635
Brisa Bridgestone Sabancı Lastik Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Brisa”)	BİST	Lastik	Sanayi	Bridgestone	2.016
Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Akçansa”)	BİST	Çimento ve klinker	Çimento	Heidelberg	3.102
Enerjisa Enerji A.Ş. (“Enerjisa Enerji”)	-	Enerji	Enerji	E.ON SE	8.994

Tüm İş Ortaklıkları Türkiye’de tescil edilmişlerdir.

İştirakler

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolarda özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilmiş olan İştiraklerin faaliyet konuları ve faaliyette bulundukları endüstriyel bölümler aşağıdaki gibidir:

İştirakler	İşlem gördükleri borsa	Faaliyet konusu	Endüstriyel bölüm	Ortak girişimci	Çalışan sayıları(*)
Philisa Philip Morris Sabancı Sigara ve Tütün San. Ve Tic. A.Ş (Philisa)	-	Tütün ürünleri üretim	Sanayi	Philip Morris	2.608
Philip Morris Sabancı Pazarlama Satış A.Ş. (“Philip Morrisa”)	-	pazarlama ve satış	Sanayi	Philip Morris	

(*) Çalışan sayıları Philisa ve Philip Morrisa toplam rakamlarıdır.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN 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

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1 TMS’ye Uygunluk Beyanı

Sabancı Holding ve Türkiye’de kayıtlı olan Bağlı Ortaklıkları ve İş 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 KGK Türkiye Muhasebe Standartları’na uygun sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

İlişikteki konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar (“TMS”) esas alınmıştır.

Ayrıca, konsolide finansal tablolar ve dipnotlar SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak sunulmuştur. Finansal tablolar, makul değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülükler dışında, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

SPK’nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye’de faaliyette bulunan ve Türkiye Muhasebe Standartları’na uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren 29 No’lu “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” Standardı (“TMS 29”) uygulanmamıştır.

Kullanılan Para Birimi

Grup’un her işletmesinin kendi finansal tabloları faaliyette bulundukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Her işletmenin finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket’in geçerli para birimi olan ve konsolide finansal tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN 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 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

2.1.2 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

(a) Finansal tablolarda raporlanan tutarları ve dipnotları etkileyen TMS'de yapılan değişiklikler

Bulunmamaktadır.

(b) 2014 yılından itibaren geçerli olup, Grup'un konsolide finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

TFRS 10, 11, TMS 27 (Değişiklikler)	Yatırım Şirketleri ¹
TMS 32 (Değişiklikler)	Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi ¹
TMS 36 (Değişiklikler)	Finansal Olmayan Varlıklar için Geri Kazanılabilir Değer Açıklamaları ¹
TMS 39 (Değişiklikler)	Türev Ürünlerin Yenilenmesi ve Riskten Korunma Muhasebesinin Devamlılığı ¹
TFRS Yorum 21	Harçlar ve Vergiler ¹
TMS 21 (Değişiklikler)	Kur Değişiminin Etkileri ²

¹ 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

² Değişikliğin yayımlandığı 12 Kasım 2014 tarihinden itibaren geçerlidir.

TFRS 10, 11, TMS 27 (Değişiklikler) Yatırım Şirketleri

Bu değişiklik ile TFRS 10'a eklenen hükümler çerçevesinde yatırım işletmesi tanımını karşılayan işletmelerin tüm bağlı ortaklıklarını gerçeğe uygun değer farkını kâr veya zarara yansıtarak ölçmesi zorunlu olup, konsolide finansal tablo sunmalarına ilişkin istisna getirilmiştir.

TMS 32 (Değişiklikler) Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi

TMS 32'deki değişiklikler finansal varlık ve finansal borçların netleştirilmesine yönelik kurallar ile ilgili mevcut uygulama konularına açıklama getirmektedir. Bu değişiklikler özellikle 'cari dönemde yasal olarak uygulanabilen mahsuplaştırma hakkına sahip' ve 'eş zamanlı tahakkuk ve ödeme' ifadelerine açıklık getirir.

TMS 36 (Değişiklikler) Finansal Olmayan Varlıklar için Geri Kazanılabilir Değer Açıklamaları

TFRS 13 "Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü" Standardının bir sonucu olarak değer düşüklüğüne uğramış varlıkların geri kazanılabilir tutarının ölçümüne ilişkin açıklamalarda bazı değişiklikler yapılmıştır. Bu değişiklik finansal olmayan varlıklarla sınırlı tutulmuş olup, TMS 36'nın 130 ve 134 üncü paragrafları değiştirilmiştir.

**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN 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 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

2.1.2 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

(b) 2014 yılından itibaren geçerli olup, Grup’un konsolide finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TMS 39 (Değişiklikler) Türev Ürünlerin Yenilenmesi ve Riskten Korunma Muhasebesinin Devamlılığı

TMS 39’da yapılan bu değişiklik, hangi durumlarda finansal riskten korunma aracının vadesinin dolmasının veya sonlandırılmasının söz konusu olmayacağına, dolayısıyla finansal riskten korunma muhasebesinin uygulanmasına son verilmeyeceğine açıklık getirilmiştir.

TFRS Yorum 21 Harçlar ve Vergiler

TFRS Yorum 21, vergi benzeri yükümlülüklerin ödenmesini ortaya çıkaran mevzuatta tanımlanan bir faaliyet gerçekleştiğinde, işletmelerin vergi ve vergi benzerinin ödenmesine ilişkin olarak bir borç muhasebeleştirilmesi gerektiğine açıklık getirmektedir.

TMS 21 (Değişiklikler) Kur Değişiminin Etkileri

TMS 21 Kur Değişiminin Etkileri Standardının 39’uncu paragrafının (b) bendi aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir.

“(b) Gelir ve giderler, kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelirin sunulduğu her bir tabloda (karşılaştırmalı tutarlar dâhil) işlem tarihinde geçerli olan döviz kurundan çevrilir.”

(c) Henüz yürürlüğe girmemiş 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:

TFRS 9	<i>Finansal Araçlar</i>
TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	<i>TFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi</i>
TMS 19 (Değişiklikler)	<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalar¹</i>
2010-2012 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 2, TFRS 3, TFRS 8, TFRS 13, TMS 16 ve TMS 38, TMS 24, TFRS 9, TMS 37, TMS 39¹</i>
2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 3, TFRS 13, TMS 40¹</i>
TMS 16 ve TMS 38 (Değişiklikler)	<i>Amortisman ve İtfa Payları İçin Uygulanabilir Olan Yöntemlerin Açıklanması²</i>
TMS 16 ve TMS 41 (Değişiklikler) ile TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40 (Değişiklikler)	<i>Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler²</i>

TFRS 11 ve TFRS 1 (Değişiklikler)	<i>Müşterek Faaliyetlerde Edinilen Payların Muhasebeleştirilmesi²</i>
-----------------------------------	--

¹ 30 Haziran 2014 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

² 31 Aralık 2015 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN 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 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

2.1.2 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

(c) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar

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

TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler) TFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi

Kasım 2013'te TFRS 9'un zorunlu uygulama tarihi 1 Ocak 2018 tarihinden önce olmamak kaydıyla ertelenmiştir. Bu değişiklik KGK tarafından henüz yayınlanmamıştır.

TMS 19 (Değişiklikler) Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Bu değişiklik çalışanların veya üçüncü kişilerin yaptığı katkıların hizmete bağlı olmaları durumunda hizmet dönemleri ile nasıl ilişkilendirileceğine açıklık getirmektedir. Ayrıca, katkı tutarının hizmet yılından bağımsız olması durumunda, işletmenin bu tür katkıları hizmetin sunulduğu döneme ilişkin hizmet maliyetinden azalış şeklinde muhasebeleştirilmesine izin verilir.

2010-2012 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

TFRS 2: Bu değişiklik 'hakediş koşulu' ve 'piyasa koşulu' tanımlarını değiştirirken 'performans koşulu' ve 'hizmet koşulu' tanımlarını getirmektedir.

TFRS 3: Bu değişiklik ile koşullu bedel her bir raporlama tarihinde gerçeğe uygun değeriyle ölçülür.

TFRS 8: Bu değişiklikler birleştirme kriterlerinin faaliyet bölümlerine uygulanmasında yönetim tarafından yapılan değerlendirmelerin açıklanmasını zorunlu kılar, ve bölüm varlıkları toplamının işletme varlıkları toplamı ile mutabakatının ancak bölüm varlıklarının raporlanması durumunda gerektiğini belirtir.

TFRS 13: Bu değişiklik, TFRS 9 ve TMS 39'a getirilen değişikliklerin bazı kısa vadeli alacaklar ve borçların iskonto edilmeden ölçülebilmesini değiştirmedikçe açıklık getirir.

TMS 16 ve TMS 38: Bu değişiklik ile bir maddi duran varlık kalemi yeniden değerlendirme işlemine tabi tutulduğunda, varlığın defter değerinin yeniden değerlendirilmiş tutarına göre düzeltilir.

TMS 24: Bu değişiklik işletmenin diğer bir işletmeden kilit yönetici personel hizmetleri alması durumunda bu yöneticilere ödenmiş veya ödenecek tazminatların açıklanması gerektiğine açıklık getirir.

2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

TFRS 3: Bu değişiklik müşterek anlaşmanın kendi finansal tablolarında müşterek anlaşma oluşumunun muhasebeleştirilmesinin TFRS 3 kapsamı dışında olduğuna açıklık getirir.

TFRS 13: Bu değişiklik, 52. paragraftaki istisnanın kapsamına açıklık getirir.

**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN 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 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

2.1.2 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

(c) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TMS 40: Bu değişiklik bir gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul veya sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul olarak sınıflandırılması konusunda TFRS 3 ve TMS 40 arasındaki ilişkiye açıklık getirir.

TMS 16 ve TMS 38 (Değişiklikler) Amortisman ve İtfa Payları İçin Uygulanabilir Olan Yöntemlerin Açıklanması

Bu değişiklik, maddi duran varlıklar için bir varlığın kullanımı sonucunda oluşan faaliyetlerden elde edilen gelire dayalı amortisman yönteminin kullanılmasının uygun olmadığına açıklık getirirken, aksi ispat edilene kadar hukuken geçerli öngörü olan, ve yalnızca maddi olmayan duran bir varlığın gelir ölçümü olarak ifade edildiği nadir durumlarda ya da maddi olmayan duran varlıktan elde edilen gelir ile ekonomik faydaların birbiriyle yakından ilişkili olduğunun kanıtlandığı durumlarda maddi olmayan duran varlıklar için bir varlığın kullanımı sonucunda oluşan faaliyetlerden elde edilen gelire dayalı itfa yönteminin kullanılmasının uygun olmadığı görüşünü de ileri sürmüştür. Bu değişiklik ayrıca bir varlığın kullanılması sonucunda üretilen bir kalemin gelecek dönemlerde satış fiyatında beklenen düşüşlerin bir varlığın, teknolojik ya da ticari bakımdan eskime beklentisini işaret edebileceği ve sonrasında varlığa ilişkin gelecekteki ekonomik faydalarda düşüşün göstergesi olabileceği konusuna değinen açıklamalara da yer verir.

TMS 16 ve TMS 41 (Değişiklikler) ile TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40 (Değişiklikler) Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler

Bu standart, 'taşıyıcı bitkilerin', TMS 41 standardı yerine, maddi duran varlıklar sınıflandırması altında, ilk muhasebeleştirme kaydı sonrasında maliyet ya da yeniden değerlendirme esasına göre ölçülmesine imkân sağlayacak şekilde TMS 16 standardı kapsamında ele alınmasını belirtir. Bu standartta ayrıca 'taşıyıcı bitki' tarımsal ürünlerin üretimi veya temini için kullanılan, bir dönemden fazla ürün vermesi beklenen ve önemsiz kalıntı satışları dışında tarımsal ürün olarak satılma olasılığının çok düşük olduğu yaşayan bir bitki olarak tanımlanmıştır. Bu standartta taşıyıcı bitkilerden yetiştirilen ürünlerin TMS 41 standardının kapsamında olduğu da belirtilmektedir.

TMS 16 ve TMS 41'de yapılan bu değişiklikler sırasıyla TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40 standartlarının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

TFRS 11 ve TFRS 1 (Değişiklikler) Müşterek Faaliyetlerde Edinilen Payların Muhasebeleştirilmesi

Bu standart, işletme teşkil eden müşterek bir faaliyette pay edinen işletmenin:

- TFRS 11'de belirtilen kurallara aykırı olanlar haricinde, TFRS 3 ve diğer TMS'lerde yer alan işletme birleşmeleriyle ilgili tüm muhasebeleştirme işlemlerinin uygulaması, ve
- TFRS 3 ve diğer TMS'ler uyarınca işletme birleşmelerine ilişkin açıklanması gereken bilgileri açıklamasını öngörür.

TFRS 11'de yapılan bu değişiklik TFRS 1 standardının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

Grup, standartların finansal durum ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN 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 Sunuma İlişkin Temel 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, İş 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 Türkiye Muhasebe Standartları’na uygun olarak hazırlanmıştır. İştiraklerin, İş Ortaklıklarının 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 doğrudan veya dolaylı olarak kontrol ettiği şirketleri ifade etmektedir. Grup, bir şirketle olan ilişkisinden dolayı değişken getirilere maruz kaldığı veya bu getirilerde hak sahibi olduğu, aynı zamanda bu getirileri şirket üzerindeki gücüyle etkileme imkanına sahip olduğu durumda şirketi kontrol etmektedir.
- c) Grup’un bağlı ortaklıklarındaki sermaye payında kontrol kaybına neden olmayan değişiklikler özkaynak işlemleri olarak muhasebeleştirilir. Grup’un payı ile kontrol gücü olmayan payların defter değerleri, bağlı ortaklık paylarındaki değişiklikleri yansıtmak amacıyla düzeltilir. Kontrol gücü olmayan payların düzeltildiği tutar ile alınan veya ödenen bedelin gerçeğe uygun değeri arasındaki fark, doğrudan özkaynaklarda Grup’un payı olarak muhasebeleştirilir.

Grup’un bir bağlı ortaklığındaki kontrolü kaybetmesi durumunda, satış sonrasındaki kar/zarar, i) alınan satış bedeli ile kalan payın gerçeğe uygun değerlerinin toplamı ile ii) bağlı ortaklığın varlık (şerefiye dahil) ve yükümlülüklerinin ve kontrol gücü olmayan payların önceki defter değerleri arasındaki fark olarak hesaplanır. Diğer kapsamlı gelir içinde bağlı ortaklık ile ilgili önceden muhasebeleştirilen ve özkaynakta toplanan tutarlar, Şirket’in ilgili varlıkları satmış olduğu varsayımı üzerine kullanılacak muhasebe yöntemine göre kayda alınır (örneğin; konuyla ilgili TFRS standartları uyarınca, kar/zarara aktarılması ya da doğrudan geçmiş yıl karlarına transfer). Bağlı ortaklığın satışı sonrası kalan yatırımın kontrolünün kaybedildiği tarihteki gerçeğe uygun değeri, TMS 39 *Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçüm* standardı kapsamında belirlenen başlangıç muhasebeleştirmesinde gerçeğe uygun değer olarak ya da, uygulanabilir olduğu durumlarda, bir iştirak ya da müşterek olarak kontrol edilen bir işletmedeki yatırımın başlangıç muhasebeleştirmesindeki maliyet bedeli olarak kabul edilir.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN 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 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

2.1.3 Konsolidasyon Esasları (devamı)

Aşağıdaki tabloda 31 Aralık 2014 ve 2013 tarihi itibarıyla Bağlı Ortaklıklar, sahip olunan paylar ve etkin ortaklık oranları gösterilmiştir:

	31 Aralık 2014		31 Aralık 2013	
	Holding ve Bağlı Ortaklıkları tarafından sahip olunan doğrudan ve dolaylı pay	Etkin ortaklık payı	Holding ve Bağlı Ortaklıkları tarafından sahip olunan doğrudan ve dolaylı pay	Etkin ortaklık payı
Bağlı ortaklıklar	%	%	%	%
AEO	76,85	76,85	76,85	76,85
Akbank	40,76	40,76	40,77	40,77
Bimsa	100,00	100,00	100,00	100,00
Çimsa	58,41	53,00	58,41	53,00
Exsa	61,68	46,23	61,68	46,23
Kordsa Global	91,11	91,11	91,11	91,11
Teknosa	60,29	60,29	60,29	60,29
Temsa	48,71	48,71	48,71	48,71
Tursa	100,00	100,00	100,00	100,00
Yünsa	57,88	57,88	57,88	57,88
Sasa	51,00	51,00	51,00	51,00
Carrefoursa	50,93	50,93	50,93	50,93

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

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla finansal pozisyonu ve aynı tarihte sona eren yıla 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 6.b)

d) Müşterek Anlaşmalar, Holding ve Bağlı Ortaklıklarının bir veya daha fazla sayıdaki taraf ile birlikte ortak kontrolüne tabi ve sözleşme ile ekonomik bir faaliyetin üstlenildiği anlaşmalardır. Müşterek Anlaşmalar aşağıdaki şekilde gruplanır ve ilgili yönetime göre muhasebeleştirilir:

i) Müşterek faaliyet – Holding ve Bağlı Ortaklıklarının bir anlaşma aracılığıyla müşterek anlaşmaya konu olan faaliyetler sonucu oluşan varlık ve yükümlülükler üzerinde hak ve sorumluluklarının bulunması durumunda, konsolide finansal tablolarda müşterek faaliyete ilişkin bu hak ve yükümlülükler oransal konsolidasyon yöntemiyle muhasebeleştirilir.

ii) İş ortaklığı – Holding ve Bağlı Ortaklıklarının bir anlaşma aracılığıyla müşterek anlaşmaya konu olan faaliyetler sonucu oluşan net varlıklar üzerinde haklarının bulunması durumunda, konsolide finansal tablolarda iş ortaklığına konu olan net varlıklar özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilir.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN 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 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

2.1.3 Konsolidasyon Esasları (devamı)

Aşağıdaki tabloda 31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihli İş Ortaklıklarında sahip olunan paylar ve etkin ortaklık oranları gösterilmiştir:

	31 Aralık 2014		31 Aralık 2013	
	Holding ve Bağlı Ortaklıkları tarafından sahip olunan doğrudan ve dolaylı pay	Etkin ortaklık payı	Holding ve Bağlı Ortaklıkları tarafından sahip olunan doğrudan ve dolaylı pay	Etkin ortaklık payı
İş Ortaklıkları	%	%	%	%
Akçansa	39,72	39,72	39,72	39,72
Aksigorta	36,00	36,00	36,00	36,00
Avivasa(*)	41,28	41,28	49,83	49,83
Brisa	43,63	43,63	43,63	43,63
Enerjisa Enerji	50,00	50,00	50,00	50,00

(*) Grup portföyünde %49,83 oranında yer alan Avivasa ortaklık payının fiyat istikrarını sağlayıcı işlemler sonrasında net %8,55'lik kısmı halka arz yoluyla 13 Kasım 2014 tarihinde satılmıştır.

İş Ortaklıklarının sermayelerinde Sabancı Ailesi tarafından sahip olunan pay bulunmamaktadır.

- e) İştiraklerdeki yatırımlar özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirilmiştir. Bunlar, 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 12 ve Dipnot 2.e). 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla finansal pozisyonu ve aynı tarihte sona eren yıla ait faaliyet sonucu, gerek tek başına gerekse topluca, toplam konsolide finansal tablolara göre parasal önemlilik arz etmeyen İştirakler özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilmemiştir. Bu iştirakler finansal tablolarda, satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmışlardır (Dipnot 6.b).

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN 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 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

2.1.3 Konsolidasyon Esasları (devamı)

Aşağıdaki tabloda 31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla İştirakler'de sahip olunan paylar ve ortaklık oranları gösterilmiştir:

İştirakler	Holding tarafından sahip olunan etkin ortaklık payı %
Philsa Philip Morris Sabancı Sigara ve Tütün San. ve Tic. A.Ş. ("Philsa")	25,00
Philip Morris Sabancı Pazarlama Satış A.Ş. ("Philip Morrissa")	24,75

İştiraklerin sermayelerinde Sabancı Ailesi tarafından sahip olunan pay bulunmamaktadır.

- f) Grup'un üzerinde 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.
- g) 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 kar veya zarar tablosunda sırasıyla kontrol gücü olmayan pay ve kontrol gücü olmayan kar/zarar olarak gösterilmektedir. Sabancı ailesi, Sabancı ailesi tarafından kurulmuş olan Sabancı Vakfı ve Akbank çalışanları için kurulmuş olan Akbank Tekaüt Sandığı konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirilmiş olan bazı Bağlı Ortaklıklar ve İştiraklerin sermayelerinde paya sahiptirler. Bu pay, konsolide finansal tablolarda kontrol gücü olmayan pay olarak dikkate alınmış ve konsolide finansal tablolarda Holding'in hissedarlarına isabet eden net varlıklar ve dönem karına dahil edilmemiştir.

2.1.4 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.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN 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 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

2.1.5 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Yeniden Düzenlenmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Grup, 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla konsolide bilançosunu 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide bilançosu ile; 31 Aralık 2014 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide kar veya zarar tablosunu ve 31 Aralık 2013 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide kar veya zarar tablosu ile, 1 Ocak-31 Aralık 2014 hesap dönemine ait nakit akış tablosu, özkaynaklar değişim ve kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablolarını ise 1 Ocak -31 Aralık 2013 hesap dönemine ait ilgili dönem konsolide finansal tablolar ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

Şirket bağlı ortaklıklarından SASA Polyester Sanayi A.Ş.'de sahip olduğu şirket sermayesinin % 51'ni temsil eden hisselerin tamamının Erdemoğlu Holding A.Ş.' ye satışına ilişkin hisse devir anlaşmasını 13 Ocak 2015 tarihinde imzalamıştır. Hisse devir anlaşmasına göre, Şirket'in SASA Polyester Sanayi A.Ş.'de sahip olduğu % 51 oranındaki hisselerin devir bedeli düzeltmeler hariç 102 milyon Amerikan Doları'dır. Hisse devir bedeli pazarlık usulü ile belirlenmiş olup, tamamı hisse devrinin gerçekleşeceği kapanış gününde tahsil edilecektir. Hisse senetlerinin devri, ilgili mercilerden alınacak izinler sonrası gerçekleştirilecektir. 31 Aralık 2014 ve 2013 yılı konsolide kar veya zarar tablolarında Sasa'ya ait faaliyet neticeleri durdurulan faaliyetlere ilişkin gelir giderler olarak sınıflanmıştır.

Grup'un Bağlı Ortaklıklarından olan Kordsa Global'in Arjantin'de bulunan iştirakinin hisse senetlerinin tamamının satışına ilişkin Nicolas Jose Santos ve Intenta S.A. ile 30 Eylül 2014 tarihinde hisse devir anlaşması imzalanmıştır, Hisse senetlerinin devri 2 Ekim 2014 tarihi itibarıyla gerçekleşmiştir. 31 Aralık 2014 ve 2013 yılı konsolide kar veya zarar tablolarında Kordsa Arjantin'e ait faaliyet neticeleri durdurulan faaliyetlere ilişkin gelir giderler olarak sınıflanmıştır.

Grup'un Bağlı Ortaklıklarından olan Kordsa Global'in Çin'de bulunan Kordsa Qingdao Nylon Enterprise Limited (KQNE) şirketinin tasfiye işlemleri 18 Aralık 2014 tarihi itibarıyla sona ermiştir. 31 Aralık 2014 ve 2013 yılı konsolide kar veya zarar tablolarında KQNE'ye ait faaliyet neticeleri durdurulan faaliyetlere ilişkin gelir giderler olarak sınıflanmıştır.

31 Aralık 2013 konsolide finansal tablolarda bulunan nakit ve nakit benzerleri içinde yer alan 3 aydan uzun vadeli mevduatlar, finansal yatırımlar altındaki vadeli mevduatlara sınıflanmıştır.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN 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 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

2.1.5 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Yeniden Düzenlenmesi (devamı)

Açıklanan değişiklikler uyarınca aşağıdaki tablolar Grup'un 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla konsolide bilanço, kar veya zarar tablosuna ilişkin değişiklikleri özetlemektedir:

	Düzenleme öncesi Raporlanan 31 Aralık 2013	Düzeltilmeler/ Sınıflamalar	Yeniden Düzenlenmiş 31 Aralık 2013
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar	105.134.288	-	105.134.288
Nakit ve Nakit Benzerleri	9.746.904	(4.180.373)	5.566.531
Finansal Yatırımlar	12.812.773	4.180.373	16.993.146
- Alım Satım Amaçlı	123.737	1.003	124.740
- Satılmaya Hazır	10.725.166	2.402.656	13.127.822
- Vadeye Kadar Elde Tutulacak	1.776.715	-	1.776.715
- Vadeli Mevduatlar	187.156	1.776.713	1.963.869
Ticari Alacaklar	1.211.220	-	1.211.220
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	59.416.942	-	59.416.942
Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası Hesabı	16.690.681	-	16.690.681
Diğer Alacaklar	611.929	-	611.929
Türev Araçlar	1.767.417	-	1.767.417
Stoklar	1.883.451	-	1.883.451
Peşin Ödenmiş Giderler	332.698	-	332.698
Diğer Dönen Varlıklar	630.305	-	630.305
	105.104.320	-	105.104.320
Satış Amacıyla Elde Tutulan Varlıklar	29.968	-	29.968
Duran Varlıklar	101.436.531	-	101.436.531
Finansal Yatırımlar	30.418.270	-	30.418.270
- Satılmaya Hazır	20.041.531	-	20.041.531
- Vadeye Kadar Elde Tutulacak	10.376.739	-	10.376.739
Ticari Alacaklar	41.189	-	41.189
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	59.706.203	-	59.706.203
Diğer Alacaklar	45.679	-	45.679
Türev Araçlar	630.177	-	630.177
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	4.960.899	-	4.960.899
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	348.788	-	348.788
Maddi Duran Varlıklar	3.898.832	-	3.898.832
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	784.693	-	784.693
- Şerefiye	478.935	-	478.935
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	305.758	-	305.758
Peşin Ödenmiş Giderler	33.018	-	33.018
Ertelenmiş Vergi Varlıkları	495.383	-	495.383
Diğer Duran Varlıklar	73.400	-	73.400
Toplam Varlıklar	206.570.819	-	206.570.819

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN 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 Sunuma İlişkin Temel Esaslar(devamı)

2.1.5 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Yeniden Düzenlenmesi (devamı)

	Düzenleme öncesi Raporlanan 31 Aralık 2013	Düzeltilmeler/ Sınıflamalar	Yeniden Düzenlenmiş 31 Aralık 2013
YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa Vadeli Yükümlülükler	150.872.625	-	150.872.625
Kısa Vadeli Borçlanmalar	16.311.856	-	16.311.856
Uzun Vadeli Borçlanmaların			
Kısa Vadeli Kısımları	2.013.844	-	2.013.844
Ticari Borçlar	1.918.494	-	1.918.494
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	123.368.888	-	123.368.888
Çalışanlara Sağlanan Faydalar			
Kapsamında Borçlar	47.178	-	47.178
Diğer Borçlar	3.911.097	-	3.911.097
Türev Araçlar	1.190.196	-	1.190.196
Ertelenmiş Gelirler	322.641	-	322.641
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	104.128	-	104.128
Kısa Vadeli Karşılıklar	613.596	-	613.596
Çalışanlara Sağlanan Faydalara			
İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	165.467	-	165.467
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	448.129	-	448.129
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	1.070.707	-	1.070.707
Uzun Vadeli Yükümlülükler	23.683.537	-	23.683.537
Uzun Vadeli Borçlanmalar	11.905.902	-	11.905.902
Ticari Borçlar	596	-	596
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	11.318.200	-	11.318.200
Diğer Borçlar	33.215	-	33.215
Türev Araçlar	71.003	-	71.003
Ertelenmiş Gelirler	66.683	-	66.683
Uzun Vadeli Karşılıklar	177.240	-	177.240
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin			
Uzun Vadeli Karşılıklar	173.319	-	173.319
Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar	3.921	-	3.921
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	107.706	-	107.706
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	2.992	-	2.992
ÖZKAYNAKLAR	32.014.657	-	32.014.657
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	17.034.439	-	17.034.439
Sermaye	2.040.404	-	2.040.404
Sermaye Düzeltmesi Farkları	3.426.761	-	3.426.761
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)	-	-	-
Hisse Senetleri İhraç Primleri	21.670	-	21.670
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak			
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	1.240	-	1.240
- Aktüeryal Kayıp/ Kazanç	1.240	-	1.240
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak			
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	(504.839)	-	(504.839)
- Yabancı Para Çevrim Farkları	258.722	-	258.722
- Riskten Korunma Kazanç/Kayıpları	(211.491)	-	(211.491)
- Değer Artış Fonları	(552.070)	-	(552.070)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	926.278	-	926.278
Geçmiş Yıllar Karları	9.391.529	-	9.391.529
Net Dönem Karı	1.731.396	-	1.731.396
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	14.980.218	-	14.980.218
Toplam Kaynaklar	206.570.819	-	206.570.819

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN 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 Sunuma İlişkin Temel Esaslar(devamı)

2.1.5 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Yeniden Düzenlenmesi (devamı)

	Düzenleme öncesi Raporlanan 1 Ocak- 31 Aralık 2013	Düzeltilmeler/ Sınıflamalar	Yeniden Düzenlenmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2013
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER			
Hasılat (net)	9.560.895	(1.103.411)	8.457.484
Satışların Maliyeti (-)	(7.934.994)	1.022.488	(6.912.506)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar	1.625.901	(80.923)	1.544.978
Faiz, Prim, Komisyon ve Diğer Gelirler	14.595.256	-	14.595.256
Faiz, Prim, Komisyon ve Diğer Giderler (-)	(6.927.813)	-	(6.927.813)
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kar	7.667.443	-	7.667.443
BRÜT KAR	9.293.344	(80.923)	9.212.421
Genel Yönetim Giderleri (-)	(3.900.384)	20.278	(3.880.106)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(856.221)	43.523	(812.698)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	(12.990)	2.528	(10.462)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	759.124	(94.041)	665.083
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(575.281)	73.173	(502.108)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından Paylar	151.417	-	151.417
FAALİYET KARI	4.859.009	(35.462)	4.823.547
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	40.856	(2.729)	38.127
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	(3.269)	66	(3.204)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI	4.896.596	(38.126)	4.858.470
Finansman Gelirler	14.957	(3.361)	11.596
Finansman Giderler (-)	(210.606)	40.507	(170.099)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI	4.700.947	(980)	4.699.967
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/(gideri)			
Dönem Vergi Gideri	(781.452)	-	(781.452)
Ertelenmiş Vergi Geliri	(164.643)	(1.177)	(165.820)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLERDEN DÖNEM KARI	3.754.852	(2.157)	3.752.695
DURDURULAN FAALİYETLER			
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı	89.800	2.157	91.957
DÖNEM KARI	3.844.652	-	3.844.652
DÖNEM KARININ DAĞILIMI	3.844.652	-	3.844.652
- Kontrol Gücü Olmayan Paylar	2.113.256	-	2.113.256
- Ana Ortaklık Payları	1.731.396	-	1.731.396

**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN 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)

2.2 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.

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 konsolide finansal tablolarına ilişkin herhangi bir muhasebe politika ve tahminlerinde değişiklik olmamıştır.

Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak düzeltilir 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

2.3.1 Nakit ve nakit benzeri değerler

Nakit ve nakit benzerleri bilançoda maliyet değerleri ile yansıtılmaktadırlar. Hazır değerler, eldeki nakit, banka mevduatları ile tutarı belirli, nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan ve satın alım tarihinden itibaren vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir (Dipnot 5).

2.3.2 Satış ve geri alım anlaşmaları

Tekrar geri alımlarını öngören anlaşmalar çerçevesinde satılmış olan menkul kıymetler (“Repo”) Grup portföyünde tutulma amaçlarına göre “Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan”, “Satılmaya hazır” veya “Vadeye kadar elde tutulacak” portföylerde sınıflandırılmakta ve ait olduğu portföyün esaslarına göre değerlemeye tabi tutulmaktadır. Repo sözleşmesi karşılığı elde edilen fonlar yükümlülüklerde Finansal Borçlar” hesabında muhasebeleştirilmekte ve ilgili Repo anlaşmaları ile belirlenen satım ve geri alım fiyatları arasındaki farkın döneme isabet eden kısmı için “Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi”ne göre gider reeskontu hesaplanmaktadır.

Geri satım taahhüdü ile alınmış menkul kıymetler (“Ters repo”) işlemleri konsolide bilançoda “Hazır Değerler” kalemi altında muhasebeleştirilmektedir. Ters repo anlaşmaları ile belirlenen alım ve geri satım fiyatları arasındaki farkın döneme isabet eden kısmı için “Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi”ne göre faiz gelir reeskontu hesaplanmaktadır.

2.3.3 T.C. Merkez Bankası hesabı

T.C. Merkez Bankası (“Merkez Bankası”) hesabı, Merkez Bankası’nın 2005/1 Sayılı “Zorunlu Karşılıklar Hakkında Tebliği”ne göre bankalarca Türk parası zorunlu karşılık için geçerli oranlar mevduatlar ve diğer yükümlülükler için vade yapısına göre %5 ila %11,5 (2013: %5 ila %11) aralığında; yabancı para zorunlu karşılık için geçerli oranlar ise mevduat ve diğer yükümlülükler vade yapısına göre %6 ila %13 aralığındadır (31 Aralık 2013:%6 ila %13). Zorunlu karşılıklara faiz ödemesi yapılmamaktadır.

2.3.4 Ticari alacaklar ve şüpheli alacak karşılıkları

Grup tarafından bir alıcıya ürün veya hizmet sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar tahakkuk etmemiş finansman gelirlerinden netleştirilmiş olarak gösterilirler. Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri sonrası ticari alacaklar, orijinal fatura değerinden kayda alınan alacakların izleyen dönemlerde elde edilecek tutarlarının etkin faiz yöntemi ile iskonto edilmesi ile hesaplanır. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, orijinal etkin faiz oranının etkisinin çok büyük olmaması durumunda, maliyet değerleri üzerinden gösterilmiştir.

**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.3.4 Ticari alacaklar ve şüpheli alacak karşılıkları (devamı)

Grup, tahsil imkanının kalmadığına dair objektif bir bulgu olduğu takdirde ilgili ticari alacaklar için şüpheli alacak karşılığı ayırmaktadır. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar da dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir.

Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülerek diğer gelirlerle kaydedilir (Dipnot 8).

2.3.5 İlişkili taraflar

Bu konsolide finansal tabloların amacı doğrultusunda ortaklar, üst düzey yöneticiler ve yönetim kurulu üyeleri, aileleri ve kendileri tarafından kontrol edilen veya kendilerine bağlı şirketler, ilişkili taraflar olarak kabul edilmiştir. İlişkili taraflarla yapılan işlemler ve bakiyeler Dipnot 34’te gösterilmiştir.

2.3.6 Stoklar

Stoklar, maliyetin veya net gerçekleşebilir değerin düşük olanı ile değerlendirilir. Stokların maliyeti tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katılan diğer maliyetleri içerir. Stokların birim maliyeti, hareketli ağırlıklı ortalama yöntemi ile belirlenir (Dipnot 10). Net gerçekleşebilir değer, işin normal akışı içinde tahmini satış fiyatından tahmini tamamlama maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış maliyeti toplamının indirilmesiyle elde edilen tutardır.

2.3.7 Finansal araçlar

Grup, TMS 39’a uygun olarak yatırım amaçlı varlıklarını şu üç kategoride sınıflandırmıştır: Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar, vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar ve satılmaya hazır finansal varlıklar. Grup’un vade tarihine kadar elinde tutma niyetinde ve yeteneğinde olduğu belirli veya sabit ödemeleri olan ve sabit bir vadesi bulunan finansal araçlar, vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar olarak sınıflandırılmıştır. Likidite ihtiyacının karşılanmasına yönelik olarak veya faiz oranlarındaki değişimler nedeniyle satılabilecek olan ve belirli bir süre gözetilmeksizin elde tutulan finansal araçlar, satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmıştır. Grup, bu finansal araçların sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte uygun bir şekilde yapmakta olup düzenli olarak bu sınıflandırmayı gözden geçirmektedir.

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

Holding’in kontrol gücünün veya önemli bir etkisinin olmadığı finansal varlıkların borsaya kayıtlı herhangi bir makul değerinin olmadığı, makul değer hesaplanmasında kullanılan diğer yöntemlerin tatbik edilebilir olmaması veya işlememesi nedeniyle makul bir değer tahmininin yapılamadığı ve makul değer güvenilir bir şekilde ölçülemediği durumlarda finansal varlığın kayıtlı değeri elde etme maliyeti tutarından şayet mevcutsa değer düşüklüğü karşılığının çıkarılması suretiyle değerlendirilmiştir.

**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.3.7 Finansal araçlar (devamı)

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

Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi kullanılarak ve değer düşüklüğü tutarı düşürülerek itfa edilmiş bedelleri ile değerlendirilmektedir.

Banka'nın satılmaya hazır ve vadeye kadar elde tutulacak menkul kıymet portföylerinde 6 aylık reel kupon oranları vade boyunca sabit kalan, 5-10 yıl vadeli ve tüketici fiyatlarına endeksli devlet tahvilleri bulunmaktadır. Söz konusu kıymetler reel kupon oranları ve ihraç tarihindeki referans enflasyon endeksi ile bilanço tarihindeki enflasyon endeksi arasındaki değişimler baz alınarak etkin faiz yöntemine göre değerlendirilmekte ve muhasebeleştirilmektedir.

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

Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar elde tutulması esnasında kazanılan faizler öncelikle faiz gelirleri içerisinde ve elde edilen kar payları temettü gelirleri içerisinde gösterilmektedir. Finansal araçların alım ve satım işlemleri “teslim tarihi”ne göre kayıtlara alınmakta ve kayıtlardan çıkarılmaktadır.

2.3.8 Türev araçlar

Türev araçların, ağırlıklı olarak yabancı para ve faiz swapları ile vadeli döviz alım-satım sözleşmelerinin, ilk olarak kayda alınmasında elde etme maliyeti kullanılmakta ve bunlara ilişkin işlem maliyetleri elde etme maliyetine dahil edilmektedir. Türev araçlar kayda alınmalarını izleyen dönemlerde makul değer ile değerlendirilmektedir. Tüm türev araçlar gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılmaktadır. Türev araçların makul değeri piyasada oluşan makul değerlerinden veya indirgenmiş nakit akımı modelinin kullanılması suretiyle hesaplanmaktadır.

Tezgaah üstü vadeli kambiyo sözleşmelerinin makul değeri, orijinal vadeli kurun, ilgili para birimi için sözleşmenin geri kalan kısmında geçerli olan piyasa faiz oranları referans alınarak hesaplanıp, bilanço tarihi itibarıyla geçerli olan vadeli kurla karşılaştırmak yoluyla belirlenmektedir. Türev araçlar makul değerlerin pozitif veya negatif olmasına göre bilançoda sırasıyla varlık veya yükümlülük olarak kaydedilmektedirler.

**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.3.8 Türev araçlar (devamı)

Yapılan değerlendirme sonucu gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflandırılan türev araçların makul değerinde meydana gelen farklar kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır.

Bazı türev araçları ekonomik olarak risklere karşı etkin bir koruma sağlamakla birlikte, muhasebesel olarak TMS 39 kapsamında bunlar “Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan” olarak muhasebeleştirilmekte ve bunların makul değer değişiklikleri dönemin kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır.

Riskten korunma amaçlı faiz oranı swap işlemlerindeki kazançlar ve zararlar, riskten korunma amaçlı aracın ilgili geliri veya gideri ile aynı esas üzerinden gelir veya gider olarak tanınmaktadır. Faiz oranı swap işlemlerindeki kazanç ve zararlar faiz geliri veya faiz gideri olarak kaydedilmiştir.

Nakit akış riskinden korunma amaçlı olarak tayin edilen ve yeterli olan türev enstrümanların makul değer değişikliklerinin etkin olan kısımları özkaynaklar altında muhasebeleştirilir. Makul değer değişikliklerinin etkin olmayan kısımlarına istinaden oluşan gelir veya gider olduğu dönemde kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

Gerçeğe uygun değer riskinden korunma amaçlı olarak tayin edilen ve yeterli olan türev enstrümanların makul değer değişiklikleri riskten korunma varlık veya yükümlülüğün gerçeğe uygun değerindeki değişiklikleri ile birlikte kar veya zarar tablosuna kaydedilir. Riskten korunma varlık veya yükümlülüğün makul değerindeki değişiklik, riskten korunma muhasebesinin etkin olduğu dönem boyunca, ilgili varlık veya yükümlülük ile birlikte gösterilir. Riskten korunmanın, riskten korunma muhasebesi şartlarını artık yerine getirmediği durumlarda, etkin faiz oranı yöntemi kullanılan riskten korunma kalemin taşınan değerine yapılan düzeltmeler vadeye kalan süre içerisinde iskonto edilerek kar veya zarar tablosuna yansıtılır.

Özkaynaklar altında biriktirilen tutarlar riskten korunma kalemlerin kar veya zarar tablosu etkilerinin olduğu dönemler itibarıyla kar veya zarar tablosuna dahil edilirler. Bir riskten korunma enstrümanının satıldığı, vadesinin dolduğu veya riskten korunma kriterlerini karşılayamamaya başladığı durumlarda, ilgili tarihe kadar özkaynaklar altında birikmiş olan kar veya zararlar hemen kar veya zarar tablosuna dahil edilmeyip, riskten korunma amaçlanan nakit akımlarının kar veya zarar tablosuna dahil edildiği tarihe kadar özkaynaklarda tutulmaya devam edilir.

Enerjisa, finansal borçlarından kaynaklanan nakit akışı riskine karşı faiz haddi swap’larının kullanımı yoluyla nakit akışı riskinden korunmaktadır. Nakit akışı riskinden korunma muhasebesi kapsamında, riskten korunma aracının makul değer değişiminin etkin kısmı özkaynaklar altında riskten korunma fonları hesabında muhasebeleştirilmektedir.

Bazı türev enstrümanlar riskten korunma muhasebesi kapsamına girebilmek için gerekli olan şartları karşılamamaktadır. Riskten korunma muhasebesi kapsamına dahil olmayan türev enstrümanların makul değer değişiklikleri oluştuğu dönemde kar veya zarar tablosuna dahil edilirler.

**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.3.9 Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Mal ve hizmetlerin üretiminde kullanılmak veya idari maksatlarla veya işlerin normal seyri esnasında satılmak yerine, kira elde etmek ve/veya sermaye kazancı elde etmek amacıyla veya her ikisi için tutulan araziler ve binalar yatırım amaçlı gayrimenkuller olarak sınıflandırılır ve maliyet yöntemine göre maliyet eksi birikmiş amortisman (arazi hariç) ve varsa değer düşüklüğü sonrasındaki değerleri ile gösterilir (Dipnot 13). İnşaatı Grup tarafından yapılan yatırım amaçlı gayrimenkulün maliyeti ise, inşaat veya ıslah çalışmalarının tamamlandığı tarihteki maliyeti üzerinden belirtilir. Söz konusu bu tarihe kadar, Grup, TMS 16 "Maddi Varlıklar" şartlarını uygular. Söz konusu tarihte varlık, yatırım amaçlı gayrimenkul haline gelmesi ile birlikte yatırım amaçlı gayrimenkuller hesap kalemine transfer edilir. Faaliyet kiralaması çerçevesinde kiralanmış gayrimenkuller yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflandırılmamıştır.

2.3.10 Maddi varlıklar

Maddi varlıklar, elde etme maliyetlerinden birikmiş amortisman düşüldükten ve birikmiş değer düşüklüğü sonraki net değeri ile gösterilmektedir (Dipnot 14). Amortisman, maddi varlıkların faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. Arsa ve araziler amortismanına tabi değildir. Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

Yıllar

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

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

Bir varlığın kayıtlı değeri varlığın geri kazanılabilir değerinden daha yüksekse, kayıtlı değer derhal geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer ilgili varlığın net satış fiyatı ya da kullanımdaki değerinin yüksek olanıdır. Net satış fiyatı, varlığın makul değerinden satışı gerçekleştirmek için katlanılacak maliyetlerin düşülmesi suretiyle tespit edilir. Kullanımdaki değer ise ilgili varlığın kullanılmasına devam edilmesi suretiyle gelecekte elde edilecek tahmini nakit akımlarının bilanço tarihi itibarıyla indirgenmiş tutarlarına artık değerlerinin eklenmesi ile tespit edilir. Maddi varlıkların yapılan normal bakım ve onarım harcamaları, gider olarak muhasebeleştirilmektedir. Maddi varlığın kapasitesini genişleterek kendisinden gelecekte elde edilecek faydayı artıran nitelikteki yatırım harcamaları, maddi varlığın maliyetine eklenmektedir.

2.3.11 Maddi olmayan varlıklar

Maddi olmayan varlıklar ruhsatları, maden haklarını, iktisap edilmiş kullanım haklarını, bilgi sistemlerini, geliştirme maliyetlerini, satın alınmış teknoloji ve diğer tanımlanabilir hakları içermektedir. Maddi olmayan varlıklar, elde etme maliyetinden kayda alınır ve 20 yılı geçmeyen tahmini faydalı ömürleri boyunca doğrusal olarak itfa edilirler (Dipnot 15). Maden işletme haklarına ilişkin itfa payları ilgili maden işletilmeye başladığında ayrılır.

**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.3.11 Maddi olmayan varlıklar (devamı)

İşletme birleşmesi sonucu sahip olunan müşteri ilişkileri ve sözleşmeleri iktisap tarihindeki makul değerleri üzerinden muhasebeleştirilir. Müşteri ilişkileri ve sözleşmeleri tahmini sınırlı faydalı ömürleri üzerinden (27 yıl) doğrusal amortisman yöntemi ile amortismana tabi tutulur ve elde etme maliyetinden birikmiş itfa payı ve değer düşüklüğü karşılıkları düşülmesi ile bulunan değer üzerinden taşınırlar (Dipnot 15).

2.3.12 Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetler

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

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

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

2.3.13 TFRS Yorum 12 - Hizmet İmtiyaz Anlaşmaları

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

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

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

**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.3.14 Özkaynak kalemleri

Özkaynak kalemlerinin düzeltilmesinde; yeniden değerlendirme değer artış fonu gibi enflasyon nedeniyle işletmelerin oluşturmalarına izin verilen fonların sermayeye ilave edilmesi, ortakların özkaynağa katkısı olarak dikkate alınmamıştır. Yedek akçelerin ve dağıtılmamış karların sermayeye ilave edilmesi ortaklar tarafından konulan sermaye olarak dikkate alınmıştır. Sermayeye ilave edilmiş Özkaynak kalemlerinin düzeltilmesinde, sermaye artırımının tescil tarihi veya sermaye artırımına mahsuben ödenen tutarların tahsil tarihi esas alınmıştır. Sermayeye ilave edilmiş olsun veya olmasın, hisse senedi ihraç primlerinin düzeltilmesinde ise tahsil tarihleri dikkate alınmıştır (Dipnot 21).

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

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

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

2.3.15 Araştırma giderleri ve geliştirme maliyetleri

Araştırma giderleri gerçekleştiğinde gider kaydedilmektedir. Yeni ürünlerin geliştirilmesi veya geliştirilen ürünlerin testi ve dizaynı ile ilgili proje maliyetleri, projenin ticari ve teknolojik bakımdan başarılı bir şekilde uygulanabilir olması ve maliyetlerin güvenilir olarak tespit edilebilmesi halinde maddi olmayan duran varlık olarak değerlendirilirler. Diğer geliştirme giderleri gerçekleştiğinde gider olarak kaydedilmektedir. Önceki dönemde gider kaydedilen geliştirme giderleri sonraki dönemde aktifleştirilemez.

2.3.16 Finansal borçlar ve borçlanma maliyetleri

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

**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.3.16 Finansal borçlar ve borçlanma maliyetleri (devamı)

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

2.3.17 Ertelenen finansman giderleri

Ertelenen finansman giderleri (temel olarak finans kuruluşlarından uzun vadeli banka kredileri alımında katlanılan giderler) uzun vadeli kredilerin vadeye kalan süreleri doğrultusunda, efektif faiz metodu kullanılarak itfa edilmektedir.

2.3.18 Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

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

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

Cari vergi

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

Ertelenmiş vergi

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

**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.3.18 Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

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

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

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

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

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

Vergi, doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmaması koşuluyla, kar veya zarar tablosuna dahil edilir. Aksi takdirde vergi de ilgili işlemle birlikte özkaynaklar altında muhasebeleştirilir.

2.3.19 Çalışanlara sağlanan faydalar

Emeklilik hakları

Akbank çalışanları 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu’nun geçici 20’nci maddesine göre kurulmuş olan “Akbank T.A.Ş. Tekaüt Sandığı Vakfı (“Tekaüt Sandığı”)’nın üyesidir. Tekaüt Sandığı’nın teknik mali tabloları Sigorta Murakebe Kanunu’nun 38. maddesi ve bu maddeye istinaden çıkarılan “Aktüerler Yönetmeliği” hükümlerine göre aktüerler siciline kayıtlı bir aktüer tarafından denetlenmektedir.

1 Kasım 2005 tarih 25983 mükerrer sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 5411 Sayılı Bankacılık Kanunu (“Bankacılık Kanunu”)’nun geçici 23’üncü maddesinin birinci fıkrası, banka sandıklarının Bankacılık Kanunu’nun yayımı tarihinden itibaren 3 yıl içinde Sosyal Güvenlik Kurumu (SGK)’na devredilmesini hükmetmekte ve bu devrin esaslarını düzenlemekteydi. Bankacılık Kanunu’nun sözkonusu maddesi Cumhurbaşkanı tarafından 2 Kasım 2005 tarihinde Anayasa Mahkemesi’ne başvuru konusu yapılmış ve Anayasa Mahkemesi’nin 31 Mart 2007 tarih ve 26479 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 22 Mart 2007 günlü, E. 2005/39, K. 2007/33 sayılı kararı ile iptal edilerek, yürürlüğü kararın yayım tarihinden itibaren durdurulmuş ve ilgili fıkranın iptaline ilişkin gerekçeli karar 15 Aralık 2007 tarih ve 26731 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanmıştır.

**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.3.19 Çalışanlara sağlanan faydalar (devamı)

Anayasa Mahkemesi’nin iptale ilişkin gerekçeli kararının 2007 yılının Aralık ayında yayınlanmasının hemen akabinde Türkiye Büyük Millet Meclisi (“TBMM”) banka sandıklarının iştirakçilerinin Sosyal Güvenlik Kurumu’na devredilmesini öngören yeni yasal düzenlemeler üzerinde çalışmaya başlamış ve 17 Nisan 2008 tarihinde 5754 sayılı Sosyal Güvenlik Kanunu’nun (“Yeni Kanun”) devre ilişkin esasları düzenleyen ilgili maddeleri TBMM Genel Kurulu’nda kabul edilmiş ve 8 Mayıs 2008 tarih ve 26870 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe girmiştir. 19 Haziran 2008 tarihinde ana muhalefet partisinin, Yeni Kanun’un sandıkların SGK’ya devredilmesini de içeren bazı maddelerinin iptali ve yürürlüğüne durdurulması istemiyle Anayasa Mahkemesi’ne yapmış olduğu başvuru, Anayasa Mahkemesi’nin 30 Mart 2011 tarihli toplantısında alınan karar ile reddedilmiş olup, gerekçeli karar 28 Aralık 2011 tarih ve 28156 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanmıştır.

Yeni Kanun devir tarihi itibarıyla devredilen kişilerle ilgili olarak yükümlülüğün peşin değerinin; yüzde 9,8 teknik faiz oranı kullanılarak, SGK, Maliye Bakanlığı, Hazine Müsteşarlığı, Devlet Planlama Teşkilatı Müsteşarlığı, BDDK, TMSF, banka ve sandık temsilcilerinden oluşan bir komisyon tarafından, sandıkların Kanun kapsamındaki sigorta kolları itibarıyla gelir ve giderleri ile sandıklarca ödenen aylık ve gelirlerin SGK düzenlemeleri çerçevesindeki aylık ve gelirlerin üzerinde olması halinde söz konusu farklar da dikkate alınarak hesaplanacağını ve devrin 8 Mayıs 2011 tarihine kadar tamamlanacağı belirtilmekte idi. 9 Nisan 2011 tarih ve 27900 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Bakanlar Kurulu’nun kararı ile söz konusu devir sürecinin 2 yıl uzatılmasına karar verilmiştir. Buna göre devrin 8 Mayıs 2013 tarihine kadar tamamlanması gerekmektedir. 8 Mart 2012 tarih ve 28227 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 5510 sayılı Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanununun geçici 20’nci maddesinin birinci fıkrasındaki değişiklik ile de Bakanlar Kurulu’na verilmiş olan 2 yıl erteleme yetkisi 4 yıla çıkartılmıştır.

Yeni Kanun uyarınca Sandık iştirakçileri ile aylık ve/veya gelir bağlanmış olanlar ve bunların hak sahiplerinin SGK’ya devrinden sonra bu kişilerin tabi oldukları vakıf senedinde bulunmasına rağmen karşılanmayan diğer sosyal hakları ve ödemeleri, sandıklar ve sandık iştirakçilerini istihdam eden kuruluşlarca karşılanmaya devam edilecektir.

Bu çerçevede, Tekaüt Sandığı’nın, devre esas yükümlülükleri için yukarıda izah edilen Kanun hükümleri dikkate alınarak; vakıf senedinde bulunmasına rağmen devir sonrasında SGK tarafından karşılanmayacak sosyal haklar ve ödemeleri için TMS 19’a uygun olarak hazırlanan yukarıda birinci paragrafta belirtilen çerçevede denetlenmiş 31 Aralık 2014 tarihli teknik bilanço raporuna göre karşılık ayrılması gereken teknik veya fiili açık bulunmamaktadır. Banka’nın, Tekaüt Sandığı’ndan yapılan geri ödemeler veya gelecekte yapılacak katkılardaki azalışlar şeklinde ortaya çıkan ekonomik yararların bugünkü değerini elde etmeye yönelik yasal bir hakkı olmadığından ötürü, bilançosunda muhasebeleştiği bir varlık bulunmamaktadır.

Ayrıca Banka yönetimi, yukarıda belirtilen çerçevede yapılacak devir sırasında ve sonrasında oluşabilecek olası yükümlülük tutarının Tekaüt Sandığı’nın varlıklarıyla karşılanabilecek düzeyde olacağını ve Banka’ya herhangi bir ilave yük getirmeyeceğini öngörmektedir.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.3.19 Çalışanlara sağlanan faydalar (devamı)

Tekaüt Sandığı'nın SGK'ya devri sırasında oluşacak yükümlülüğü Yeni Kanun hükümleri çerçevesinde; vakıf senedinde bulunmasına rağmen devir sonrasında SGK tarafından karşılanmayacak sosyal haklar ve ödemelere ilişkin yükümlülüğü ise TMS 19 hükümlerine uygun olarak aktüer siciline kayıtlı bir aktüer tarafından hesaplanmıştır. Bu çerçevede, Grup'un SGK'ya devredilecek faydalarına ilişkin bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğü SGK'ya devir sırasında yapılması gereken tahmini ödeme tutarı olup, bu tutarın ölçümünde kullanılan aktüeryal parametreler ve sonuçlar, Yeni Kanun'un SGK'ya devredilecek emeklilik ve sağlık faydalarına ilişkin hükümlerini (%9,80 teknik faiz oranı, vb.) yansıtmaktadır. İlgili Aktüer Raporu'na göre Tekaüt Sandığı'nın fazlası 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla 314.431 TL (31 Aralık 2013: 225.809 TL) tutarındaki devredilmeyecek diğer faydalara ilişkin yükümlülük dahil, 392.975 TL'dir (31 Aralık 2013: 444.642 TL).

Tekaüt Sandığı'nın fazlası aşağıdaki gibi belirlenmiştir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Fonlanan yükümlülüklerin bugünkü değeri	(812.717)	(681.635)
- SGK'ya devredilecek emeklilik faydaları	(1.125.845)	(1.008.716)
- SGK'ya devredilecek çalışma dönemi sonrasında sağlanan sağlık faydaları	627.559	552.890
- Devredilmeyecek diğer faydalar	(314.431)	(225.809)
Sandık varlıklarının gerçeğe uygun değeri	1.205.692	1.126.277
Tekaüt Sandığı fazlası	392.975	444.642

SGK'ya devredilecek çalışma dönemi sonrasında sağlanan sağlık faydalarının tutarı, devre esas sağlık yükümlülükleri ile sağlık primlerinin iskontolanmış net bugünkü değeri üzerinden hesaplanmıştır.

Kullanılan temel aktüeryal varsayımlar aşağıdaki gibidir:

İskonto oranı	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
- SGK'ya devredilecek emeklilik faydaları	%9,80	%9,80
- SGK'ya devredilecek çalışma dönemi sonrasında sağlanan sağlık faydaları	%9,80	%9,80
- Devredilmeyecek diğer faydalar ^(*)	%3,43	%4,34

(*) Her bir kişinin emekliliğe kalan süresi dikkate alınarak belirlenmiş oranların ortalamasını ifade etmektedir.

Kıdem tazminatı karşılığı

Kıdem tazminatı karşılığı, Grup'un, personelin Türk İş Kanunu uyarınca emekliye ayrılması veya en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak iş ilişkisinin kesilmesi, askerlik hizmeti için çağırılması veya vefatı durumunda doğacak gelecekteki olası yükümlülüklerinin tahmini toplam karşılığının bilanço tarihindeki indirgenmiş değerini ifade eder (Dipnot 19). Tüm aktüeryal kayıp ve kazanç özkaynaklar altında muhasebeleştirilmiştir.

**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.3.20 Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Karşılıklar, Grup'un bilanço tarihi itibarıyla mevcut bulunan ve geçmişten kaynaklanan yasal veya yapısal bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğü yerine getirmek için ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkışının gerçekleşme olasılığının olması ve yükümlülük tutarı konusunda güvenilir bir tahminin yapılabilirdiği durumlarda muhasebeleştirilmektedir.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün yükümlülükler finansal tablolara dahil edilmemekte ve şarta bağlı yükümlülükler olarak değerlendirilmektedir.

Şarta bağlı varlıklar, genellikle, ekonomik yararların işletmeye girişi olasılığını doğuran, planlanmamış veya diğer beklenmeyen olaylardan oluşmaktadır. Şarta bağlı varlıkların finansal tablolarda gösterilmeleri, hiçbir zaman elde edilemeyecek bir gelirin muhasebeleştirilmesi sonucunu doğurabileceğinden, sözü edilen varlıklar finansal tablolarda yer almamaktadır. Şarta bağlı varlıklar, ekonomik faydaların işletmeye girişleri olası ise finansal tablo dipnotlarında açıklanmaktadır. Şarta bağlı varlıklar ilgili gelişmelerin finansal tablolarda doğru olarak yansıtılmalarını teminen sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutulur. Ekonomik faydanın Grup'a girmesinin neredeyse kesin hale gelmesi durumunda ilgili varlık ve buna ilişkin gelir, değişikliğin olduğu dönemin finansal tablolarına yansıtılır.

Zarara sebebiyet verecek sözleşmelerden kaynaklanan mevcut yükümlülükler, karşılık olarak hesaplanır ve muhasebeleştirilir. Grup'un, sözleşmeye bağlı yükümlülüklerini yerine getirmek için katlanılacak kaçınılmaz maliyetlerin bahse konu sözleşmeye ilişkin olarak elde edilmesi beklenen ekonomik faydaları aşan sözleşmesinin bulunması halinde, zarara sebebiyet verecek sözleşmenin var olduğu kabul edilir.

2.3.21 Kredi ve alacaklar ile ayrılan özel ve genel karşılıklar

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

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

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

**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.3.22 Devlet teşvik ve yardımları

Grup, araştırma ve geliştirme projeleri (“AR-GE”) ile ilgili olarak söz konusu projelerin belirli ölçütleri sağlaması şartıyla, Türkiye Bilimsel ve Teknik Araştırma Kurumu (“TÜBİTAK”) ile Para-Kredi ve Koordinasyon Kurulu’nun 98/10 sayılı AR-GE Yardımına İlişkin Tebliğ’i kapsamında TÜBİTAK Teknoloji İzleme ve Değerlendirme Başkanlığı’nın değerlendirmesine bağlı olmak üzere AR-GE teşviklerinden yararlanabilmektedir.

İlgili devlet teşvikleri, elde edilmesi için gerekli şartların işletme tarafından yerine getirileceğine ve yardımın işletme tarafından elde edileceğine dair makul bir güvence olduğunda finansal tablolara alınır.

Devlet teşvikleri karşılanması amaçlanan maliyetlerle ilişkilendirilmek için ilgili dönem boyunca sistematik olarak kar veya zarar tablosuna alınır. Buna göre, devlet teşvikleri ilgili giderlerin finansal tablolara alındığı döneme tekabül eden devlet teşvikleri, söz konusu giderlerle aynı dönemde kar veya zarar tablosuna alınır. Amortismanı tabi varlıklara ilişkin temin edilen devlet teşvikleri, ilgili varlıkların elde etme maliyetinden düşülerek muhasebeleştirilir.

2.3.23 Sigorta teknik karşılıkları

Kazanılmamış primler karşılığı

Kazanılmamış primler karşılığı, nakliyat branşı primleri ile 14 Haziran 2007 tarihinden önce üretilen deprem primleri hariç olmak üzere, bilanço tarihi itibarıyla yürürlükte bulunan tüm poliçeler için tahakkuk etmiş primlerin gün esasına göre takip eden döneme sarkan kısmı olarak hesaplanmıştır. Gün esasına göre takip eden döneme sarkan kısım hesap edilirken genel uygulamada poliçelerin öğlen 12:00’de başlayıp yine öğlen 12:00’de sona erdiği varsayılmıştır. 7 Ağustos 2007 tarih ve 26606 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan “Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelik” (“Teknik Karşılıklar Yönetmeliği”) uyarınca düzenlenen poliçelerin kazanılmamış primler karşılığı ile bu karşılığın reasürans payı, yürürlükte bulunan sigorta sözleşmeleri için tahakkuk etmiş primler ile reasürörlere devredilen primlerin herhangi bir komisyon veya diğer bir indirim yapılmaksızın brüt olarak gün esasına göre ertesi hesap dönemi veya hesap dönemlerine sarkan kısmı olarak hesaplanmış ve kayıtlara yansıtılmıştır. Belirli bir bitiş tarihi olmayan emtia nakliyat branşı poliçeleri için son üç ayda yazılan primlerin %50’si kazanılmamış primler karşılığı olarak ayrılmaktadır.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN 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 Politikalarının Özeti (devamı)

2.4.23 Sigorta teknik karşılıkları (devamı)

Devam eden riskler karşılığı

Teknik Karşılıklar Yönetmeliği uyarınca 1 Ocak 2008'den itibaren sigorta şirketleri yürürlükte bulunan sigorta sözleşmeleri dolayısıyla ortaya çıkabilecek tazminatların, ilgili sözleşmeler için ayrılmış kazanılmamış primler karşılığından fazla olma ihtimaline karşı, beklenen hasar prim oranını dikkate alarak devam eden riskler karşılığı ayırmakla yükümlüdürler. Beklenen hasar prim oranı, gerçekleşmiş hasarların kazanılmış prime bölünmesi suretiyle bulunur. Branş bazında hesaplanan beklenen hasar prim oranının %95'in üzerinde olması halinde, %95'i aşan oranın net kazanılmamış primler karşılığı ile çarpılması sonucunda bulunan tutar, net devam eden riskler karşılığı, %95'i aşan oranın brüt kazanılmamış primler karşılığı ile çarpılması sonucunda bulunan tutar brüt devam eden riskler karşılığı olarak hesaplanır. Brüt tutar ile net tutar arasındaki fark ise reasürör payı olarak dikkate alınır. 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla yapılan devam eden riskler karşılığı hesaplaması için belirlenen beklenen hasar prim oranının tespitinde kullanılan açılış muallak hasar karşılığı tutarı cari dönem ile tutarlı bir şekilde yeniden belirlenmiştir.

Muallak hasar ve tazminat karşılığı

Grup sigorta şirketleri, tahakkuk etmiş ve hesaben tespit edilmiş ancak daha önceki hesap dönemlerinde veya cari hesap döneminde fiilen ödenmemiş tazminat bedelleri veya bu bedel hesaplanamamış ise tahmini bedelleri ile gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelleri için muallak tazminat karşılığı ayırmaktadır. Muallak hasar karşılığı eksper raporlarına veya sigortalı ile eksperin değerlendirmelerine uygun olarak belirlenmekte olup ilgili hesaplamalarda 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla rücu, sovtaj ve benzeri gelir kalemleri tenzil edilmemektedir.

Tahakkuk etmiş ve hesaben tespit edilmiş muallak tazminat karşılığı ile içeriği ve uygulama esasları 31 Aralık 2010 tarihinden itibaren geçerli olan 20 Eylül 2010 tarih ve 2010/12 sayılı "Aktüeryal Zincirleme Merdiven Metoduna İlişkin Genelge" ("Genelge") ve ilgili düzenlemeler çerçevesinde belirlenmiş olan aktüeryal zincirleme merdiven yöntemleri kullanılarak bulunan tutar arasındaki fark gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedeli olarak muhasebeleştirilmektedir.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 *Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)*

2.3.23 Sigorta teknik karşılıkları (devamı)

Hayat kar payı ve matematik karşılıkları

Hayat branşı matematik karşılığı, aktüeryal matematik karşılıkları (Hazine Müsteşarlığı tarafından onaylı tarifeler ile belirlenmiş teknik faiz oranı kadar asgari gelir garantisi bulunan ve bir yıldan uzun süreli risk teminatı içeren) ve kar payı karşılıklarından oluşmakta olup, Şirket’in hayat sigortası branşında sigortalılara yükümlülüklerini göstermektedir.

Hayat matematik karşılıkları, hayat branşı ile iştigal eden sigorta şirketlerinin gelecekte vadesi geldiği zaman ödemeyi garanti ettikleri tazminatlar için ayırdıkları karşılıktır. Sigortacılık Kanun’na göre Grup’un hayat branşında akdedilen hayat sigorta sözleşmeleri uyarınca tahsil edilen safi primlerden idare ve tahsil masrafları, ölüm (mortalite) risk primi ve komisyonlarının indirilmesi sonucu kalan tutar hayat matematik karşılığı olarak ayrılmaktadır. Matematik karşılıklarının hesaplanması yurtdışında hazırlanan ölüm istatistikleri dikkate alınarak Türk Sigorta şirketleri için geçerli olan cari tablolar kullanılarak yapılmaktadır. Bu karşılıkların yatırımlara dönüşmesi sonucu elde edilen gelirler için kar payı karşılığı ayrılmaktadır.

2.3.24 Kiralama işlemleri

2.3.24.1 Grup - kiracı olarak

Finansal kiralama

Finansal kiralama işlemine konu olan varlıklar, Grup’un kiracı olduğu durumda ilgili varlığın makul değeri ile asgari kira ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı üzerinden varlıklarda “maddi varlıklar” hesabında söz konusu kiralama işlemlerinden kaynaklanan borçlar ise yükümlülüklerde “finansal kiralama borçları” hesabında gösterilmektedir.

Finansal kiralama borçları, ilgili maddi varlığın satın alma değeri üzerinden finansal tablolara yansıtılır. Kira sözleşmesinden doğan faiz ödemeleri ise, kira dönemi boyunca kar veya zarar tablosunda gider olarak gösterilir.

Faaliyet kiralaması

Mülkiyete ait risk ve getirilerin önemli bir kısmının kiralayana ait olduğu kiralama işlemi, faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır. Faaliyet kiralamaları olarak (kiralayandan alınan teşvikler düşüldükten sonra) yapılan ödemeler, kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gider olarak kaydedilir.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.3.24.2 Grup - kiralayan olarak

Finansal kiralama

Finansal kiralama konusu varlık net kira yatırımı tutarına eşit bir alacak olarak konsolide finansal tablolara kaydedilir. Brüt finansal kiralama alacaklarıyla, finansal kiralama alacaklarının bugünkü değeri arasındaki fark, ertelenmiş finansman geliri olarak tanımlanır. İşlem günündeki ertelenmiş finansal gelirlerin toplamı olan kira geliri, kiralamanın vadesi boyunca, finansal kiralama kapsamındaki net yatırımına sabit bir dönemsel getiri oranı yaratacak şekilde konsolide kar veya zarar tablosuyla ilişkilendirilir.

Faaliyet kiralaması

Faaliyet kiralamasında, kiralanan varlıklar, konsolide bilançoda maddi varlıklar altında sınıflandırılır ve elde edilen kira gelirleri kiralama dönemi süresince, eşit tutarlarda konsolide kar veya zarar tablosuna yansıtılır. Kira geliri kira dönemi boyunca doğrusal olarak konsolide kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır.

Koşullu kiralar oluştukları dönemde gider olarak kaydedilir.

2.3.25 Hasılat

Bankacılık

Tüm faiz haddine sahip finansal varlıklar ile ilgili faiz gelir ve giderleri, yönetimin tahmini ve yorumu doğrultusunda tahsilatın şüpheli hale geldiği duruma kadar, tahakkuk esasına göre kar veya zarar tablosu ile ilişkilendirilir. Faiz geliri sabit getirili menkul kıymetlerin kupon ödemelerini ve hazine bonolarının tahakkuk eden faiz getirilerini içermektedir (Dipnot 4.f.i).

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

Sigortacılık

Hayat:

Prim gelirleri hayat, sağlık ve ferdi kaza branşlarında dönem içinde tanzim edilmiş poliçelerden iptaller, reasürere verilen primler ve cari rizikolar karşılığının düşülmesinden sonra kalan net tutarı ifade etmektedir (Dipnot 4.f.ii).

Elementer Sigortalar:

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

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.3.25 Hasılat (devamı)

Diğer bölümler

Gelirler, teslimatın gerçekleşmesi, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik faydaların Grup’a akmasının muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin makul değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Net satışlar, malların satış tutarından mal satışlarından iade, indirim, komisyonların ve satış ile ilgili vergilerin düşülmesi suretiyle gösterilmiştir. Grup’un satışlarını vadeli yapması ve vade boyunca faiz almaması veya piyasa faizinin daha altında bir faiz haddini uygulaması ve böylelikle işlemin etkin bir finansman unsuru içeriyor olması durumunda, satışın karşılığının makul değeri, alacakların bugünkü değerine iskonto edilmesi suretiyle bulunur. Alacakların nominal değeri ile bu şekilde bulunan makul değer arasındaki fark, faiz geliri olarak “Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi”ne göre ilgili dönemlere yansıtılır.

2.3.26 Pay başına kazanç

Pay başına kazanç net dönem karından adi hisse senedi sahiplerine isabet eden kısmın dönem içindeki ağırlıklı ortalama adi hisse senedi sayısına bölünmesiyle hesaplanır. Detayları Dipnot 33’te açıklandığı gibi Holding pay başına kazanç hesaplamalarını “Pay Başına Kazanç” (“TMS 33”) uyarınca yapmaktadır.

Konsolide kar veya zarar tablosunda belirtilen pay başına kazanç, net karın, yıl boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur.

Türkiye’de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip “bedelsiz hisse” dağıtımları, pay başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunur.

2.3.27 Dövizli işlemler

Fonksiyonel para birimi

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

Dövizli işlemler ve bakiyeler

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

**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.3.27 Dövizli işlemler (devamı)

Yabancı Grup şirketleri

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

2.3.28 İşletme birleşmeleri

İşletme satın alımları, satın alım yöntemi kullanılarak, muhasebeleştirilir. Bir işletme birleşmesinde transfer edilen bedel, gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür; transfer edilen bedel, edinen işletme tarafından transfer edilen varlıkların birleşme tarihindeki gerçeğe uygun değerlerinin, edinen işletme tarafından edinilen işletmenin önceki sahiplerine karşı üstlenilen borçların ve edinen işletme tarafından çıkarılan özkaynak paylarının toplamı olarak hesaplanır. Satın alıma ilişkin maliyetler genellikle oluştukları anda gider olarak muhasebeleştirilir.

Satın alınan tanımlanabilir varlıklar ile üstlenilen yükümlülükler, satın alım tarihinde gerçeğe uygun değerleri üzerinden muhasebeleştirilir. Aşağıda belirtilenler bu şekilde muhasebeleştirilmez:

- Ertelenmiş vergi varlıkları ya da yükümlülükleri veya çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin varlık ya da yükümlülükler, sırasıyla, TMS 12 *Gelir Vergisi* ve TMS 19 *Çalışanlara Sağlanan Faydalar* standartları uyarınca hesaplanarak, muhasebeleştirilir;
- Satın alınan işletmenin hisse bazlı ödeme anlaşmaları ya da Grup'un satın alınan işletmenin hisse bazlı ödeme anlaşmalarının yerine geçmesi amacıyla imzaladığı hisse bazlı ödeme anlaşmaları ile ilişkili yükümlülükler ya da özkaynak araçları, satın alım tarihinde TFRS 2 *Hisse Bazlı Ödeme Anlaşmaları* standardı uyarınca muhasebeleştirilir; ve
- TFRS 5 *Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler* standardı uyarınca satış amaçlı elde tutulan olarak sınıflandırılan varlıklar (ya da elden çıkarma grupları) TFRS 5'te belirtilen kurallara göre muhasebeleştirilir.

Şerefiye, satın alım için transfer edilen bedelin, satın alınan işletmedeki varsa kontrol gücü olmayan payların ve, varsa, aşamalı olarak gerçekleşen bir işletme birleşmesinde edinen işletmenin daha önceden elinde bulundurduğu edinilen işletmedeki özkaynak paylarının gerçeğe uygun değeri toplamının, satın alınan işletmenin satın alma tarihinde tanımlanabilen varlıklarının ve üstlenilen tanımlanabilir yükümlülüklerinin net tutarını aşan tutar olarak hesaplanır. Yeniden değerlendirme sonrasında satın alınan işletmenin satın alma tarihinde tanımlanabilen varlıklarının ve üstlenilen tanımlanabilir yükümlülüklerinin net tutarının, devredilen satın alma bedelinin, satın alınan işletmedeki kontrol gücü olmayan payların ve, varsa, satın alma öncesinde satın alınan işletmedeki payların gerçeğe uygun değeri toplamını aşması durumunda, bu tutar pazarlıklı satın almadan kaynaklanan kazanç olarak doğrudan kar/zarar içinde muhasebeleştirilir.

**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.3.28 İşletme birleşmeleri (devamı)

Hissedar paylarını temsil eden ve sahiplerine tasfiye durumunda işletmenin net varlıklarının belli bir oranda pay hakkını veren kontrol gücü olmayan paylar, ilk olarak ya gerçeğe uygun değerleri üzerinden ya da satın alınan işletmenin tanımlanabilir net varlıklarının kontrol gücü olmayan paylar oranında muhasebeleştirilen tutarları üzerinden ölçülür. Ölçüm esası, her bir işleme göre belirlenir. Diğer kontrol gücü olmayan pay türleri gerçeğe uygun değere göre ya da, uygulanabilir olduğu durumlarda, bir başka TFRS standardında belirtilen yöntemler uyarınca ölçülür.

Bir işletme birleşmesinde Grup tarafından transfer edilen bedelin, koşullu bedeli de içerdiği durumlarda, koşullu bedel satın alım tarihindeki gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülür ve işletme birleşmesinde transfer edilen bedele dahil edilir. Ölçme dönemi içerisinde ortaya çıkan ek bilgilerin sonucunda koşullu bedelin gerçeğe uygun değerinde düzeltme yapılması gerekiyorsa, bu düzeltme şerefiyeden geçmişe dönük olarak düzeltilir. Ölçme dönemi, birleşme tarihinden sonraki, edinen işletmenin işletme birleşmesinde muhasebeleştirdiği geçici tutarları düzelttebildiği dönemdir. Bu dönem satın alım tarihinden itibaren 1 yıldan fazla olamaz.

Ölçme dönemi düzeltmeleri olarak nitelendirilmeyen koşullu bedelin gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler için uygulanan sonraki muhasebeleştirme işlemleri, koşullu bedel için yapılan sınıflandırma şekline göre değişir. Özkaynak olarak sınıflandırılmış koşullu bedel yeniden ölçülmez ve buna ilişkin sonradan yapılan ödeme, özkaynak içerisinde muhasebeleştirilir. Varlık ya da borç olarak sınıflandırılan koşullu bedelin Finansal araç niteliğinde olması ve TMS 39 *Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçüm* standardı kapsamında bulunması durumunda, söz konusu koşullu bedel gerçeğe uygun değerinden ölçülür ve değişiklikten kaynaklanan kazanç ya da kayıp, kâr veya zararda ya da diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir. TMS 39 kapsamında olmayanlar ise, TMS 37 *Karşılıklar* uyarınca muhasebeleştirilir.

Aşamalı olarak gerçekleşen bir işletme birleşmesinde Grup'un satın alınan işletmede önceden sahip olduğu özkaynak payı gerçeğe uygun değere getirmek için satın alım tarihinde (yani Grup'un kontrolü ele aldığı tarihte) yeniden ölçülür ve, varsa, ortaya çıkan kazanç/zarar kar/zarar içinde muhasebeleştirilir. Satın alım tarihi öncesinde diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilen satın alınan işletmenin payından kaynaklanan tutarlar, söz konusu payların elden çıkarıldığı varsayımı altında kar/zarara aktarılır.

İşletme birleşmesi ile ilgili satın alma muhasebesinin birleşmenin gerçekleştiği raporlama tarihinin sonunda tamamlanamadığı durumlarda, Grup muhasebeleştirme işleminin tamamlanamadığı kalemler için geçici tutarlar raporlar. Bu geçici raporlanan tutarlar, ölçüm döneminde düzeltilir ya da satın alım tarihinde muhasebeleştirilen tutarlar üzerinde etkisi olabilecek ve bu tarihte ortaya çıkan olaylar ve durumlar ile ilgili olarak elde edilen yeni bilgileri yansıtmak amacıyla fazladan varlık veya yükümlülük muhasebeleştirilir.

**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.3.28 İşletme birleşmeleri (devamı)

Kontrol gücü olmayan pay sahipleri ile yapılan kısmi hisse alış - satış işlemleri

Grup, kontrol gücü olmayan pay sahipleri ile gerçekleştirdiği hali hazırda kontrol etmekte olduğu ortaklıklara ait hisselerin alış ve satış işlemlerini Grup'un özkaynak sahipleri arasındaki işlemler olarak değerlendirmektedir. Buna bağlı olarak, kontrol gücü olmayan paylardan ilave hisse alış işlemlerinde, elde etme maliyeti ile ortaklığın satın alınan payı nispetindeki net varlıklarının kayıtlı değeri arasındaki fark özkaynak içerisinde muhasebeleştirilir. Kontrol gücü olmayan pay sahiplerine hisse satış işlemlerinde ise, satış bedeli ile ortaklığın satılan payı nispetindeki net varlıklarının kayıtlı değeri arasındaki fark sonucu oluşan kayıp veya kazançlar SPK tarafından zorunlu kılınan şablonda özkaynak kalemleri içerisinde bu işlemler sonucunda oluşan kayıp veya kazançlar için ayrı bir başlık olmaması sebebiyle geçmiş yıllar karları hesabı altında özkaynakta muhasebeleştirilir.

2.3.29 Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması

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

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

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

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

**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN 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 KGG Türkiye Muhasebe 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 kar veya zarar 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

1 Ocak 2014 - 31 Aralık 2014 ara dönemi içinde gerçekleşen alımlar

Bulunmamaktadır.

1 Ocak 2013 - 31 Aralık 2013 ara dönemi içinde gerçekleşen alımlar

Grup portföyünde daha önce %38,78 oranında yer alan Carrefoursa ortaklık payı Carrefour Nederland B.V ile 30 Nisan 2013 tarihinde imzalanan "Hisse Devir Anlaşması" sonrası %12 oranında artarak %50,79'a ulaşmıştır. Carrefour Nederland B.V.'nin payı ise %58,19 iken %46,19 olmuştur. Temmuz 2013 itibarıyla hukuki süreç tamamlanmış olup, resmi hisse devri gerçekleşmiştir. Hisse bedeli nakit olarak ödenmiştir. Bu hisse alımı neticesinde, Carrefoursa'nın kontrolü Sabancı Holding'e geçmiş olup daha önce iş ortaklığı olarak konsolide edilen Şirket 1 Temmuz 2013 tarihinden itibaren bağlı ortaklık olarak konsolide edilmeye başlanmıştır. Carrefoursa'nın sermayesini temsil eden payların %12'sinin satın alınması sonucunda; Sermaye Piyasası Kurulu'nun "Çağrı Yoluyla Ortaklık Paylarının Toplanmasına İlişkin Esaslar" hakkında Seri: IV No:44 sayılı Tebliğ'inin 17'nci maddesi uyarınca ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 26 Eylül 2013 tarihli 29833736 - 110.05.01-2827 sayılı izni çerçevesinde CARFA ve CARFB sahibi diğer ortaklarının sahip oldukları payların, H.Ö. Sabancı Holding A.Ş. tarafından satın alınması için yapılan çağrı işleminin neticesinde ortaklık oranı %50,93'e yükselmiştir. Hisse devri sonrasında Carrefoursa'nın kontrolü Sabancı Holding'e geçmiş olup 1 Temmuz 2013 tarihi itibarıyla %50,93 oranında bağlı ortaklık olarak konsolide edilmiş ve %49,07 oranına denk gelen 504.107 TL tutarında "kontrol gücü olmayan paylar" özkaynaklar altında muhasebeleştirilmiştir. Kontrol gücü sahip olma öncesinde %38,78 oranında hisseye sahip olduğu için 30 Haziran 2013 dönemine ilişkin olarak Şirket'in net zararı "özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların karlarından paylar" hesabı içinde 16.479 TL zarar olarak muhasebeleştirilmiştir.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 3 - İŞLETME BİRLEŞMELERİ (Devamı)

TFRS 3 "İşletme Birleşmeleri" uyarınca işlem sonucu hesaplanan şerefiye ve şirket değeri detayları aşağıdaki gibidir:

Transfer edilen bedel	141.000
Önceden elde bulunan hisselerin gerçeğe uygun değeri	455.665
Kontrol gücü olmayan paylar	504.107
	1.100.772
30 Haziran 2013 itibarıyla Carrefoursa'nın kayıtlı değeri	739.982
Şerefiye	360.790

Grup'un iş ortaklıklarından Enerjisa Elektrik Dağıtım A.Ş., T.C. Başbakanlık Özelleştirme İdaresi Başkanlığı Türkiye Elektrik Dağıtım A.Ş.'ye ait olan İstanbul Anadolu Yakası Elektrik Dağıtım A.Ş. (AYEDAŞ) ve Toroslar Elektrik Dağıtım A.Ş. (TOROSLAR)'ın özelleştirme ihalelerinde sırasıyla 1 milyar 227 milyon ABD Doları ve 1 milyar 725 milyon ABD Doları ile en yüksek teklifi vererek her iki ihaleyi de kazanmıştır.

31 Temmuz 2013 tarihi itibarıyla AYEDAŞ dağıtım bölgesi ile ilgili hukuki işlemler tamamlanmış olup hisse devir sözleşmesi imzalanmıştır.

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla TOROSLAR dağıtım bölgesi için de tüm hukuki süreç tamamlanmış olup, hisse devir sözleşmesi imzalanmıştır.

Enerjisa Elektrik Dağıtım A.Ş. Grup'un iş ortaklıklarından Enerjisa Enerji bünyesinde olduğu için özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirilmiştir. Bu nedenle, devralınan toplam varlık, yükümlülük ve şerefiye kalemleri Grup'un konsolide bilançosunda sahip olunan net varlık değerleri ile özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımlar kaleminde yer almaktadır.

TFRS 3 "İşletme Birleşmeleri" uyarınca satın alınan tanımlanabilir varlıklar ile devralınan yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

Ayedaş Dağıtım Bölgesi:

	Gerçeğe uygun değer
Toplam dönen varlıklar	504.825
Toplam duran varlıklar	2.175.783
Toplam yükümlülükler	(1.210.220)
Net varlıkların makul değeri	1.470.388
Ödenen nakit ve nakit benzerleri	2.363.448
Şerefiye	893.060

Toroslar Dağıtım Bölgesi:

	Gerçeğe uygun değer
Toplam dönen varlıklar	996.221
Toplam duran varlıklar	3.353.621
Toplam yükümlülükler	(1.941.286)
Net varlıkların makul değeri	2.408.556
Ödenen nakit ve nakit benzerleri	3.512.721
Şerefiye	1.104.165

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 4 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

2.1.2. maddesinde belirtilen Konsolidasyon Esaslarına İlişkin Değişikler sebebiyle Grup Bölümlere Göre Raporlama analizini ilgili bölümde açıklanan esaslara göre yeniden düzenlemiştir. Bu kapsamda Grup portföyünde yer alan İş Ortaklıklarına ait finansal tabloların özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilmesinden dolayı Holding üst yönetimi bölümler bazında satış ve faaliyet karı analizlerini hem konsolide seviyede hem de şirketlerin performansları üzerinden gerçekleştirmektedir. Net kara ilişkin analizler ise konsolide net kar üzerinden gerçekleştirilmektedir. Aşağıda yer alan bölümlere göre raporlama detaylarında yer alan kombine verilerde, şirketlerin iştirak türü ve sahiplik oranları dikkate alınmaksızın ilgili bölümde yer alan tüm şirketlerin performans toplamaları yansıtılmaktadır.

Holding üst yönetimi, faaliyet bölümlerinin performanslarını FAVÖK (Faiz, vergi, esas faaliyetlerden diğer gelir ve giderler kapsamındaki faiz, kur farkı ve vade farkı gelir/giderleri, amortisman ve itfa payları öncesi kar) ile takip etmektedir. Grup yönetimi bölümlere göre raporlamanın gerekliliklerine ek olarak bazı finansal tablo okuyucularının yaptığı analizlerde bu verileri kullanabileceğinden yola çıkarak bölümlere göre raporlama dipnotlarında bu bilgiye yer vermiştir.

a) Grup dışından sağlanan gelirler (Konsolide):

	1 Ocak - 31 Aralık 2014	1 Ocak - 31 Aralık 2013
Finans / Bankacılık	16.918.975	14.595.256
Sanayi	3.210.287	3.073.534
Perakendecilik	6.130.414	4.348.027
Çimento	1.094.299	953.665
Diğer	82.510	82.258
Toplam (*)	27.436.485	23.052.740

(*) Konsolide kar veya zarar tablosundaki gelir kalemine ilişkin dağılımı ifade etmektedir.

b) Bölüm varlıkları (Konsolide):

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Finans / Bankacılık	216.569.579	193.709.430
Sanayi	3.055.376	3.679.868
Perakende	2.904.392	2.725.550
Çimento	1.347.850	1.323.596
Diğer	1.187.968	1.028.150
Bölüm varlıkları (*)	225.065.165	202.466.594
Satış amacıyla elde tutulan varlıklar (Dipnot 22)	681.276	29.968
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar (Dipnot 12)	5.486.817	4.960.899
Bölümlerle ilişkilendirilmeyen varlıklar	420.637	436.550
Eksi: bölümler arası düzeltmeler ve sınıflandırmalar	(1.127.340)	(1.323.192)
Konsolide finansal tablolara göre toplam varlıklar	230.526.555	206.570.819

(*) Bölüm varlıkları genel olarak konsolide bilançoda yer alan faaliyet ile ilgili varlıklardan oluşmaktadır.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN 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)

c) Bölüm yükümlülükleri (Konsolide):

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Finans / Bankacılık	189.873.567	171.263.563
Sanayi	1.619.647	2.095.004
Perakende	1.688.268	1.557.034
Çimento	274.268	279.059
Diğer	519.835	472.396
Bölüm yükümlülükleri (*)	193.975.585	175.667.056
Satış amacıyla elde tutulan varlıklar ile ilişkilendirilen yükümlülükler (Dipnot 22)	349.554	-
Bölümlerle ilişkilendirilmeyen yükümlülükler	468.565	211.835
Eksi: bölümler arası düzeltmeler ve sınıflandırmalar	(1.125.029)	(1.322.729)
Konsolide finansal tablolara göre toplam yükümlülükler	193.668.675	174.556.162

(*) Bölüm yükümlülükleri genel olarak konsolide bilançoda yer alan faaliyetle ilgili yükümlülükleri içermektedir.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN 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) Bölümler bazında ana bilanço kalemleri:

i) Bankacılık:

	Kombine(*) 31 Aralık 2014	Konsolide(**) 31 Aralık 2014	Kombine(*) 31 Aralık 2013	Konsolide(**) 31 Aralık 2013
Nakit ve nakit benzerleri	7.386.362	7.386.362	5.407.668	5.407.668
Finansal yatırımlar	48.510.984	48.510.984	47.410.968	47.410.968
Türev araçlar	1.695.280	1.695.280	2.397.047	2.397.047
Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası hesabı	18.917.875	18.917.875	16.690.681	16.690.681
Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar	137.722.442	137.722.442	119.530.903	119.530.903
Maddi duran varlıklar	861.644	861.644	849.510	849.510
Maddi olmayan duran varlıklar	229.004	229.004	162.215	162.215
Diğer alacak ve varlıklar(***)	1.245.988	1.245.988	1.260.438	1.260.438
Toplam bölüm varlıkları	216.569.579	216.569.579	193.709.430	193.709.430
Finansal borçlar	32.251.507	32.251.507	28.957.596	28.957.596
Finans sektörü faaliyetlerinden borçlar	150.945.357	150.945.357	135.595.588	135.595.588
Türev araçlar	1.313.165	1.313.165	1.242.558	1.242.558
Diğer borçlar ve yükümlülükler(***)	5.363.538	5.363.538	5.467.821	5.467.821
Toplam bölüm yükümlülükleri	189.873.567	189.873.567	171.263.563	171.263.563

(*) Kombine veriler, ilgili bölümlere bağlı şirketlerin kendi finansal sonuçlarının toplamını ifade etmektedir.

(**) Konsolide veriler, ilgili bölümlere bağlı şirketlerin Holding sahiplik oranı dikkate alınarak hesaplanmış eliminasyon öncesi finansal sonuçlarının toplamını ifade etmektedir.

(***) Diğer alacak ve varlıklar ile diğer borçlar ve yükümlülükler kalemi ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükler kalemini içermemektedir. Bu kalemler bölümlerle ilişkilendirilmeyen varlık ve yükümlülüklerde yer almaktadır.

Bankacılık bölümü Akbank'ın sonuçlarını içermektedir. Akbank'ın finansal tabloları üzerinden hesaplanan birikmiş kontrol gücü olmayan payları 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla 15.851.364 TL'dir (31 Aralık 2013: 13.472.181).

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN 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) Bölümler bazında ana bilanço kalemleri (devamı):

ii) Sigortacılık:

	Kombine(*)	Konsolide(**)	Kombine(*)	Konsolide(**)
	31 Aralık 2014	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013	31 Aralık 2013
Nakit ve nakit benzerleri	1.148.748	-	1.144.926	-
Finansal yatırımlar	711.620	-	594.090	-
Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar	443.009	-	432.541	-
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımlar (Dipnot 12)	-	305.932	-	298.133
Maddi duran varlıklar	30.694	-	16.950	-
Maddi olmayan duran varlıklar	53.490	-	30.505	-
Diğer alacak ve varlıklar(***)	766.369	-	607.981	-
Toplam bölüm varlıkları	3.153.930	305.932	2.826.993	298.133
Finans sektörü faaliyetlerinden borçlar	2.311.989	-	2.006.295	-
Diğer borçlar ve yükümlülükler(***)	122.355	-	85.071	-
Toplam bölüm yükümlülükleri	2.434.344	-	2.091.366	-

(*) Kombine veriler, ilgili bölümlere bağlı şirketlerin kendi finansal sonuçlarının toplamını ifade etmektedir.

(**) Konsolide veriler, ilgili bölümlere bağlı şirketlerin Holding sahiplik oranı dikkate alınarak hesaplanmış eliminasyon öncesi finansal sonuçlarının toplamını ifade etmektedir.

(***) Diğer alacak ve varlıklar ile diğer borçlar ve yükümlülükler kalemi ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükler kalemini içermemektedir. Bu kalemler bölümlerle ilişkilendirilmeyen varlık ve yükümlülüklerde yer almaktadır.

Sigortacılık bölümü Aksigorta ve Avivasa şirketlerinin sonuçlarını içermektedir.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN 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) Bölümler bazında ana bilanço kalemleri (devamı):

iii) Enerji:

	Kombine(*) 31 Aralık 2014	Konsolide(**) 31 Aralık 2014	Kombine(*) 31 Aralık 2013	Konsolide(**) 31 Aralık 2013
Nakit ve nakit benzerleri	208.504	-	865.113	-
Finansal yatırımlar	836	-	616	-
Ticari alacaklar	1.753.314	-	1.748.785	-
Stoklar	110.686	-	86.308	-
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımlar (Dipnot 12)	-	4.214.024	-	3.840.575
Maddi duran varlıklar	9.258.100	-	8.523.690	-
Maddi olmayan duran varlıklar	6.362.236	-	6.584.804	-
Diğer alacak ve varlıklar(***)	5.954.282	-	4.821.929	-
Toplam bölüm varlıkları	23.647.958	4.214.024	22.631.245	3.840.575
Finansal borçlar	9.023.832	-	7.583.767	-
Özelleştirme idaresine borçlar	2.413.806	-	3.631.549	-
Ticari borçlar	1.209.009	-	1.303.460	-
Diğer borçlar ve yükümlülükler(***)	2.077.221	-	2.033.198	-
Toplam bölüm yükümlülükleri	14.723.868	-	14.551.974	-

(*) Kombine veriler, ilgili bölümlere bağlı şirketlerin kendi finansal sonuçlarının toplamını ifade etmektedir.

(**) Konsolide veriler, ilgili bölümlere bağlı şirketlerin Holding sahiplik oranı dikkate alınarak hesaplanmış eliminasyon öncesi finansal sonuçlarının toplamını ifade etmektedir.

(***) Diğer alacak ve varlıklar ile diğer borçlar ve yükümlülükler kalemi ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükler kalemini içermemektedir. Bu kalemler bölümlerle ilişkilendirilmeyen varlık ve yükümlülüklerde yer almaktadır.

Enerji bölümü Enerjisa Enerji A.Ş. ve bağlı ortaklıklarının sonuçlarını içermektedir.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN 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) Bölümler bazında ana bilanço kalemleri (devamı):

iv) Sanayi:

	Kombine(*)	Konsolide(**)	Kombine(*)	Konsolide(**)
	31 Aralık 2014	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013	31 Aralık 2013
Nakit ve nakit benzerleri	58.858	38.269	68.841	55.679
Finansal yatırımlar	85	85	10	10
Ticari alacaklar	1.326.886	801.839	1.417.586	961.417
Stoklar	1.056.780	742.827	1.277.315	996.182
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımlar (Dipnot 12)	317.465	581.173	229.450	477.475
Maddi duran varlıklar	1.708.540	1.125.169	1.802.319	1.281.287
Maddi olmayan duran varlıklar	179.767	139.418	136.318	102.191
Diğer alacak ve varlıklar(***)	1.033.454	886.043	419.130	313.071
Toplam bölüm varlıkları	5.681.835	4.314.823	5.350.969	4.187.312
Finansal borçlar	1.819.622	1.096.871	1.861.783	1.281.322
Ticari borçlar	551.337	342.450	762.209	571.923
Diğer borçlar ve yükümlülükler(***)	618.726	529.880	307.970	241.759
Toplam bölüm yükümlülükleri	2.989.685	1.969.201	2.931.962	2.095.004

(*) Kombine veriler, ilgili bölümlere bağlı şirketlerin kendi finansal sonuçlarının toplamını ifade etmektedir.

(**) Konsolide veriler, ilgili bölümlere bağlı şirketlerin Holding sahiplik oranı dikkate alınarak hesaplanmış eliminasyon öncesi finansal sonuçlarının toplamını ifade etmektedir.

(***) Diğer alacak ve varlıklar ile diğer borçlar ve yükümlülükler kalemi ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükler kalemini içermemektedir. Bu kalemler bölümlerle ilişkilendirilmeyen varlık ve yükümlülüklerde yer almaktadır.

Sanayi bölümü Kordsa, Temsa, Sasa, Yünsa, Brisa ve Philsa ve Philip Morrissa şirketlerinin sonuçlarını içermektedir.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN 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) Bölümler bazında ana bilanço kalemleri (devamı):

v) Perakende:

	Kombine(*) 31 Aralık 2014	Konsolide(**) 31 Aralık 2014	Kombine(*) 31 Aralık 2013	Konsolide(**) 31 Aralık 2013
Nakit ve nakit benzerleri	287.701	287.701	481.633	481.633
Ticari alacaklar	53.126	53.126	67.612	67.368
Stoklar	972.339	972.339	774.524	774.524
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	232.245	232.245	255.299	255.299
Maddi duran varlıklar	901.943	901.943	746.970	746.970
Maddi olmayan duran varlıklar	43.473	43.473	15.946	15.946
Diğer alacak ve varlıklar(***)	352.729	413.565	322.730	383.810
Toplam bölüm varlıkları	2.843.556	2.904.392	2.664.714	2.725.550
Finansal borçlar	84.532	84.532	27.146	27.146
Ticari borçlar	1.333.881	1.333.881	1.215.483	1.215.467
Diğer borçlar ve yükümlülükler(***)	269.854	269.854	314.405	314.421
Toplam bölüm yükümlülükleri	1.688.267	1.688.267	1.557.034	1.557.034

(*) Kombine veriler, ilgili bölümlere bağlı şirketlerin kendi finansal sonuçlarının toplamını ifade etmektedir.

(**) Konsolide veriler, ilgili bölümlere bağlı şirketlerin Holding sahiplik oranı dikkate alınarak hesaplanmış eliminasyon öncesi finansal sonuçlarının toplamını ifade etmektedir.

(***) Diğer alacak ve varlıklar ile diğer borçlar ve yükümlülükler kalemi ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükler kalemini içermemektedir. Bu kalemler bölümlerle ilişkilendirilmeyen varlık ve yükümlülüklerde yer almaktadır.

Perakende bölümü Teknosa ve Carrefoursa şirketlerinin sonuçlarını içermektedir.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN 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) Bölümler bazında ana bilanço kalemleri (devamı):

vi) Çimento:

	Kombine(*)	Konsolide(**)	Kombine(*)	Konsolide(**)
	31 Aralık 2014	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013	31 Aralık 2013
Nakit ve nakit benzerleri	65.612	57.917	56.888	44.901
Finansal yatırımlar	162.085	57	161.994	57
Ticari alacaklar	560.809	221.577	539.262	208.268
Stoklar	258.475	119.641	222.183	105.110
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımlar (Dipnot 12)	-	385.688	-	344.717
Maddi duran varlıklar	1.470.882	764.908	1.440.164	778.098
Maddi olmayan duran varlıklar	54.734	18.552	55.816	20.587
Diğer alacak ve varlıklar(***)	315.129	165.198	317.811	166.575
Toplam bölüm varlıkları	2.887.726	1.733.538	2.794.118	1.668.313
Finansal borçlar	203.971	105.676	302.113	123.002
Ticari borçlar	345.228	106.506	307.612	114.895
Diğer borçlar ve yükümlülükler(***)	115.382	62.086	92.189	41.162
Toplam bölüm yükümlülükleri	664.581	274.268	701.914	279.059

(*) Kombine veriler, ilgili bölümlere bağlı şirketlerin kendi finansal sonuçlarının toplamını ifade etmektedir.

(**) Konsolide veriler, ilgili bölümlere bağlı şirketlerin Holding sahiplik oranı dikkate alınarak hesaplanmış eliminasyon öncesi finansal sonuçlarının toplamını ifade etmektedir.

(***) Diğer alacak ve varlıklar ile diğer borçlar ve yükümlülükler kalemi ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükler kalemini içermemektedir. Bu kalemler bölümlerle ilişkilendirilmeyen varlık ve yükümlülüklerde yer almaktadır.

Çimento bölümü Çimsa ve Akçansa şirketlerinin sonuçlarını içermektedir.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN 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) Bölümler bazında ana bilanço kalemleri (devamı):

vii) Diğer:

	Kombine(*) 31 Aralık 2014	Konsolide(**) 31 Aralık 2014	Kombine(*) 31 Aralık 2013	Konsolide(**) 31 Aralık 2013
Nakit ve nakit benzerleri	665.661	665.661	478.027	478.027
Finansal yatırımlar	11.712.548	385	11.272.928	382
Ticari alacaklar	32.882	32.163	17.607	17.552
Stoklar	4.799	4.799	7.636	7.636
Maddi duran varlıklar	262.332	226.323	260.338	223.790
Maddi olmayan duran varlıklar	5.888	5.888	4.854	4.854
Diğer alacak ve varlıklar(***)	196.674	255.750	236.376	295.909
Toplam bölüm varlıkları	12.880.784	1.190.969	12.277.766	1.028.150
Finansal borçlar	349.725	349.725	250.320	250.320
Ticari borçlar	36.881	36.881	23.273	23.185
Diğer borçlar ve yükümlülükler(***)	133.229	133.229	124.327	198.891
Toplam bölüm yükümlülükleri	519.835	519.835	397.920	472.396

(*) Kombine veriler, ilgili bölümlere bağlı şirketlerin kendi finansal sonuçlarının toplamını ifade etmektedir.

(**) Konsolide veriler, ilgili bölümlere bağlı şirketlerin Holding sahiplik oranı dikkate alınarak hesaplanmış eliminasyon öncesi finansal sonuçlarının toplamını ifade etmektedir.

(***) Diğer alacak ve varlıklar ile diğer borçlar ve yükümlülükler kalemi ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükler kalemini içermemektedir. Bu kalemler bölümlerle ilişkilendirilmeyen varlık ve yükümlülüklerde yer almaktadır.

Diğer bölümü, Sabancı Holding A.Ş., Exsa, Tursa, AEO ve Bimsa şirketlerinin sonuçlarını içermektedir.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN 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) Ana kar veya zarar tablosu kalemleri konsolide mutabakatı:

	31 Aralık 2014			31 Aralık 2013		
	Eliminasyon Öncesi Bölümlerin Konsolide Pay Toplamları	Eliminasyon ve Konsolidasyon Düzeltilmeleri	Konsolide	Eliminasyon Öncesi Bölümlerin Konsolide Pay Toplamları	Eliminasyon ve Konsolidasyon Düzeltilmeleri	Konsolide
Toplam gelirler	27.519.170	(82.685)	27.436.485	23.092.923	(40.183)	23.052.740
Satılan malın maliyeti ve faiz, prim, komisyon ve diğer giderler	(17.515.274)	76.896	(17.438.378)	(14.005.297)	164.977	(13.840.320)
Genel yönetim giderleri	(4.456.553)	54.749	(4.401.804)	(3.889.563)	9.457	(3.880.106)
Satış, pazarlama ve dağıtım giderleri	(1.230.695)	1.351	(1.229.344)	(813.459)	761	(812.698)
Araştırma ve geliştirme giderleri	(4.533)	-	(4.533)	(10.462)	-	(10.462)
Esas faaliyetlerden diğer gelir/ (gider) - net	422.340	(17.535)	404.805	272.915	(109.940)	162.975
İş ortaklıklarının karlarındaki paylar	318.373	-	318.373	151.415	2	151.417
Faaliyet karı	5.052.828	32.777	5.085.604	4.798.472	25.074	4.823.546
Yatırım faaliyetlerinden gelir/(gider) -net	340.764	(51.433)	289.331	184.338	(149.415)	34.923
Finansman gideri öncesi faaliyet karı	5.393.592	(18.656)	5.374.935	4.982.810	(124.341)	4.858.469
Finansal gelir/(gider) –net	(155.424)	26.498	(128.926)	(181.068)	22.565	(158.503)
Vergi öncesi kar	5.238.168	7.842	5.246.009	4.801.742	(101.776)	4.699.966
Vergi	(972.223)	-	(972.223)	(947.271)	(1)	(947.272)
Durdurulan faaliyetler vergi sonrası dönem karı/(zararı)	77.073	-	77.073	(29.240)	121.197	91.957
Dönem Karı	4.343.018	7.842	4.350.859	3.825.231	19.420	3.844.651
Ana ortaklık payı net kar			2.079.114	-	-	1.731.396

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN 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) Bölümler bazında ana kar veya zarar tablosu kalemleri:

i) Bankacılık:

	Kombine(*) 31 Aralık 2014	Konsolide(**) 31 Aralık 2014	Kombine(*) 31 Aralık 2013	Konsolide(**) 31 Aralık 2013
Faiz, komisyon ve diğer gelirler	16.946.050	16.946.050	14.615.165	14.615.165
Faiz, komisyon ve diğer giderler	(9.145.763)	(9.145.763)	(7.075.504)	(7.075.504)
Genel yönetim giderleri	(3.987.196)	(3.987.196)	(3.574.073)	(3.574.073)
Esas faaliyetlerden diğer gelir/ (gider) –net	449.020	449.020	363.188	363.188
İş ortaklıklarının karlarındaki paylar	-	-	-	-
Faaliyet karı	4.262.111	4.262.111	4.328.776	4.328.776
Yatırım faaliyetlerinden gelir/(gider) –net	1.381	1.381	4.970	4.970
Finansman gideri öncesi faaliyet karı	4.263.492	4.263.492	4.333.746	4.333.746
Finansal gelir/(gider) –net	-	-	-	-
Vergi öncesi kar	4.263.492	4.263.492	4.333.746	4.333.746
Vergi	(873.216)	(873.216)	(889.214)	(889.214)
Net kar	3.390.276	3.390.276	3.444.532	3.444.532
Ana ortaklık payı net kar		1.382.213	-	1.404.336
FAVÖK	4.463.745	4.463.745	4.499.665	4.499.665

(*) Kombine veriler, ilgili bölümlere bağlı şirketlerin kendi finansal sonuçlarının toplamını ifade etmektedir.

(**) Konsolide veriler, ilgili bölümlere bağlı şirketlerin Holding sahiplik oranı dikkate alınarak hesaplanmış eliminasyon öncesi finansal sonuçlarının toplamını ifade etmektedir.

31 Aralık 2014 itibarıyla Akbank'ın kontrol gücü olmayan paylara ait net karı 2.008.063 TL'dir (31 Aralık 2013: 2.040.196 TL).

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN 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) Bölümler bazında ana kar veya zarar tablosu kalemleri (devamı):

ii) Sigortacılık:	Kombine(*) 31 Aralık 2014	Konsolide(**) 31 Aralık 2014	Kombine(*) 31 Aralık 2013	Konsolide(**) 31 Aralık 2013
Alınan primler	1.971.930	-	1.759.026	-
Prim, komisyon ve diğer giderler	(1.907.226)	-	(1.523.045)	-
Genel yönetim giderleri	(283.615)	-	(264.768)	-
Esas faaliyetlerden diğer gelir/ (gider) - net	286.051	-	240.251	-
İş ortaklıklarının karlarındaki paylar	-	41.350	-	88.018
Faaliyet karı	67.140	41.350	211.464	88.018
Yatırım faaliyetlerinden gelir/(gider) –net	28.743	-	88.771	-
Finansman gideri öncesi faaliyet karı	95.883	41.350	300.235	88.018
Finansal gelir/ (gider) –net	(14.826)	-	(31.981)	-
Vergi öncesi kar	81.057	41.350	268.254	88.018
Vergi	(10.363)	-	(47.048)	-
Net kar	70.694	41.350	221.206	88.018
Ana ortaklık payı net kar	-	41.350	-	88.018
FAVÖK	46.715		184.834	

Not: Grup'un iş ortaklarından Aksigorta geçmiş dönemlere ilişkin olarak karşılık hesaplamalarında değişiklik yapmıştır. Söz konusu değişiklik Aksigorta finansal tablolarında özkaynaklarda muhasebeleştirilmiş olup Grup konsolide kar veya zarar tablosunda cari dönemde giderleştirilmiştir (Kombine net kar etkisi 103.419 TL, konsolide net kar etkisi ise 37.230 TL'dir.)

(*) Kombine veriler, ilgili bölümlere bağlı şirketlerin kendi finansal sonuçlarının toplamını ifade etmektedir.

(**) Konsolide veriler, ilgili bölümlere bağlı şirketlerin Holding sahiplik oranı dikkate alınarak hesaplanmış eliminasyon öncesi finansal sonuçlarının toplamını ifade etmektedir.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN 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) Bölümler bazında ana kar veya zarar tablosu kalemleri (devamı):

iii) Enerji:	Kombine(*) 31 Aralık 2014	Konsolide(**) 31 Aralık 2014	Kombine(*) 31 Aralık 2013	Konsolide(**) 31 Aralık 2013
Satış gelirleri(net)	10.982.258	-	6.693.635	-
Satılan malın maliyeti	(9.451.135)	-	(5.754.426)	-
Genel yönetim giderleri	(1.120.720)	-	(594.751)	-
Satış, pazarlama ve dağıtım giderleri	-	-	(18.400)	-
Esas faaliyetlerden diğer gelir/ (gider) - net	35.815	-	(115.620)	-
İş ortaklıklarının karlarındaki paylar	-	(83.345)	-	(233.771)
Faaliyet karı	446.218	(83.345)	210.438	(233.771)
Yatırım faaliyetlerinden gelir/(gider) –net	-	-	-	-
Finansman gideri öncesi faaliyet karı	446.218	(83.345)	210.438	(233.771)
Finansal gelir/(gider) –net	(747.435)	-	(760.861)	-
Vergi öncesi kar	(301.217)	(83.345)	(550.423)	(233.771)
Vergi	134.527	-	82.881	-
Net kar	(166.690)	(83.345)	(467.542)	(233.771)
Ana ortaklık payı net kar		(83.345)	-	(233.771)
FAVÖK	833.696		463.972	

(*) Kombine veriler, ilgili bölümlere bağlı şirketlerin kendi finansal sonuçlarının toplamını ifade etmektedir.

(**) Konsolide veriler, ilgili bölümlere bağlı şirketlerin Holding sahiplik oranı dikkate alınarak hesaplanmış eliminasyon öncesi finansal sonuçlarının toplamını ifade etmektedir.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN 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) Bölümler bazında ana kar veya zarar tablosu kalemleri (devamı):

iv) Sanayi:

	Kombine(*) 31 Aralık 2014	Konsolide(**) 31 Aralık 2014	Kombine(*) 31 Aralık 2013	Konsolide(**) 31 Aralık 2013
Satış gelirleri(net)	4.903.799	3.210.300	4.567.952	3.073.984
Satılan malın maliyeti	(3.905.321)	(2.697.995)	(3.770.686)	(2.664.414)
Genel yönetim giderleri	(232.555)	(167.748)	(146.776)	(90.778)
Satış, pazarlama ve dağıtım giderleri	(338.204)	(165.019)	(314.084)	(165.940)
Araştırma ve geliştirme giderleri	(19.166)	(4.533)	(24.380)	(10.462)
Esas faaliyetlerden diğer gelir/ (gider) - net	48.603	19.273	134.784	102.798
İş ortaklıklarının karlarındaki paylar	185.751	267.117	191.398	254.381
Faaliyet karı	642.907	461.395	638.208	499.569
Yatırım faaliyetlerinden gelir/(gider) –net	85.989	86.273	23.395	22.839
Finansman gideri öncesi faaliyet karı	728.896	547.668	661.603	522.408
Finansal gelir/ (gider) –net	(117.657)	(65.494)	(175.615)	(124.200)
Vergi öncesi kar	611.239	482.174	485.988	398.208
Vergi	(41.136)	(15.995)	(38.183)	(28.280)
Durdurulan faaliyetler vergi sonrası dönem kar/(zararı)	77.073	77.073	2.158	2.158
Net kar	647.176	543.252	449.963	372.086
Ana ortaklık payı net kar	-	428.404		327.100
FAVÖK	818.083	556.387	712.712	516.411

(*) Kombine veriler, ilgili bölümlere bağlı şirketlerin kendi finansal sonuçlarının toplamını ifade etmektedir.

(**) Konsolide veriler, ilgili bölümlere bağlı şirketlerin Holding sahiplik oranı dikkate alınarak hesaplanmış eliminasyon öncesi finansal sonuçlarının toplamını ifade etmektedir.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN 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) Bölümler bazında ana kar veya zarar tablosu kalemleri (devamı):

v) Perakende:

	Kombine(*) 31 Aralık 2014	Konsolide(**) 31 Aralık 2014	Kombine(*) 31 Aralık 2013	Konsolide(**) 31 Aralık 2013
Satış gelirleri(net)	6.142.773	6.135.985	5.557.808	4.356.523
Satılan malın maliyeti	(4.808.729)	(4.801.941)	(4.385.223)	(3.472.771)
Genel yönetim giderleri	(153.844)	(153.844)	(126.962)	(90.292)
Satış, pazarlama ve dağıtım giderleri	(1.054.115)	(1.054.115)	(920.933)	(638.957)
Esas faaliyetlerden diğer gelir/ (gider) - net	(55.022)	(55.022)	(211.710)	(178.002)
İş ortaklıklarının karlarındaki paylar	-	-	-	(16.479)
Faaliyet karı	71.063	71.063	(87.020)	(39.978)
Yatırım faaliyetlerinden gelir/(gider) –net	76.541	76.541	6.948	6.948
Finansman gideri öncesi faaliyet karı	147.604	147.604	(80.072)	(33.030)
Finansal gelir/ (gider) –net	(44.452)	(44.452)	(25.731)	(27.220)
Vergi öncesi kar	103.152	103.152	(105.803)	(60.250)
Vergi	(22.393)	(22.393)	19.810	13.091
Durdurulan faaliyetler vergi sonrası dönem kar/(zararı)			(78.494)	(31.398)
Net kar	80.759	80.759	(164.487)	(78.557)
Ana ortaklık payı net kar		39.142	-	(64.722)
FAVÖK	231.945	231.945	10.861	29.253

(*) Kombine veriler, ilgili bölümlere bağlı şirketlerin kendi finansal sonuçlarının toplamını ifade etmektedir.

(**) Konsolide veriler, ilgili bölümlere bağlı şirketlerin Holding sahiplik oranı dikkate alınarak hesaplanmış eliminasyon öncesi finansal sonuçlarının toplamını ifade etmektedir.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN 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) Bölümler bazında ana kar veya zarar tablosu kalemleri (devamı):

vi) Çimento:	Kombine(*) 31 Aralık 2014	Konsolide(**) 31 Aralık 2014	Kombine(*) 31 Aralık 2013	Konsolide(**) 31 Aralık 2013
Satış gelirleri(net)	2.505.172	1.094.321	2.155.949	953.724
Satılan malın maliyeti	(1.786.509)	(767.283)	(1.664.278)	(726.629)
Genel yönetim giderleri	(110.116)	(58.559)	(88.886)	(42.880)
Satış, pazarlama ve dağıtım giderleri	(24.789)	(8.230)	(18.837)	(6.271)
Esas faaliyetlerden diğer gelir/ (gider) – net(***)	(19.261)	(17.140)	(2.193)	(4.513)
İş ortaklıklarının karlarındaki paylar	-	93.251	-	59.268
Faaliyet karı	564.497	336.360	381.755	232.699
Yatırım faaliyetlerinden gelir/(gider) – net	6.820	4.223	8.120	5.138
Finansman gideri öncesi faaliyet karı	571.317	340.583	389.875	237.837
Finansal gelir/ (gider) – net	(45.229)	(15.951)	(44.257)	(23.364)
Vergi öncesi kar	526.088	324.632	345.618	214.473
Vergi	(107.314)	(48.873)	(69.678)	(32.144)
Net kar	418.774	275.759	275.940	182.329
Ana ortaklık payı net kar	-	187.028	-	124.495
FAVÖK	686.012	394.896	486.629	279.629

(*) Kombine veriler, ilgili bölümlere bağlı şirketlerin kendi finansal sonuçlarının toplamını ifade etmektedir.

(**) Konsolide veriler, ilgili bölümlere bağlı şirketlerin Holding sahiplik oranı dikkate alınarak hesaplanmış eliminasyon öncesi finansal sonuçlarının toplamını ifade etmektedir.

(***) Çimsa’nın sahip olduğu Sabancı Holding hisselerinin 2013 yılı içerisinde piyasaya satışlarına ilişkin vergi sonrası net kar rakamları özkaynaklar altında muhasebeleştirildiği için yukarıdaki tabloda kombine ve konsolide sonuçlara dahil edilmemiştir.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN 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) Bölümler bazında ana kar veya zarar tablosu kalemleri (devamı):

vii) Diğer:

	Kombine(*) 31 Aralık 2014	Konsolide(**) 31 Aralık 2014	Kombine(*) 31 Aralık 2013	Konsolide(**) 31 Aralık 2013
Satış gelirleri(net)	765.534	132.514	742.504	93.527
Satılan malın maliyeti	(102.341)	(102.292)	(66.111)	(65.979)
Genel yönetim giderleri	(93.436)	(89.206)	(95.137)	(91.541)
Satış, pazarlama ve dağıtım giderleri	(3.331)	(3.331)	(2.291)	(2.291)
Esas faaliyetlerden diğer gelir/ (gider) – net(***)	37.599	26.208	(5.535)	(10.560)
İş ortaklıklarının karlarındaki paylar	-	-	-	-
Faaliyet karı	604.025	(36.107)	573.430	(76.844)
Yatırım faaliyetlerinden gelir/(gider) – net	172.346	172.346	122.346	144.461
Finansman gideri öncesi faaliyet karı	776.371	136.239	695.776	67.617
Finansal gelir/ (gider) – net	(29.527)	(29.527)	(6.284)	(6.284)
Vergi öncesi kar	746.844	106.712	689.492	61.333
Vergi	(11.746)	(11.746)	(10.725)	(10.725)
Net kar	735.098	94.966	678.767	50.608
Ana ortaklık payı net kar	-	84.324	-	85.945
FAVÖK	613.695	(27.580)	589.821	(61.603)

(*) Kombine veriler, ilgili bölümlere bağlı şirketlerin kendi finansal sonuçlarının toplamını ifade etmektedir.

(**) Konsolide veriler, ilgili bölümlere bağlı şirketlerin Holding sahiplik oranı dikkate alınarak hesaplanmış eliminasyon öncesi finansal sonuçlarının toplamını ifade etmektedir.

(***) Tursa'nın sahip olduğu Sabancı Holding hisseleri ile Exsa'nın sahip olduğu Sabancı Holding, Akbank ve Teknosa hisselerinin 2013 yılı içerisinde piyasaya satışlarına ilişkin vergi sonrası net karları özkaynaklar altında muhasebeleştirildiği için yukarıdaki tabloda kombine ve konsolide sonuçlara dahil değildir.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN 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) Ana ortaklık payı net kar/(zarar) detayı

Bölümler bazında düzeltilmiş ana ortaklık payı net kar/(zarar) detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Bankacılık	1.382.213	1.456.927
Sigortacılık	62.304	68.220
Sanayi	418.473	324.450
Çimento	188.965	124.495
Enerji	(83.345)	(149.406)
Perakende	(1.735)	(337)
Diğer	(46.374)	34.446
Toplam	1.920.501	1.858.795

Düzeltilmiş ana ortaklık payı net karın mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Raporlanabilir faaliyet bölümlerine ait düzeltilmiş net kar (Ana ortaklık payı)	1.920.501	1.858.795
Akbank Rekabet Kurumu cezası	-	(52.593)
Aksigorta gayrimenkul satış karı	1.382	26.192
Aksigorta Merter B.V. iştirak değer düşüş karşılığı	-	(6.394)
Carrefoursa yeniden yapılandırma ve diğer karşılık giderleri	-	(64.384)
Carrefoursa satın alımında elde bulundurulmuş hisselerin makul değer farkı	-	41.134
Diasa satış karı	-	84.841
Temsa gayrimenkul satış karı	9.888	9.080
Temsa dava karşılık gideri	(4.189)	-
Yünsa gayrimenkul satış karı	10.187	-
Enerjisa eski doğalgaz tesisleri değer düşüklüğü	-	(78.000)
Avivasa satış karı	127.000	-
Diğer	14.345	(87.275)
Net kar (Ana ortaklık payı)	2.079.114	1.731.396

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

h) Amortisman ve itfa payları, değer düşüklükleri ve yatırım harcamaları (Konsolide):

1 Ocak – 31 Aralık 2014

	Finans		Sanayi	Çimento	Enerji	Perakende	Diğer	Toplam
	Bankacılık	Sigorta						
Amortisman ve itfa payları	201.634	-	108.345	58.861	-	89.929	18.489	477.258
Maddi varlıklar ve yatırım amaçlı gayrimenkuller değer düşüklüğü / (iptali)	-	-	1.838	-	-	(6.633)	-	(4.795)
Yatırım harcamaları	283.810	-	268.342	64.429	-	317.551	23.821	957.953

1 Ocak – 31 Aralık 2013

	Finans		Sanayi	Çimento	Enerji	Perakende	Diğer	Toplam
	Bankacılık	Sigorta						
Amortisman ve itfa payları	170.889	-	109.143	59.525	-	56.805	15.755	412.117
Maddi varlıklar ve yatırım amaçlı gayrimenkuller değer düşüklüğü / (iptali)	-	-	-	-	-	21.549	364	21.913
Yatırım harcamaları	279.123	-	177.567	73.578	-	136.153	22.141	688.562

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

h) Amortisman ve itfa payları, değer düşüklükleri ve yatırım harcamaları (Kombine) (devamı):

1 Ocak – 31 Aralık 2014

	Finans		Sanayi	Çimento	Enerji	Perakende	Diğer	Toplam
	Bankacılık	Sigorta						
Amortisman ve itfa payları	201.634	9.223	206.836	124.082	426.783	89.929	19.633	1.078.120
Maddi varlıklar ve yatırım amaçlı gayrimenkuller değer düşüklüğü / (iptali)	-	-	1.838	-	-	(6.633)	-	(4.795)
Yatırım harcamaları	283.810	51.576	436.072	178.118	1.684.998	317.551	23.823	2.975.948

1 Ocak – 31 Aralık 2013

	Finans		Sanayi	Çimento	Enerji	Perakende	Diğer	Toplam
	Bankacılık	Sigorta						
Amortisman ve itfa payları	170.889	7.703	192.727	122.853	288.893	85.457	16.905	885.427
Maddi varlıklar ve yatırım amaçlı gayrimenkuller değer düşüklüğü / (iptali)	-	-	-	-	204.888	26.907	320	232.115
Yatırım harcamaları	279.123	21.119	288.132	162.064	2.825.558	179.655	22.141	3.777.792

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 5 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla hazır değerlerin detayı aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Kasa		
- Bankacılık	1.522.182	1.532.438
- Diğer şirketler	13.754	13.127
Banka - vadeli mevduat	1.973.242	265.715
Banka - vadesiz mevduat	3.305.943	3.753.081
Ters repo işlemlerinden alacaklar	700.215	-
Diğer hazır değerler	3.417	2.170
Toplam	7.518.753	5.566.531

ABD Doları, Avro ve TL cinsinden vadeli mevduatlar ve para piyasası plasmanlarının etkin faiz oranı sırasıyla yıllık ortalama %0,44 (31 Aralık 2013: %0,21), %0,09 (31 Aralık 2013: %0,12) ve %10,46'dır (31 Aralık 2013: %9,37).

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla vade analizi aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Vadesiz	4.845.295	5.566.531
3 aya kadar	2.673.458	-
Toplam	7.518.753	5.566.531

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla Grup'un off-shore nakit değerleri, değişken faizli bono ihraçlarına ilişkin ödeme hesapları ve bankalarda bulunan vadeli ve vadesiz mevduatları üzerinde toplam 2.671.711 TL tutarında blokaj bulunmaktadır (31 Aralık 2013: 2.968.616 TL).

DİPNOT 6 - FİNANSAL YATIRIMLAR

a) Alım satım amaçlı finansal yatırımlar:

Makul değer değişimleri kar veya zarar tablosuna yansıtılan finansal varlıkların detayı aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Hisse senetleri	68	58.377
Devlet tahvilleri	8.525	7.746
Eurobondlar	2.491	2.149
Diğer	43.880	56.468
Toplam	54.964	124.740

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 6 - FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

a) Alım satım amaçlı finansal yatırımlar (devamı):

ABD Doları, Avro ve TL cinsinden gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıkların etkin faiz oranları sırasıyla yıllık %4,13 (31 Aralık 2013: %3,92), %3,55 (31 Aralık 2013: %2,89) ve %10,46'dır (31 Aralık 2013: %%11,38). Grup'un finans sektöründeki faaliyetlerinden dolayı teminata verdiği alım satım amaçlı finansal varlıkları 5.820 TL'dir (31 Aralık 2013: 5.116 TL).

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıkların sözleşmede yer alan vade tarihlerine kalan sürelerine göre vade analizi aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
3 ile 12 ay arası	14.082	842
1 ile 5 yıl arası	37.988	16.865
5 yıldan fazla	2.826	47.653
Vadesiz	68	59.380
Toplam	54.964	124.740

Sözleşme ile belirlenen yeniden fiyatlandırma tarihine kalan süre:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
3 aya kadar	44.161	56.480
3 ile 12 ay arası	7.423	6.754
1 ile 5 yıl arası	723	823
5 yıldan fazla	2.589	2.298
Vadesiz	68	58.385
Toplam	54.964	124.740

Topluluk genelinde bankacılık dışında herhangi bir şirkette alım satım amaçlı finansal yatırım bulunmamaktadır.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 6 - FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

b) Satılmaya hazır finansal yatırımlar:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Borçlanma senetleri		
- Devlet tahvilleri	21.283.380	23.173.668
- Eurobondlar	11.154.528	6.917.457
- Yatırım fonları	289.909	248.690
- Diğer yabancı para cinsinden bonolar	4.863.528	2.813.847
Ara toplam	37.591.345	33.153.662
Hisse senetleri		
- Teşkilatlanmış piyasalarda işlem gören	90	91
- Teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmeyen	16.772	15.600
Ara toplam	16.862	15.691
Toplam satılmaya hazır finansal yatırımlar	37.608.207	33.169.353

ABD Doları, Avro ve Türk Lirası cinsinden borçlanma senetlerinin etkin faiz oranları sırasıyla yıllık %3,67 (31 Aralık 2013: %3,52), %3,68 (31 Aralık 2013: %3,75) ve %10,02'dir (31 Aralık 2013: %9,44). Grup'un repodan sağlanan fonlara konu satılmaya hazır finansal varlıkları 24.823.669 TL'dir (31 Aralık 2013: 19.534.511 TL). Grup'un finans sektöründeki faaliyetlerinden dolayı teminata verdiği satılmaya hazır finansal varlıkları 3.691.128 TL'dir (31 Aralık 2013: 3.919.373 TL). Riski sigorta poliçesi sahiplerine ait alım satım amaçlı finansal varlıklar bulunmamaktadır (31 Aralık 2013: 182.745 TL).

Grubun satılmaya hazır ve vadeye kadar elde tutulacak menkul kıymet portföylerinde 6 aylık reel kupon oranları vade boyunca sabit kalan, 5-10 yıl vadeli ve tüketici fiyatlarına ("TÜFE") endeksli devlet tahvilleri bulunmaktadır. Söz konusu kıymetler reel kupon oranları ve ihraç tarihindeki referans enflasyon endeksi ile tahmini enflasyon oranı dikkate alınarak hesaplanan endeks baz alınarak etkin faiz yöntemine göre değerlendirilmekte ve muhasebeleştirilmektedir. 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. Kullanılan tahmini enflasyon oranı, yıl içerisinde gerekli görüldüğünde güncellenmektedir.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 6 - FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

b) Satılmaya hazır finansal yatırımlar (devamı):

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla satılmaya hazır finansal yatırımların sözleşmede yer alan vade tarihlerine kalan sürelerine göre vade analizi aşağıda sunulmuştur.

	31 Aralık 2014			31 Aralık 2013		
	Bankacılık	Diğer şirketler	Toplam	Bankacılık	Diğer şirketler	Toplam
3 ile 12 ay arası	6.708.513	-	6.708.513	12.879.133	-	12.879.133
1 ile 5 yıl arası	10.104.763	-	10.104.763	7.261.650	-	7.261.650
5 yıldan fazla	20.488.160	-	20.488.160	12.764.190	-	12.764.190
Vadesiz	306.319	452	306.771	263.933	447	264.380
Toplam	37.607.755	452	37.608.207	33.168.906	447	33.169.353

Sözleşme ile belirlenen yeniden fiyatlandırma tarihine kalan süre:

	31 Aralık 2014			31 Aralık 2013		
	Bankacılık	Diğer şirketler	Toplam	Bankacılık	Diğer şirketler	Toplam
3 aya kadar	10.023.754	-	10.023.754	10.871.082	-	10.871.082
3 ile 12 ay arası	9.905.491	-	9.905.491	11.209.122	-	11.209.122
1 ile 5 yıl arası	9.508.929	-	9.508.929	3.811.264	-	3.811.264
5 yıldan fazla	7.863.262	-	7.863.262	7.013.505	-	7.013.505
Vadesiz	306.319	452	306.771	263.933	447	264.380
Toplam	37.607.755	452	37.608.207	33.168.906	447	33.169.353

c) Vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımlar:

Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıkların detayı aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Devlet tahvilleri	10.800.186	12.153.454
Toplam	10.800.186	12.153.454

ABD Doları, Avro ve Türk Lirası cinsinden borçlanma senetlerinin etkin faiz oranı sırasıyla yıllık %3,83 (31 Aralık 2013: %3,42), %3,69 (31 Aralık 2013: %3) ve %11,22 (31 Aralık 2013: %9,96). Grup'un repodan sağlanan fonlara konu vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıkları 7.291.113 TL'dir (31 Aralık 2013: 7.064.453TL). Grup'un finans sektöründeki faaliyetlerinden dolayı teminata verdiği vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıkları 2.154.116 TL'dir (31 Aralık 2013: 3.875.664 TL).

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 6 - FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

c) Vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımlar (devamı):

Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
1 Ocak bakiyesi	12.153.454	3.637.468
Alımlar (*)	6.480	9.969.319
Parasal varlıklarda meydana gelen kur farkları	145.662	172.740
İskonto edilmiş maliyetin değişiminden kaynaklanan ilaveler	302.080	162.081
Satış ve itfa yolu ile elden çıkarılanlar	(1.798.190)	(1.788.154)
Değer azalış karşılığı	(9.300)	-
Toplam	10.800.186	12.153.454

(*) Banka, önceki dönemde elde tutma niyetindeki değişiklik sebebiyle Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar portföyündeki 4.863.357 TL, 721.540 Bin Avro ve 1.092.397 Bin ABD Doları nominal değerindeki kamu borçlanma senedini "Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar" portföyüne sınıflamıştır. Sınıflama tarihi itibarıyla söz konusu menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerlerini ifade eden defter değerleri sırasıyla 5.398.459 TL, 815.927 Bin Avro ve 1.189.524 Bin ABD Doları olup bu tutarlar ilgili menkul kıymetlerin yeni maliyetleri olarak kabul edilmiştir. Sınıflanan menkul kıymetlerin daha önceden özkaynaklarda muhasebeleştirilmiş menkul değerler değerleme farkları, vadeye kadar elde tutulacak yatırımın kalan ömrü boyunca etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmektedir.

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 itibarıyla alım satım amaçlı, satılmaya hazır ve vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar için Bankacılık ve diğer sektörler bazında sözleşmede yer alan vade tarihlerine kalan süre aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014			31 Aralık 2013		
	Bankacılık	Diğer şirketler	Toplam	Bankacılık	Diğer şirketler	Toplam
3 ile 12 ay arası	899.533	75	899.608	1.776.715	-	1.776.715
1 ile 5 yıl arası	5.615.109	-	5.615.109	3.916.884	-	3.916.884
5 yıldan fazla	4.285.469	-	4.285.469	6.459.855	-	6.459.855
Toplam	10.800.111	75	10.800.186	12.153.454	-	12.153.454

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 itibarıyla menkul kıymetler, satılmaya hazır finansal varlıklar ve vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar için sözleşme ile belirlenen yeniden fiyatlama tarihine kalan süre aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014			31 Aralık 2013		
	Bankacılık	Diğer şirketler	Toplam	Bankacılık	Diğer şirketler	Toplam
3 aya kadar	2.910.231	-	2.910.231	4.499.278	-	4.499.278
3 ile 12 ay arası	1.421.534	75	1.421.609	1.265.436	-	1.265.436
1 ile 5 yıl arası	5.615.108	-	5.615.108	3.077.667	-	3.077.667
5 yıldan fazla	853.238	-	853.238	3.311.073	-	3.311.073
Toplam	10.800.111	75	10.800.186	12.153.454	-	12.153.454

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 6 - FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

d) Vadeli mevduatlar:

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla vadesi 3 aydan uzun mevduat TL ve Avro cinsinden olup sırasıyla 36.370 ve 11.782 TL'dir. Faiz oranları ise; %11,6 ve 3,55'dir. Üç aydan uzun vadeli mevduatların detayı aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
3 ile 12 ay arası	48.153	1.963.869
Toplam	48.153	1.963.869

DİPNOT 7 - FİNANSAL BORÇLAR

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

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Kısa vadeli	20.358.969	16.311.856
Uzun vadeli kısımların kısa vadeli kısmı	1.753.546	2.013.844
Toplam kısa vadeli	22.112.515	18.325.700

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

Uzun vadeli	11.605.585	11.905.902
Toplam	33.718.100	30.231.602

ABD Doları, Avro ve TL cinsinden alınan fonlar, banka kredileri ve ihraç edilen borç senetlerinin etkin faiz oranı sırasıyla yıllık %1,68 (31 Aralık 2013: %1,58), %1,17 (31 Aralık 2013: %1,19) ve %8,05'dir.(31 Aralık 2013: %7,70).

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla vade analizi aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
3 aya kadar	8.694.973	6.612.819
3 ile 12 ay arası	13.417.542	11.712.881
Kısa vadeli finansal borçlar ve uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısmı	22.112.515	18.325.700
1 ile 5 yıl arası	8.403.244	10.535.757
5 yıldan fazla	3.202.341	1.370.145
Uzun vadeli finansal borçlar	11.605.585	11.905.902
Toplam finansal borçlar	33.718.100	30.231.602

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 7 - FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle uzun vadeli finansal borçların geri ödeme planları aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
2015	3.788.096	6.354.895
2016	2.213.755	1.082.645
2017	1.935.632	1.779.555
2018	465.761	1.318.662
2020 ve sonrası	3.202.341	1.370.145
Toplam	11.605.585	11.905.902

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle kredilerin sözleşme ile belirlenen yeniden fiyatlama tarihine kalan süre:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
3 aya kadar	18.632.708	15.574.420
3 ile 12 ay arası	7.696.157	7.032.834
1 ile 5 yıl arası	4.878.414	6.462.417
5 yıldan fazla	2.510.821	1.161.931
Toplam	33.718.100	30.231.602

31 Aralık 2014 tarihi itibariyle mevcut krediler ile ilgili açıklamalar aşağıdaki gibidir:

Akbank – Sendikasyon kredisi

31 Aralık 2014 tarihi itibariyle üç sendikasyon kredisi bulunmaktadır. 851,4 milyon Avro ve 367,7 milyon ABD Doları'ndan oluşan 1 yıl vadeli ilk sendikasyon 14 Ağustos 2014 tarihinde imzalanan kredi sözleşmesi ile temin edilmiştir. Kredinin yıllık maliyeti Euribor/Libor+%0,90'dır. 817,7 milyon Avro ve 221,8 milyon ABD Doları'ndan oluşan, 1 yıl vadeli ikinci sendikasyon kredisi 19 Mart 2014 tarihinde imzalanan kredi sözleşmesi ile temin edilmiştir. Kredinin yıllık maliyeti Euribor/Libor+%0,90'dır. 21 Mart 2013 tarihinde imzalanan anlaşmayla temin edilen üçüncü sendikasyon kredisinin vadesi Mart 2015 olan 2 yıl vadeli yaklaşık 100 milyon ABD Doları tutarındaki kısmının maliyeti Euribor/Libor+%1,25 'tir

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 7 - FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

İhraç edilen menkul kıymetler:

İhraç edilen menkul kıymetler ABD Doları ve TL kıymetlerden oluşmaktadır.

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

	31 Aralık 2014		31 Aralık 2013	
	ABD Doları	TL	ABD Doları	TL
2015	1.725.810	4.015.787	1.274.524	2.715.246
2016	252.692	587.989	260.786	555.578
2017	732.268	1.703.914	609.135	1.297.701
2018	856.893	1.993.904	716.987	1.527.469
2019	136.795	318.308	19.842	42.271
2020	76.000	176.844	18.900	40.265
2021	102.014	237.376	18.006	38.360
2022	650.117	1.512.757	335.209	714.129
2023	291.495	678.280	-	-
2024	71.400	166.141	-	-
Toplam	4.895.484	11.391.300	3.253.389	6.931.019

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

	31 Aralık 2014	
	EUR	TL
2015	10.283	29.071
2016	15.833	44.763
2017	63.333	179.055
2018	63.333	179.055
2019	47.500	134.292
Toplam	200.282	566.236

200.282 Avro bedel, seküritizasyon işlemleri ve Grup tarafından ihraç edilmiş Avro cinsinden menkul kıymetlerden oluşmaktadır.

Bunun yanı sıra, 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla Grup tarafından ihraç edilmiş 3 ay vadeli 381.551 TL, 6 ay vadeli 1.033.753 TL, 1 yıl vadeli 70.221 TL, 5 yıla kadar vadeli 872.629 TL ve 5 yıl ve üzeri vadeli 814.250 TL bono bulunmaktadır (31 Aralık 2013: 6 ay vadeli 933.802 TL, 1 yıl vadeli 778.610 TL, 2 yıl vadeli 151.665 TL, 3 yıl vadeli 391.956 TL ve 5 yıl vadeli 883.017 TL).

Başkent Elektrik Dağıtım A.Ş. 15 Nisan 2013 tarihinde 350 milyon TL tutarında 3 ayda bir kupon ödemeli tahvil ihraç etmiştir. Söz konusu tahvilin itfa tarihi 11 Nisan 2016 olup faizi 'Gösterge DİBS + % 2'dir.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 8 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa ve uzun vadeli ticari alacaklar:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Ticari alacaklar	966.760	1.143.074
Çekler ve senetler	195.735	173.995
	1.162.495	1.317.069
Eksi: şüpheli alacaklar karşılığı	(78.844)	(64.660)
Toplam	1.083.651	1.252.409

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla, 87.691 TL (31 Aralık 2013: 134.048 TL) tutarındaki ticari alacakların vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamıştır. Bu alacakların vade analizi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
3 aya kadar	38.126	92.627
3 ile 6 ay arası	43.672	19.650
6 ile 9 ay arası	5.415	20.752
9 ay ve üzeri	478	1.019
Toplam	87.691	134.048

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla, ticari alacaklar bakiyesi içerisinde vadesi geçmiş ve şüpheli alacak karşılığı ayrılmış tutarların vade analizi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
3 aya kadar	200	2.550
3 ile 6 ay arası	-	411
6 ile 9 ay arası	409	859
9 ay ve üzeri	78.235	60.840
Toplam	78.844	64.660

Kısa ve uzun vadeli ticari borçlar:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Ticari borçlar	1.803.632	1.917.092
Borç senetleri	712	485
Gider tahakkukları	5.355	1.513
Toplam	1.809.699	1.919.090

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 9 - DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Diğer kısa vadeli alacaklar:	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Kredi kartı ödemelerinden alacaklar	11.249	36.497
Diğer çeşitli alacaklar	576.225	575.432
Toplam	587.474	611.929

Diğer uzun vadeli alacaklar:	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Verilen depozito ve teminatlar	28.444	3.331
Diğer çeşitli alacaklar	34.589	42.348
Toplam	63.033	45.679

Diğer kısa vadeli borçlar:	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Kredi kartı işlemleriyle ilgili borçlar	2.524.657	2.336.981
Ödenecek vergiler ve fonlar	253.571	202.186
İhracat depozitoları ve transfer talimatları	30.071	63.170
Muhabir bankalara ödeme emirleri	145.008	161.185
Diğer	646.112	1.147.575
Toplam	3.599.419	3.911.097

Diğer uzun vadeli borçlar:		
Finansal kiralama borçları	23.760	20.590
Diğer	11.367	12.625
Toplam	35.127	33.215

DİPNOT 10 - STOKLAR

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
İlk madde ve malzeme	220.865	260.669
Yarı mamuller	192.771	214.719
Mamuller ve ticari mamuller	1.294.853	1.149.265
Yedek parçalar	58.741	148.149
Diğer stoklar	106.433	142.179
	1.873.663	1.914.981
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(34.056)	(31.530)
Toplam	1.839.607	1.883.451

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 10 – STOKLAR (Devamı)

Stok değer düşüklüğü karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2014	2013
1 Ocak	31.530	23.127
Hisse alımı etkisi konsolidasyon yöntem değişikliği	-	6.222
Dönem gideri	13.725	12.689
<u>Kullanılan karşılık</u>	<u>(11.199)</u>	<u>(10.508)</u>
31 Aralık	34.056	31.530

DİPNOT 11 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler:	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Gelecek aylara ait giderler	283.655	306.039
Stok alımı için verilen sipariş avansları	4.367	22.860
<u>Diğer</u>	<u>1.461</u>	<u>3.799</u>
Toplam	289.483	332.698

Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler:	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Sabit kıymet alımı için verilen avanslar	23.186	28.963
Gelecek aylara ait giderler	4.370	3.855
<u>Diğer</u>	<u>-</u>	<u>200</u>
Toplam	27.556	33.018

Kısa vadeli ertelenmiş gelirler:	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Kazanılmamış komisyon geliri	82.121	257.160
Alınan sipariş avansları	29.732	61.475
Gelecek aylara ait gelirler	11.760	3.865
<u>Diğer</u>	<u>528</u>	<u>141</u>
Toplam	124.141	322.641

Uzun vadeli ertelenmiş gelirler:	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Kazanılmamış komisyon geliri	149.244	66.683
Toplam	149.244	66.683

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 12 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

İştirak ve İş Ortaklıklarının kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	Pay (%)	31 Aralık 2013	Pay (%)
Aksigorta	141.171	36,00	179.323	36,00
Avivasa(*)	164.761	41,28	118.810	49,83
Brisa	263.707	43,63	248.025	43,63
Akçansa	385.688	39,72	344.716	39,72
Enerjisa	4.214.024	50,00	3.840.575	50,00
Philsa	212.964	25,00	204.542	25,00
Philip Morrisa	32.124	24,75	37.829	24,75
Temsa Mısır	(12.714)	73,75	(12.921)	73,75
Temsa İş Makineleri(**)	85.092	24,84	-	-
Toplam	5.486.817		4.960.899	

(*)Grup portföyünde %49,83 oranında yer alan Avivasa ortaklık payının fiyat istikrarını sağlayıcı işlemler sonrasında net %8,55'lik kısmı (3.060 TL nominal değerli hisse) halka arz yoluyla 13 Kasım 2014 tarihinde satılmıştır. Satış işlemi hisse başına 47 TL baz fiyattan gerçekleştirilmiştir. Söz konusu işlem neticesinde yurtiçi bireysel yatırımcıya %12,43, yurtiçi kurumsal yatırımcıya %17,57, yurtdışı kurumsal yatırımcıya %70 oranında tahsisat gerçekleşmiştir. Bahsi geçen halka arz işlemi neticesinde 165 Milyon TL tahsilat gerçekleşmiş olup 127 Milyon TL kar elde edilmiştir (Dipnot 26).

(**)Temsa Global 3 Mart 2014 tarihinde bünyesindeki Temsa İş Makineleri A.Ş.'de sahip olduğu şirket sermayesinin %49'unu temsil eden hisselerin Japon Marubeni Corporation'a devrine ilişkin hisse devir anlaşması imzalamıştır. Şirketin hisse yapısında sahip olunan %51'lik hisse ile çoğunluk hisse payı Temsa Global'de kalmıştır. Hisse senetlerinin devri 28 Nisan 2014 tarihinde gerçekleşmiştir. Bu tarihten itibaren Şirket iş ortaklığı olarak özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar kapsamında konsolidasyona dahil edilmiştir.

Holding konsolide net karı içinde İştirak ve İş Ortaklıklarının karlarından paylar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Aksigorta	(18.081)	57.809
Avivasa	59.431	30.209
Brisa	81.366	62.982
Carrefoursa (Dipnot 3)	-	(16.479)
Akçansa	93.251	59.268
Enerjisa	(83.345)	(233.771)
Philsa	145.637	153.640
Philip Morrisa	37.374	49.979
Temsa Mısır	856	(12.220)
Temsa İş Makineleri	1.884	-
Toplam	318.373	151.417

İştiraklerin ve İş Ortaklıklarının finansal tablolarıyla ilgili özet bilgiler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014		31 Aralık 2013	
	Toplam varlıklar	Toplam yükümlülükler	Toplam varlıklar	Toplam yükümlülükler
Aksigorta	2.041.572	1.649.430	1.894.896	1.397.290
Avivasa	1.158.048	824.339	957.446	719.501
Brisa	1.650.825	1.046.408	1.418.146	849.673
Akçansa	1.432.591	448.658	1.361.387	480.380
Enerjisa	24.276.096	15.846.599	23.386.619	15.705.547
Philsa	2.772.704	1.920.849	2.515.535	1.697.366
Philip Morrisa	1.151.274	1.021.482	1.087.898	935.056
Temsa Mısır	24.533	41.772	27.208	44.728
Temsa İş Makineleri	268.095	141.461	-	-
Toplam	34.775.738	22.940.998	32.649.135	21.829.541

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 12 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR (Devamı)

Satış Gelirleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2014	1 Ocak - 31 Aralık 2013
Aksigorta	1.713.615	1.526.138
Avivasa	258.315	232.888
Brisa	1.693.498	1.489.492
Carrefoursa	-	1.196.127
Akçansa	1.410.850	1.202.225
Enerjisa	10.982.258	6.698.103
Philsa(*)	15.008.770	13.595.790
Philip Morrisa	14.979.340	13.879.686
Temsa Mısır	750	1.545
Temsa İş Makineleri	403.250	-

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

Net dönem karı/(zararı)

	1 Ocak- 31 Aralık 2014	1 Ocak- 31 Aralık 2013
Aksigorta	(50.226)	160.581
Avivasa	120.920	60.624
Brisa	186.491	144.355
Carrefoursa	-	(42.493)
Akçansa	250.262	159.548
Enerjisa	(166.690)	(467.542)
Philsa	582.549	614.558
Philip Morrisa	151.004	201.934
Temsa Mısır	856	(16.569)
Temsa İş Makineleri	8.087	-

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 13 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yatırım amaçlı gayrimenkullerin, 31 Aralık 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren yıllara ait hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2014	İlaveler	Çıkışlar	Değer düşüklüğü	Transferler	Yabancı para çevrim farkları	Satış amacıyla elde tutulan varlıklara transfer	31 Aralık 2014
Maliyet:								
Arsa	215.206	-	(6.374)	-	-	-	(3.706)	205.126
Binalar	174.207	4.689	(19.667)	-	93	-	(4.246)	155.076
Toplam	389.413	4.689	(26.041)	-	93	-	(7.952)	360.202
Birikmiş amortisman:								
Binalar	(40.625)	(5.130)	2.723	3.842	-	1.048	3.722	(34.420)
Net kayıtlı değer	348.788							325.782

	1 Ocak 2013	İlaveler(*)	Çıkışlar	Değer düşüklüğü	Transferler	Yabancı para çevrim farkları	Hisse alımı etkisiyle ortaklık yapısı değişimi	31 Aralık 2013
Maliyet:								
Arsa	116.873	-	(1.895)	-	-	-	100.228	215.206
Binalar	751	69.424	-	-	36.993	-	67.039	174.207
Toplam	117.624	69.424	(1.895)	-	36.993	-	167.267	389.413
Birikmiş amortisman:								
Binalar	(12.127)	(1.895)	-	-	-	2.757	(29.360)	(40.625)
Net kayıtlı değer	105.497							348.788

(*) Durdurulan faaliyetlerde gösterilmekte olan SASA'nın birikmiş amortismanı olan 190 TL ilavelerde bulunmaktadır

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 14 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maddi duran varlıkların, 31 Aralık 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren yıllara ait hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2014	Yabancı Para Çevrim Farkları	İlaveler	Çıkışlar	Transferler (*)	Değer Düşüklüğü	Satış Amacıyla Elde Tutulan Varlıklara Transferler	Hisse satış etkisiyle ortaklık yapısı değişimi (**)	Şirket çıkışları (***)	31 Aralık 2014
Maliyet:										
Arazi, yer altı ve yer üstü düzenleri	565.916	912	76.471	(17.549)	2.619	-	(23.087)	-	(3.752)	601.530
Binalar	2.351.394	11.601	48.703	(21.351)	(6.095)	-	(66.184)	-	(24.628)	2.293.440
Makine, tesis ve cihazlar	2.933.715	42.227	81.853	(49.548)	151.205	(2.019)	(388.560)	(665)	(58.041)	2.710.167
Taşıt araçları	197.188	(9.795)	17.496	(24.235)	15.993	-	(1.780)	(86.061)	(576)	108.230
Döşeme ve demirbaşlar	2.233.971	(5.229)	260.902	(93.045)	67.427	(10.402)	(5.682)	(1.695)	(1.780)	2.444.467
Toplam	8.282.184	39.716	485.425	(205.728)	231.149	(12.421)	(485.293)	(88.421)	(88.777)	8.157.834
Yapılmakta olan yatırımlar	209.008	2.273	287.655	(2.128)	(285.543)	-	(10.673)	-	(2.792)	197.800
Toplam	8.491.192	41.989	773.080	(207.856)	(54.394)	(12.421)	(495.966)	(88.421)	(91.569)	8.355.634
Birikmiş amortisman:										
Yer altı ve yer üstü düzenleri	(213.407)	(747)	(6.610)	423	-	-	5.366	-	-	(214.975)
Binalar	(832.645)	(7.051)	(61.704)	5.892	-	-	41.602	-	6.856	(847.050)
Makine, tesis ve cihazlar	(1.805.938)	(14.822)	(102.874)	35.331	-	15	284.102	446	23.271	(1.580.469)
Taşıt araçları	(514.749)	(2.358)	(13.110)	15.244	-	-	1.661	19.963	1.094	(492.255)
Döşeme ve demirbaşlar	(1.225.621)	1.624	(189.034)	81.073	-	3.854	4.235	969	587	(1.322.313)
Toplam	(4.592.360)	(23.354)	(373.332)	137.963	-	3.869	336.966	21.378	31.808	(4.457.062)
Net kayıtlı değer	3.898.832									3.898.572

(*) Dönem içinde gerçekleşen transferlerin 93 TL'si yapılmakta olan yatırımlarda ve 54.302 TL'si maddi olmayan duran varlıklar kalemlerinde muhasebeleştirilmiştir.

(**) Temsa Global'in bünyesindeki Temsa İş Makineleri A.Ş.'de sahip olduğu şirket sermayesinin %49'unu temsil eden hisselerin Japon Marubeni Corporation'a devrine ilişkin hisse devir anlaşması 3 Mart 2014 tarihinde imzalanmıştır. Şirketin hisse yapısında Temsa Global %51 ile çoğunluk hisse payına sahip olmuştur. Hisse senetlerinin devri, ilgili mercilerden alınan izinler sonrası 28 Nisan 2014 tarihinde gerçekleşmiştir.

(***) Grup'un bağlı ortaklıklarından Kordsa'nın sahip olduğu Arjantin'de faaliyet gösteren Kordsa Arjantin S.A.'nın satışına ilişkin olarak, 30 Eylül 2014 tarihinde hisse devir anlaşması imzalanmıştır.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 14 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Maddi duran varlıkların, 31 Aralık 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren yıllara ait hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2013	Yabancı Para Çevrim Farkları	İlaveler (***)	Çıkışlar	Transferler (*)	Değer Düşüklüğü	Satılmak üzere Elde tutulan varlıklara transferler	Satış amacıyla elde tutulan varlıklara transferler	Hisse satımı etkisiyle ortaklık yapısı değişimi (**)	31 Aralık 2013
Maliyet:										
Arazi, yer altı ve yer üstü düzenleri	315.888	1.840	2.257	(2.710)	21.523	(320)	-	(2.299)	229.737	565.916
Binalar	1.970.221	22.513	34.229	(30.235)	48.002	-	105	(32.471)	339.030	2.351.394
Makine, tesis ve cihazlar	2.660.587	165.441	34.070	(11.743)	99.230	-	5.022	(18.892)	-	2.933.715
Taşıt araçları	169.324	831	67.171	(41.512)	1.598	-	13	(237)	-	197.188
Döşeme ve demirbaşlar	1.547.024	4.970	191.180	(140.946)	40.624	-	61	(393)	591.451	2.233.971
Toplam	6.663.044	195.595	328.907	(227.146)	210.977	(320)	5.201	(54.292)	1.160.218	8.282.184
Yapılmakta olan yatırımlar	174.318	7.253	175.961	(2.150)	(265.504)	-	-	(1)	119.131	209.008
Toplam	6.837.362	202.848	504.868	(229.296)	(54.527)	(320)	5.201	(54.293)	1.279.349	8.491.192
Birikmiş amortisman:										
Yer altı ve yer üstü düzenleri	(60.752)	366	(6.890)	242	1	-	-	819	(147.193)	(213.407)
Binalar	(791.900)	(12.775)	(59.918)	24.023	-	-	(43)	7.968	-	(832.645)
Makine, tesis ve cihazlar	(1.632.991)	(78.227)	(115.063)	10.225	(55)	(63)	(4.170)	14.406	-	(1.805.938)
Taşıt araçları	(87.947)	(509)	(25.330)	17.201	65	-	(13)	237	(418.453)	(514.749)
Döşeme ve demirbaşlar	(1.173.870)	(3.446)	(152.458)	132.362	101	(21.889)	(57)	376	(6.740)	(1.225.621)
Toplam	(3.747.460)	(94.591)	(359.659)	184.053	112	(21.952)	(4.283)	23.806	(572.386)	(4.592.360)
Net kayıtlı değer	3.089.902									3.898.832

(*) Dönem içinde gerçekleşen transferlerin 17.381 TL'si maddi olmayan duran varlıklara, 36.993 TL'si yatırım amaçlı gayrimenkuller kalemlerinde muhasebeleştirilmiştir.

(**) Grup portföyünde daha önce %38,78 oranında yer alan Carrefoursa ortaklık payı Carrefour Nederland B.V ile 30 Nisan 2013 tarihinde imzalanan "Hisse Devir Anlaşması" sonrası %12 oranında artarak %50,79'a ulaşmıştır. Carrefour Nederland B.V.'nin payı ise %58,19 iken %46,19 olmuştur. Temmuz 2013 itibarıyla hukuki süreç tamamlanmış olup, resmi hisse devri gerçekleşmiştir. Bu hisse alımı neticesinde Carrefoursa'nın kontrolü Sabancı Holding'e geçmiş olup daha önce iş ortaklığı olarak konsolide edilen Şirket 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla bağlı ortaklık olarak konsolide edilmiştir.

(***) Durdurulan faaliyetlerde gösterilmekte olan SASA ve Kordsa Arjantin'in birikmiş amortismanları sırasıyla 18.286 TL ve 3.787 TL'si ilavelerde bulunmaktadır

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 15 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maddi olmayan duran varlıkların, 31 Aralık 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren yıllara ait hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2014	Yabancı Para Çevrim Farkları	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	Şirket çıkışları	Değer düşüklüğü/ (İptali)	Satış Amacıyla Elde Tutulan Varlıklara Transferler	31 Aralık 2014
Maliyet	713.034	8.123	180.184	(13.459)	54.302	(7.387)	(2)	(12.847)	921.948
Birikmiş itfa payları (-)	(407.276)	3.324	(98.796)	7.200	-	-	(83)	9.982	(485.649)
Net kayıtlı değer	305.758								436.299

	1 Ocak 2013	Yabancı Para Çevrim Farkları	İlaveler(**)	Çıkışlar	Transferler	Şirket çıkışları	Değer düşüklüğü/ (İptali)	Hisse satımı etkisiyle ortaklık yapısı değişimi (*)	31 Aralık 2013
Maliyet	542.061	12.816	118.135	(17.840)	17.381	-	-	40.481	713.034
Birikmiş itfa payları (-)	(290.212)	(5.324)	(74.791)	1.569	-	-	(38)	(38.480)	(407.276)
Net kayıtlı değer	251.849								305.758

(*) Grup portföyünde daha önce %38,78 oranında yer alan Carrefoursa ortaklık payı Carrefour Nederland B.V ile 30 Nisan 2013 tarihinde imzalanan “Hisse Devir Anlaşması” sonrası %12 oranında artarak Carrefoursa’nın kontrolü Sabancı Holding’e geçmiş olup daha önce iş ortaklığı olarak konsolide edilen Şirket 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla bağlı ortaklık olarak konsolide edilmiştir.

(**) Durdurulan faaliyetlerde gösterilmekte olan SASA ve Kordsa Arjantin’in birikmiş itfa payları sırasıyla 1.680 TL ve 285 TL’si ilavelerde bulunmaktadır.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARI İLE KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 16 - ŞEREFIYE

Şerefiyenin 31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla sona eren yıllara ait hareket tablosu aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
1 Ocak	478.935	181.644
Şirket kontrol gücü değişikliği (Dipnot 3) ^(*)	-	360.790
Değer düşüklüğü karşılığı	-	(63.499)
31 Aralık bakiyesi	478.935	478.935

Şerefiye değer düşüklüğü testi

Şerefiye, faaliyet bölümlerine göre tanımlanan nakit üreten birimlerine (NÜB) dağıtılmıştır. Şerefiyenin faaliyet bölümlerine dağılımını gösteren özet tablo aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Çimento	155.323	155.323
Perakende	297.291	297.291
Sanayi	26.321	26.321
Toplam	478.935	478.935

(*) Grup portföyünde daha önce %38,78 oranında yer alan Carrefoursa ortaklık payı Carrefour Nederland B.V ile 30 Nisan 2013 tarihinde imzalanan "Hisse Devir Anlaşması" sonrası %12 oranında artarak %50,79'a ulaşmıştır. Carrefour Nederland B.V.'nin payı ise %58,19 iken %46,19 olmuştur. Temmuz 2013 itibarıyla hukuki süreç tamamlanmış olup, resmi hisse devri gerçekleşmiştir. Bu hisse alımı neticesinde, Carrefoursa'nın kontrolü Sabancı Holding'e geçmiş olup daha önce iş ortaklığı olarak konsolide edilen Şirket 1 Temmuz 2013 tarihinden itibaren bağlı ortaklık olarak konsolide edilmeye başlanmıştır. Carrefoursa'nın sermayesini temsil eden payların %12'sinin satın alınması sonucunda; Sermaye Piyasası Kurulu'nun "Çağrı Yoluyla Ortaklık Paylarının Toplanmasına İlişkin Esaslar" hakkında Seri: IV No:44 sayılı Tebliğ'inin 17'nci maddesi uyarınca ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 26 Eylül 2013 tarihli 29833736 - 110.05.01-2827 sayılı izni çerçevesinde CARFA ve CARFB sahibi diğer ortaklarının sahip oldukları payların, H.Ö. Sabancı Holding A.Ş. tarafından satın alınması için yapılan çağrı işleminin neticesinde ortaklık oranı %50,93'e yükselmiştir.

Nakit üreten birimlerin (NÜB) geri kazanılabilir değeri, kullanım değeri hesaplamaları temel alınarak belirlenmiştir. Bu hesaplamalarda, yönetim tarafından onaylanmış finansal bütçeleri temel alan vergi sonrası indirgenmiş nakit akım tahminleri esas alınmıştır. Beş yıllık dönemden daha sonraki tahmini nakit akımları aşağıda belirtilen beklenen büyüme oranları kullanılarak hesaplanmıştır. Büyüme oranı, NÜB'lerin faaliyet gösterdiği sektördeki uzun vadeli ortalama büyüme oranını geçemez.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 16 – ŞEREFIYE (Devamı)

Geri kazanılabilir değer hesaplama yöntemi olarak kullanım değeri seçilmiş olup hesaplamalarda kullanılan varsayımlar aşağıdaki gibidir:

	Perakende	Sanayi	Çimento
Büyüme oranı (**)	%7,50	%9,00	%6,00
İskonto oranı (***)	%15,00	%9,67	%13,97

Kullanılan nakit akımları

yıl bilgisi 2019 yılına kadar 2017 yılına kadar 2021 yılına kadar

(**) Bütçe döneminden sonraki tahmini nakit akımlarını hesaplamak için kullanılan büyüme oranlarının ağırlıklı ortalaması

(***) Nakit akımı tahminlerine uygulanan vergi sonrası iskonto oranıdır, ilgili bölüm riskini yansıtır.

Yönetim, brüt kar bütçesini belirlerken, geçmiş dönem performansını ve piyasanın gelişim beklentilerini temel almaktadır. Kullanılan ağırlıklı ortalama büyüme oranları, endüstri raporlarında yer alan tahminlerle tutarlıdır.

DİPNOT 17 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer kısa vadeli karşılıklar	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Borç karşılıkları	280.219	352.010
<i>Kredi puan karşılıkları</i>	<i>119.070</i>	<i>114.587</i>
<i>Dava karşılıkları</i>	<i>60.164</i>	<i>96.672</i>
<i>Tazmin edilmemiş ve nakde dönüşmemiş gayrinakdi krediler özel karşılıkları</i>	<i>66.434</i>	<i>52.027</i>
<i>Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler</i>	<i>34.000</i>	<i>80.920</i>
<i>Diğer kısa vadeli borç karşılıkları</i>	<i>551</i>	<i>7.804</i>
Diğer borç karşılıkları	43.405	96.119
Toplam	323.624	448.129
Diğer uzun vadeli karşılıklar	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Borç karşılıkları	4.890	3.921
<i>Diğer uzun vadeli borç karşılıkları</i>	<i>4.890</i>	<i>3.921</i>
Toplam	4.890	3.921
Taahhütler - Bankacılık bölümü	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Verilen teminat mektupları	20.827.862	16.974.742
Akreditifler	5.259.940	6.030.755
Dövizli kabul kredileri	1.130.533	1.705.986
Diğer teminatlar	3.119.945	3.144.150
Toplam	30.338.280	27.855.633
Taahhütler - Diğer şirketler	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Verilen teminat mektupları	283.323	548.596
Verilen diğer teminatlar	176.650	377.581
Verilen teminat senetleri	-	35
Maddi duran varlıklar ile ilgili ipotek, teminat, rehin	10.302	94.565
Toplam	470.275	1.020.777

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 17 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Borçlanma senetleri ile ilgili geri alım ve geri satım taahhütleri:

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla borçlanma senetleri (devlet tahvilleri, hazine bonoları ve eurobondlar) ile ilgili geri alım ve geri satım taahhütleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Geri alım taahhütleri	28.215.166	23.003.288
Geri satım taahhütleri	700.215	-

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

Alım-satım amaçlı işlemlerin türleri:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Yabancı para döviz alım	4.217.615	5.833.256
Yabancı para döviz satım	4.308.110	5.804.606
Toplam	8.525.725	11.637.862

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Para swap alımları	29.345.571	24.038.821
Para swap satışları	25.070.191	22.572.098
Faiz haddi swap alımları	19.299.989	18.109.785
Faiz haddi swap satışları	19.299.989	18.109.785
Toplam	93.015.740	82.830.489

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Spot alımlar	4.568.209	4.544.293
Spot satışlar	4.543.227	4.553.556
Toplam	9.111.436	9.097.849

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Para, faiz ve menkul değer alım opsiyonları	27.014.182	30.912.645
Para, faiz ve menkul değer satım opsiyonları	27.000.352	30.790.492
Toplam	54.014.534	61.703.137

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Future alım işlemleri	3.263	5.229
Future satım işlemleri	95.275	70.213
Toplam	98.538	75.442

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 17 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Alım-satım amaçlı işlemlerin türleri (devamı):

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Diğer alım işlemleri	1.138.539	202.181
Diğer satım işlemleri	5.128.421	1.322.316
Toplam	6.266.960	1.524.497

Riskten korunma amaçlı türev işlem türleri:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Faiz haddi swap alımları	3.816.116	3.387.336
Faiz haddi swap satışları	3.816.116	3.387.336
Toplam	7.632.232	6.774.672

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Yabancı para döviz alım	-	54.054
Yabancı para döviz satım	95.150	169.278
Toplam	95.150	223.332

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Para swap alımları	1.128.590	3.102.178
Para swap satışları	878.044	2.640.102
Toplam	2.006.634	5.742.280

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla Bankacılık endüstriyel bölümüne ait bilanço dışı varlıkların vade analizi aşağıdaki gibidir:

	1 yıla kadar	1 yıldan fazla	Toplam
Verilen teminat mektupları	2.249.733	18.578.129	20.827.862
Akreditifler	3.909.440	1.350.500	5.259.940
Kabul kredileri	1.089.463	41.070	1.130.533
Diğer teminatlar	1.326.325	1.793.620	3.119.945
Toplam	8.574.961	21.763.319	30.338.280

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 17 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Aralık 2013 tarihi itibarıyla Bankacılık endüstriyel bölümüne ait bilanço dışı varlıkların vade analizi aşağıdaki gibidir:

	1 yıla kadar	1 yıldan fazla	Toplam
Verilen teminat mektupları	2.253.468	14.721.274	16.974.742
Akreditifler	4.730.953	1.299.802	6.030.755
Kabul kredileri	1.652.958	53.028	1.705.986
Diğer teminatlar	1.266.886	1.877.263	3.144.149
Toplam	9.904.265	17.951.367	27.855.632

Grup'un bağlı ortaklıklarından Exsa'nın 2010 yılı kurumlar vergisi hesaplaması için 2012 tarihli vergi inceleme raporu düzenlenmiş ve bu rapora istinaden Exsa'ya 22 Ocak 2013 tarihinde 39 milyon TL vergi ve 58 milyon TL cezayı içeren vergi ceza ihbarnamesi tebliğ edilmiştir. Söz konusu vergi incelemesinin konusu 2010 yılında gerçekleşen kısmi bölünme işlemi ile ilgili olup bu konuda 2011 yılında da vergi inceleme raporu düzenlenmiştir. Exsa 2011 yılında düzenlenen rapora istinaden Maliye Bakanlığı ile uzlaşma sağlamıştır. Aynı konuya ilişkin 2012 yılında düzenlenip 22 Ocak 2013 tarihinde tekrar tebliğ edilen rapora istinaden Exsa uzlaşma amacıyla Maliye Bakanlığı'na başvuruda bulunmuş fakat uzlaşma sağlanamamıştır. Şirket konuyla ilgili olarak dava açmıştır. Dava 9 Mayıs 2014 tarihinde Exsa lehine sonuçlanmış olup karar gelir idaresi tarafından temyiz edilmiştir. Bilanço tarihi itibarıyla hukuki süreç devam etmektedir. Exsa Yönetimi, hukuk müşavirlerinin ve vergi uzmanlarının görüşleri doğrultusunda nihai hukuki sürecin henüz tamamlanmamış olması ve bu konudaki belirsizliği dikkate alarak, 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla sona eren döneme dair finansal tablolarda bu hususa ilişkin karşılık ayırmamıştır.

Grup'un iş ortaklıklarından Aksigorta 2010 yılı kurumlar vergisi hesaplaması 2012 yılında vergi incelemesine tabi tutulmuş ve 4 Şubat 2013 tarihinde, Aksigorta'ya kurumlar vergisine ilişkin 61 milyon TL vergi ve 91 milyon TL ceza tarh edilmiştir. Söz konusu vergi incelemesi ve neticesindeki vergi tarhiyatı, daha önce vergi incelemesine tabi tutulmuş olan 2010 yılında gerçekleşen kısmi bölünme işlemi ile ilgilidir. 2010 yılındaki ilk inceleme sonucunda Aksigorta'ya tarh edilen 102 milyon TL vergi ve 152 milyon TL ceza konusunda Maliye Bakanlığı ile "uzlaşma" yapılmış olup, uzlaşmada 152 milyon TL ceza sıfırlanmış, 102 milyon TL vergi ise 9 milyon TL tutarına indirilmiş ve 2011 yılı içerisinde ödenmiştir. Aksigorta'nın 4 Mart 2013 tarihinde yapmış olduğu uzlaşma başvurusu doğrultusunda, bu konu hakkında 10 Ekim 2013 tarihinde Aksigorta ile Maliye Bakanlığı Merkezi Uzlaşma Komisyonu arasında yapılan toplantıda uzlaşma temin edilmemiş olup, Aksigorta Vergi Mahkemesi nezdinde 24 Ekim 2013 tarihi itibarıyla dava açmıştır. Kazanılan bu davanın gelir idaresi tarafından 15 Ekim 2014 tarihinde temyiz edilmiştir. Bilanço tarihi itibarıyla hukuki süreç devam etmektedir. Aksigorta Yönetimi, hukuk müşavirlerinin ve vergi uzmanlarının görüşleri doğrultusunda nihai hukuki sürecin henüz tamamlanmamış olması ve bu konudaki belirsizliği dikkate alarak, 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla sona eren döneme dair finansal tablolarda bu hususa ilişkin karşılık ayırmamıştır.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 17 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

31 Aralık 2014 ve 2013 itibarıyla bankacılık endüstriyel bölümüne ait taahhütlerin ekonomik risk konsantrasyonu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Finansal kurumlar	4.748.550	4.641.088
İnşaat	2.902.968	2.746.189
Kimya	3.702.554	3.921.747
Toptan satıcılar	6.717.649	6.548.609
Küçük ölçekli perakendeciler	3.776.343	2.229.458
Çelik ve madencilik	1.890.713	1.711.456
Yiyecek ve içecek	518.647	661.056
Elektrik, gaz ve su	1.449.108	819.191
Otomotiv	491.561	418.084
Diğer imalat	1.205.349	526.743
Elektronik	534.112	573.711
Tekstil	747.155	581.914
Taşımacılık	306.910	315.837
Telekomünikasyon	64.651	201.480
Turizm	154.319	348.467
Tarım ve ormancılık	87.355	92.939
Diğer	1.040.336	1.517.663
Toplam	30.338.280	27.855.632

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 18 - TAAHHÜTLER

31 Aralık 2014 itibariyle Bağlı Ortaklıkların teminat/ rehin/ ipotek ("TRİ") pozisyonu aşağıdaki gibidir;

	Toplam TL Karşılığı	31 Aralık 2014				Diğer TL Karşılığı
		TL	ABD Doları	Avro		
A.Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu teminatlar	657.100	169.144	155.196	44.395		2.846
B.Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu teminatlar	1.960.313	1.551.651	51.513	94.717		22.039
C.Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu teminatlar	30.338.280	13.286.518	5.003.556	1.831.318		283.420
D.Diğer teminatlar						
i.Ana ortaklık lehine vermiş olduğu	-	-	-	-		-
ii.B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu	-	-	-	-		-
iii.C maddesi kapsamına girmeyen 3. Kişiler lehine vermiş olduğu	-	-	-	-		-
Toplam Teminatlar	32.955.693	15.007.313	5.210.265	1.970.430		308.305
A.Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu ipotekler	-	-	-	-		-
B.Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu ipotekler	-	-	-	-		-
C.Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu ipotekler	-	-	-	-		-
D.Diğer ipotekler						
i.Ana ortaklık lehine vermiş olduğu	-	-	-	-		-
ii.B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu	-	-	-	-		-
iii.C maddesi kapsamına girmeyen 3. Kişiler lehine vermiş olduğu	-	-	-	-		-
Toplam İpotekler	-	-	-	-		-
A.Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu rehin	-	-	-	-		-
B.Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu rehin	-	-	-	-		-
C.Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu rehin	-	-	-	-		-
D.Diğer rehin						
i.Ana ortaklık lehine vermiş olduğu	-	-	-	-		-
ii.B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu	-	-	-	-		-
iii.C maddesi kapsamına girmeyen 3. Kişiler lehine vermiş olduğu	-	-	-	-		-
Toplam Rehin	-	-	-	-		-

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı 31 Aralık 2014 tarihi itibariyle %0,45'tir..

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 18 – TAAHHÜTLER (Devamı)

31 Aralık 2014 itibarıyla İş Ortaklıklarının teminat/ rehin/ ipotek ("TRİ") pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	Toplam TL Karşılığı	31 Aralık 2014				Diğer TL Karşılığı
		TL	ABD Doları	Avro		
A.Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu teminatlar	1.513.599	1.373.431	59.948	409		-
B.Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu teminatlar	625.557	625.500	25	-		-
C.Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu teminatlar	15	12	1	-		-
D.Diğer teminatlar						
i.Ana ortaklık lehine vermiş olduğu	231	231	-	-		-
ii.B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu	-	-	-	-		-
iii.C maddesi kapsamına girmeyen 3. Kişiler lehine vermiş olduğu	231	231	1	-		-
Toplam Teminatlar	2.139.402	1.999.174	59.974	409		-
A.Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu İpotekler	-	-	-	-		-
B.Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu ipotekler	-	-	-	-		-
C.Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu ipotekler	-	-	-	-		-
D.Diğer ipotekler						
i.Ana ortaklık lehine vermiş olduğu	-	-	-	-		-
ii.B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu	-	-	-	-		-
iii.C maddesi kapsamına girmeyen 3. Kişiler lehine vermiş olduğu	-	-	-	-		-
Toplam İpotekler	-	-	-	-		-
A.Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu rehin	-	-	-	-		-
B.Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu rehin	-	-	-	-		-
C.Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu rehin	-	-	-	-		-
D.Diğer rehin						
i.Ana ortaklık lehine vermiş olduğu	-	-	-	-		-
ii.B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu	-	-	-	-		-
iii.C maddesi kapsamına girmeyen 3. Kişiler lehine vermiş olduğu	-	-	-	-		-
Toplam Rehin	-	-	-	-		-

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla %0,03'dir.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 18 - TAAHHÜTLER (Devamı)

31 Aralık 2013 itibariyle Bağlı Ortaklıkların teminat/ rehin/ ipotek ("TRİ") pozisyonu aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2013				
	Toplam TL Karşılığı	TL	ABD Doları	Avro	Diğer TL Karşılığı
A.Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu teminatlar	936.658	297.738	255.171	30.270	5.421
B.Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu teminatlar	2.546.322	2.225.773	70.090	13.498	131.318
C.Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu teminatlar	27.855.633	10.823.407	4.730.847	2.274.465	256.212
D.Diğer teminatlar	-	-	-	-	-
i.Ana ortaklık lehine vermiş olduğu	-	-	-	-	-
ii.B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu-	-	-	-	-	-
iii.C maddesi kapsamına girmeyen 3. Kişiler lehine vermiş olduğu	-	-	-	-	-
Toplam Teminatlar	31.338.613	13.346.918	5.056.108	2.318.233	392.951
A.Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu ipotekler	87.224	-	16.507	17.706	-
B.Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu ipotekler	-	-	-	-	-
C.Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu ipotekler	-	-	-	-	-
D.Diğer ipotekler	-	-	-	-	-
i.Ana ortaklık lehine vermiş olduğu	-	-	-	-	-
ii.B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu	-	-	-	-	-
iii.C maddesi kapsamına girmeyen 3. Kişiler lehine vermiş olduğu	-	-	-	-	-
Toplam İpotekler	87.224	-	16.507	17.706	-
A.Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu rehin	-	-	-	-	-
B.Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu rehin	-	-	-	-	-
C.Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu rehin	-	-	-	-	-
D.Diğer rehin	-	-	-	-	-
i.Ana ortaklık lehine vermiş olduğu	-	-	-	-	-
ii.B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu	-	-	-	-	-
iii.C maddesi kapsamına girmeyen 3. Kişiler lehine vermiş olduğu	-	-	-	-	-
Toplam Rehin	-	-	-	-	-

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı 31 Aralık 2013 tarihi itibariyle %0'dır.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 18 - TAAHHÜTLER (Devamı)

31 Aralık 2013 itibarıyla İş Ortaklıklarının teminat/ rehin/ ipotek ("TRİ") pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013				
	Toplam TL Karşılığı	TL	ABD Doları	Avro	Diğer TL Karşılığı
A.Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu teminatlar	287.232	171.381	54.087	141	-
B.Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu teminatlar	16.305	16.194	-	-	-
C.Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu teminatlar	27	22	2	-	-
D.Diğer teminatlar	4.016	4.016	-	-	-
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	4.016	-	-	-	-
Toplam Teminatlar	307.580	191.613	54.089	141	-
A.Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu ipotekler	-	-	-	-	-
B.Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu ipotekler	-	-	-	-	-
C.Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu ipotekler	-	-	-	-	-
D.Diğer ipotekler	-	-	-	-	-
i.Ana ortaklık lehine vermiş olduğu	-	-	-	-	-
ii.B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu	-	-	-	-	-
iii.C maddesi kapsamına girmeyen 3. Kişiler lehine vermiş olduğu	-	-	-	-	-
Toplam İpotekler	-	-	-	-	-
A.Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu rehin	-	-	-	-	-
B.Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu rehin	-	-	-	-	-
C.Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu rehin	-	-	-	-	-
D.Diğer rehin	-	-	-	-	-
i.Ana ortaklık lehine vermiş olduğu	-	-	-	-	-
ii.B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu	-	-	-	-	-
iii.C maddesi kapsamına girmeyen 3. Kişiler lehine vermiş olduğu	-	-	-	-	-
Toplam Rehin	-	-	-	-	-

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla %0,013'dir.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 19 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Personele ödenecek ücretler	18.174	24.112
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	20.709	21.134
Diğer dönen varlıklar	1.331	1.932
Toplam	40.214	47.178

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
İzin karşılıkları	75.396	65.903
Prim karşılıkları	22.064	16.851
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin diğer karşılıklar	105.549	82.713
Toplam	203.009	165.467

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
İzin karşılıkları	2.130	1.843
Prim karşılıkları	-	1.019
Kıdem tazminatı karşılığı	165.236	162.547
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin diğer karşılıklar	12.638	7.910
Toplam	180.004	173.319

Kıdem tazminatı karşılığı:

Türk kanunlarına göre Grup en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak emekliye ayrılan, ilişkisi kesilen, askerlik hizmetleri için çağrılan veya vefat eden her çalışanına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir. 23 Mayıs 2002 tarihindeki ilgili yasa değişikliği nedeniyle, emeklilikten önceki hizmet süresiyle bağlantılı, bazı geçiş süreci maddeleri çıkartılmıştır. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla 3 TL (31 Aralık 2013: 3 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Yukarıda açıklanan yasal düzenlemeler haricinde emeklilik taahhütleri için herhangi bir düzenleme yoktur.

Fon ayrılma zorunluluğu bulunmadığından yükümlülük için fon ayrılmamıştır.

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), şirketin yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, konsolidasyon kapsamındaki her iştirak ve bağlı ortaklık için farklılık göstermekle birlikte, ortalama % 3,30 reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2013: %4,28). Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmekte olup, Grup'un kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2014 tarihinden itibaren geçerli olan 3 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 19 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar (devamı):

Kıdem tazminatı karşılığı (devamı):

Kıdem tazminatı karşılığının 31 Aralık 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren yıllara ait hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2014	2013
1 Ocak	162.547	133.963
Hisse alımı etkisi konsolidasyon yöntem değişikliği	-	30.655
Cari dönem gideri	56.356	56.318
Ödemeler	(51.738)	(55.230)
Faiz maliyeti	2.246	1.722
Yabancı para çevrim farkları	(21)	89
Şirket çıkışları	(17.244)	-
Aktüeryal kayıp/ (kazanç)	13.090	(4.970)
31 Aralık	165.236	162.547

DİPNOT 20 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Dönen Varlıklar	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Bankalararası çek takas hesabı	462.917	407.406
İndirilecek, devreden ve diğer KDV	65.109	95.638
Diğer dönen varlıklar	91.263	127.261
Toplam	619.289	630.305

Diğer Duran Varlıklar	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Uzun vadeli vergi alacakları ve diğer yasal alacaklar	5.157	5.157
İndirilecek, devreden ve diğer KDV	12.990	62.793
Diğer duran varlıklar	6.672	5.450
Toplam	24.819	73.400

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Bankalararası çek takas hesabı	905.937	744.734
Tasarruf mevduatı sigortası	38.033	33.975
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	380.806	291.998
	1.324.776	1.070.707

Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	2.516	2.992
	2.516	2.992

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 21 - 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 2013: 204.040.393.100) hisseden oluşmaktadır.

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla Holding'in onaylanmış ve çıkarılmış sermayesi ve sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar:	Pay (%)	31 Aralık 2014	Pay (%)	31 Aralık 2013
Sakıp Sabancı Holding A.Ş.	14,07	287.100	14,07	287.100
Serra Sabancı	7,21	147.160	7,21	147.160
Suzan Sabancı Dinçer	6,94	141.567	6,94	141.567
Çiğdem Sabancı Bilen	6,94	141.567	6,94	141.567
Diğer	64,84	1.323.010	64,84	1.323.010
Sermaye	100,00	2.040.404	100,00	2.040.404
Hisse senetleri ihraç primi		21.670		21.670

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. İştirak Hissesi Satış Kazancı İstisnası kapsamında, gerçekleşen iştirak satışları neticesinde kanuni finansal tablolarda oluşan satış kazançlarının %75'lik kısmı "İştirak satış karları" altında sınıflandırılmıştır. 2012 yılında Holding yasal mali tablolarındaki Teknosa hisselerinin halka arz dolayısıyla elde ettiği satış karının %75'ini bu hesap altında kaydetmiştir.

Yukarıda bahsedilen kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Yasal yedekler	522.338	592.909
İştirak satış karları	333.369	333.369
Toplam	855.707	926.278

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 21 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Kar Dağıtım

Halka açık şirketler, kar payı dağıtımlarını SPK'nın 1 Şubat 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 no'lu Kar Payı Tebliği'ne göre yaparlar.

Ortaklıklar, karlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. Söz konusu tebliğ kapsamında, asgari bir dağıtım oranı tespit edilmemiştir. Şirketler esas sözleşmelerinde veya kar dağıtım politikalarında belirlenen şekilde kar payı öderler.

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir ve Giderler

	Değer artış fonları	Nakit akışı riskinden korunma fonları	Yurtdışındaki net yatırım riskinden korunma fonları	Yabancı para çevrim farkları
1 Ocak 2013 itibariyle bakiyeler	690.155	(189.176)	(34.210)	145.286
Dönem içerisindeki artış/(azalışlar)	(1.229.581)	32.975	(43.193)	113.436
Kar veya zarar tablosuna transfer edilen kazançlar	(318.474)	25.091	-	-
Oran değişimi	-	-	-	-
Satılmaya hazır finansal varlıkların vadeye kadar elde tutulacak varlıklara transferi sebebiyle kar veya zarar tablosuna dahil edilen net kazanç ve kaybı	(4.757)	-	-	-
Vergi etkisi	310.587	(11.617)	8.639	-
31 Aralık 2013 itibariyle bakiyeler	(552.070)	(142.727)	(68.764)	258.722
1 Ocak 2014 itibariyle bakiyeler	(552.070)	(142.727)	(68.764)	258.722
Dönem içerisindeki artış/(azalışlar)	846.947	7.667	9.615	(50.460)
Kar veya zarar tablosuna transfer edilen kazançlar	(244.311)	10.866	-	-
Şirket tasfiyesi	-	-	-	(24.324)
Satılmaya hazır finansal varlıkların vadeye kadar elde tutulacak varlıklara transferi sebebiyle kar veya zarar tablosuna dahil edilen net kazanç ve kaybı	(32.587)	-	-	-
Vergi etkisi	(113.887)	(3.709)	(1.923)	-
31 Aralık 2014 itibariyle bakiyeler	(95.908)	(127.903)	(61.072)	183.938

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 22 - SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

1 Ocak - 31 Aralık 2014

Şirket bağlı ortaklıklarından SASA Polyester Sanayi A.Ş.'de sahip olduğu şirket sermayesinin % 51'ni temsil eden hisselerin tamamının Erdemoğlu Holding A.Ş.'ye satışına ilişkin hisse devir anlaşmasını 13 Ocak 2015 tarihinde imzalamıştır. Hisse devir anlaşmasına göre, Şirket'in SASA Polyester Sanayi A.Ş.'de sahip olduğu % 51 oranındaki hisselerin devir bedeli düzeltmeler hariç 102 milyon Amerikan Doları'dır. Hisse devir bedeli pazarlık usulü ile belirlenmiş olup, tamamı hisse devrinin gerçekleşeceği kapanış gününde tahsil edilecektir. Hisse senetlerinin devri, ilgili mercilerden alınacak izinler sonrası gerçekleştirilecektir. 31 Aralık 2014 ve 2013 yılı konsolide kar veya zarar tablolarında Sasa'ya ait faaliyet neticeleri durdurulan faaliyetlere ilişkin gelir giderler olarak sınıflanmıştır.

SASA'nın 31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 dönemine ait özet bilançosu aşağıdaki gibidir:

Bilanço

	31 Aralık 2014
Varlıklar	669.890
Yükümlülükler	349.554
Özkaynaklar	320.336

SASA'nın 31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 dönemine ait özet kar veya zarar aşağıdaki gibidir:

Kar veya zarar tablosu

	1 Ocak - 31 Aralık 2014	1 Ocak - 31 Aralık 2013
Gelirler	1.292.703	1.185.143
Giderler	(1.225.615)	(1.180.079)
Vergi öncesi dönem karı	67.088	5.064
Vergi/ ertelenmiş vergi geliri (net)	4.292	1.177
Dönem karı	71.380	6.241

Grup'un Bağlı Ortaklıklarından Kordsa Global'in Kordsa Arjantin S.A.'nin konsolide finansal tablolarından çıkışı nedeni ile oluşan zararın muhasebeleştirilmesi ile ilgili olarak konsolide finansal tablolarda hesaplanan ve özsermaye altında tutulan 15.715 TL'lik kümülatif çevrim rezervi cari yıl dönem karına eklenmiştir.

Grup'un Bağlı Ortaklıklarından Kordsa Global'in iştiraki Kordsa Qingdao Nylon Enterprise ("KQNE") tasfiyesi sonucunda konsolide finansal tablolarda hesaplanan ve özsermaye altında tutulan 10.981 TL'lik kümülatif çevrim rezervi cari dönem karına eklenmiştir.

Grup'un bağlı ortaklıklarından Kordsa Global Endüstriyel İplik ve Kord Bezi Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin Mısır'da bulunan iştiraki Nile Kordsa'ya ait arsanın yönetim kurulu tarafından satış kararı alınmasına istinaden 4.385 TL finansal tablolarda satış amacıyla elde tutulan varlıklar altında sınıflanmıştır.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 22 - SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER (Devamı)

1 Ocak - 31 Aralık 2013

Temsa Global'in Adapazarı'nda bulunan ve on iki ay içerisinde satılması beklenen gayrimenkulleri satış amacıyla elde tutulan varlıklara transfer edilmiş ve bilançoda ayrı olarak gösterilmiştir. Satıştan elde edilen gelirin ilgili varlığın defter değerini aşması beklendiğinden herhangi bir değer düşüklüğü karşılığı kayda alınmamıştır. Satılmak üzere elde tutulan olarak sınıflanan gayrimenkulün net defter değeri 23.395 TL' dir.

Grup'un bağlı ortaklıklarından Sasa'nın Adana Hacı Sabancı Organize Sanayi Bölgesi'nde bulunan Organize Sanayi Tekstil İşletmesinin satış opsiyonlarının değerlendirilmesine karar vermesi nedeniyle net defter değeri 6.573 TL tutarındaki sabit kıymet satım amaçlı gayrimenkuller içerisinde sınıflandırılmıştır.

DİPNOT 23 – HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Hasılat

	1 Ocak- 31 Aralık 2014	1 Ocak- 31 Aralık 2013
Yurtiçi satışlar	9.703.865	7.668.209
Yurtdışı satışlar	1.249.033	1.184.277
Eksi: İndirimler	(435.388)	(395.002)
Toplam	10.517.510	8.457.484

Satışların Maliyeti

	1 Ocak- 31 Aralık 2014	1 Ocak- 31 Aralık 2013
İlk madde ve malzeme, ticari mal giderleri	6.964.315	5.675.398
Mamul, yarı mamul ve ticari mallardaki değişim	124.110	10.901
Amortisman ve itfa payları	168.283	168.336
Personel giderleri	274.296	229.437
Diğer giderler	825.836	828.434
Toplam	8.356.840	6.912.506

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 24 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Araştırma ve geliştirme giderleri

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren yıllara ait araştırma geliştirme giderlerinin niteliklerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2014	1 Ocak- 31 Aralık 2013
Personel giderleri	2.473	3.167
Amortisman giderleri	1.316	1.436
Danışmanlık giderleri	257	355
Bakım ve onarım giderleri	49	75
Diğer	438	5.429
Toplam	4.533	10.462

Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren yıllara ait pazarlama, satış ve dağıtım giderlerinin niteliklerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2014	1 Ocak- 31 Aralık 2013
Personel giderleri	417.644	253.325
Kira giderleri	285.838	173.503
Nakliye, lojistik ve dağıtım giderleri	88.748	78.455
Amortisman giderleri	66.761	72.801
Reklam giderleri	64.722	72.445
Danışmanlık giderleri	43.607	27.880
Dışarıdan sağlanan hizmetler	24.037	3.301
Bakım ve onarım giderleri	23.021	16.590
Enerji giderleri	22.856	14.426
Sigorta giderleri	6.072	3.230
Malzeme giderleri	3.424	2.123
İletişim giderleri	1.994	1.560
Diğer	180.620	93.059
Toplam	1.229.344	812.698

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 24 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (Devamı)

Genel yönetim giderleri

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren yıllara ait genel yönetim giderlerinin niteliklerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2014	1 Ocak- 31 Aralık 2013
Personel giderleri	1.682.585	1.582.957
Kredi kartı ve bankacılık hizmet gideri	438.302	412.006
Danışmanlık giderleri	230.828	147.159
Amortisman giderleri	197.679	191.457
Vergi, resim ve harçlar	189.709	190.308
Bakım ve onarım giderleri	181.019	183.003
Sigorta giderleri	148.703	129.948
İletişim giderleri	129.123	109.858
Reklam giderleri	109.370	122.311
Enerji giderleri	48.463	50.777
Malzeme giderleri	20.060	12.313
Dışarıdan sağlanan hizmetler	12.176	31.415
Diğer	1.013.787	716.594
Toplam	4.401.804	3.880.106

DİPNOT 25 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren yıllara ait esas faaliyetlerden diğer gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2014	1 Ocak- 31 Aralık 2013
Faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı geliri	199.442	236.801
Faiz geliri	5.118	2.926
Ticari alacakların vade farkı gelirleri	35.727	20.194
Diğer gelirler	574.253	405.162
Toplam	814.540	665.083

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren yıllara ait esas faaliyetlerden diğer giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2014	1 Ocak- 31 Aralık 2013
Faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı gideri	211.587	145.663
Ticari alacakların vade farkı giderleri	87.528	25.641
Karşılık giderleri	30.596	206.945
Diğer giderler	80.024	123.859
Toplam	409.735	502.108

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 26 – YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİR VE GİDERLER

Yatırım faaliyetlerinden gelirler

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren yıllara ait yatırım faaliyetlerinden gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2014	1 Ocak- 31 Aralık 2013
Faiz geliri:		
Vadeli mevduat	2.344	1.607
Temettü geliri	1.424	4.998
Sabit kıymet satış karı	115.369	25.337
İştirak satış karları (*)	147.152	5.883
Diğer	25.132	302
Toplam	291.421	38.127

(*) Grup portföyünde %49,83 oranında yer alan Avivasa ortaklık payının fiyat istikrarını sağlayıcı işlemler sonrasında net %8,55'lik kısmı satılmıştır. Bahsi geçen halka arz işlemi neticesinde 165 milyon TL tahsilat gerçekleşmiş olup 127 milyon TL kar elde edilmiştir. Temsa Global'in bünyesindeki; Temsa İş Makineleri A.Ş.'de sahip olduğu şirket sermayesinin %49'unu temsil eden hisselerin Japon Marubeni Corporation'a devredilmiştir. İşlem neticesinde 20 milyon TL kar elde edilmiştir.

Finansal varlıklardan elde edilen faiz gelirlerinin kategori bazında dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2014	1 Ocak- 31 Aralık 2013
Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar	-	1.967
Toplam	-	1.967

Yatırım faaliyetlerinden giderler

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren yıllara ait yatırım faaliyetlerinden giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2014	1 Ocak- 31 Aralık 2013
Sabit kıymet satış zararı	2.090	2.813
Diğer	-	391
Toplam	2.090	3.204

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 27 - FİNANSAL GELİRLER/GİDERLER

	1 Ocak- 31 Aralık 2014	1 Ocak- 31 Aralık 2013
Finansal gelirler		
Kur farkı geliri	52.605	11.595
Diğer	1.360	-
Toplam	53.965	11.595
Finansal giderler		
Kur farkı gideri	50.593	71.440
Faiz gideri	97.246	72.464
Diğer finansman giderleri	35.052	26.195
Toplam	182.891	170.099

Finansal gelir ve giderler bankacılık dışındaki bölümler ile ilgilidir.

DİPNOT 28 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Ödenecek kurumlar vergisi ve gelir vergisi	1.248.286	449.777
Eksi: peşin ödenen vergiler	(894.696)	(345.649)
Toplam ödenecek vergiler	353.590	104.128

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

Kurumlar Vergisi Kanunu 13 Haziran 2006 tarih ve 5520 sayılı yasa ile değişmiştir. Söz konusu 5520 sayılı yeni Kurumlar Vergisi Kanunu'nun pek çok hükmü 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir. Buna göre Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 2014 yılı için %20'dir (2013: %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 (temettü) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 28 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 10'uncu gününe kadar beyan edip 17'nci 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 vergiye ilişkin yapılacak vergi tarhiyatı nedeniyle vergi miktarları değişebilir.

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

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

İştirak Kazançları İstisnası

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

Emisyon Primi İstisnası

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

Yurt Dışı İştirak Kazançları İstisnası

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

Gayrimenkul ve İştirak Hissesi Satış Kazancı İstisnası

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

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

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 28 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

6009 Sayılı Kanun'la geçici 69. madde'ye eklenen % 25 lik sınırla ilgili "Şu kadar ki, vergi matrahlarının tespitinde yatırım indirimi istisnası olarak indirim konusu yapılacak tutar, ilgili kazancın % 25'ini aşamaz." hükmü, Anayasa'ya aykırı olduğu gerekçesiyle 18 Şubat 2012 tarihli ve 28208 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Anayasa Mahkemesi'nin 9 Şubat 2012 tarihli ve E: 2010/93, K: 2012/9 (Yürürlüğü Durdurma) sayılı Kararı ile iptal edilmiştir. Anayasa Mahkemesi'nin konuya ilişkin gerekçeli kararı 26 Temmuz 2013 tarihli ve 28719 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmıştır.

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait konsolide diğer kapsamlı kar veya zarar tablosunda yer alan kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergi tutarları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014			31 Aralık 2013		
	Vergi öncesi	Vergi gideri	Vergi sonrası	Vergi öncesi	Vergi gideri	Vergi sonrası
Satılmaya hazır finansal varlıkların net gerçekleşmemiş piyasa kayıp / kazançları	2.062.219	412.444	1.649.775	(3.010.424)	(602.085)	(2.408.339)
Satılmaya hazır finansal varlıkların kar veya zarar tablosuna transfer edilen kazançları	(599.241)	(119.848)	(479.393)	(781.149)	(156.230)	(624.919)
Satılmaya hazır finansal varlıkların vadeye kadar elde tutulacak varlıklara transferi sebebiyle gelir tablosuna dahil edilen net kazanç ve kaybı	(79.929)	(15.986)	(63.943)	(11.669)	(2.334)	(9.335)
Nakit akışı riskinden korunma araçları	44.268	8.854	35.414	114.379	22.876	91.503
Yurtdışındaki net yatırım riskinde korunma amaçlı türev finansal varlıklara ilişkin kar/(zarar)	23.584	4.717	18.867	(105.945)	(21.189)	(84.756)
Yabancı para çevrim farklarındaki değişim	(34.911)	-	(34.911)	143.364	-	143.364
Aktüeryal kayıp/kazançları	(18.641)	(3.728)	(14.913)	4.970	994	3.976
Diğer Kapsamlı Gelir	1.397.349	286.453	1.110.896	(3.646.474)	(757.968)	(2.888.506)

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 28 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren yıllara ait konsolide gelir tablolarında yer alan vergi giderinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Finansal tablolarda yer alan vergi öncesi kar	5.246.009	4.699.966
Ana ortaklık vergi oranına göre beklenen vergi gideri %20 (2013: %20)	(1.049.202)	(939.993)
Bağlı ortaklıklar vergi oranı farkları	364	-
Grup'un beklenen vergi gideri	(1.048.838)	(939.993)
Vergiden istisna diğer gelirler	27.603	92.244
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(48.327)	(74.140)
Vergiye konu olmayacak zamanlama farklarının etkisi	693	(248)
Yatırım teşviklerinin etkisi	20.651	-
Gayrimenkul satış karı istisnası	6.031	-
Diğer	69.964	(25.135)
Grup'un Cari dönem vergi gideri	(972.223)	(947.272)

Ertelenmiş vergiler

Grup, ertelenmiş gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinin TMS ve vergi finansal tabloları arasındaki farklı değerlendirilmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. Söz konusu geçici farklar gelir ve giderlerin, TMS 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.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 28 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertelenmiş vergiler (devamı)

Ayrı birer vergi mükellefi olan bağlı ortaklık ve müşterek yönetime tabi ortaklıkların finansal tablolarında yer alan ertelenmiş vergi varlıklarını ve yükümlülüklerini net göstermiş olmalarından dolayı Grup'un konsolide bilançosuna söz konusu net sunum şeklinin etkileri yansımıştır. Yukarıdaki tabloda yer alan geçici farklar ile ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri ise brüt değerler esas alınarak hazırlanmaktadır.

Grup'un 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla üzerinden ertelenmiş vergi alacağı hesaplanmayan toplam 66.611 TL (31 Aralık 2013: 69.459 TL) devreden mali zararı bulunmakta olup bu taşınabilir mali zarar beş yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilir. 31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla taşınabilir mali zarar tutarları ve kullanılabilecekleri en son hesap dönemleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
2014	1.171	38.201
2015	21.159	-
2016	-	31.258
2017	-	-
2018	44.281	-
Toplam	66.611	69.459

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihlerinde sona eren ara dönemlere ait ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü) hareket tablosu aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Ertelenmiş Vergi Varlıkları	477.413	495.383
Ertelenmiş Vergi Yükümlülükleri	(114.976)	(107.706)
31 Aralık bakiyeleri	362.437	387.677

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
1 Ocak bakiyeleri	387.767	94.170
Hisse alımı etkisi ile ortaklık yapısı değişimi	-	46.695
Bağlı ortaklık çıkışı	6.971	-
Doğrudan özkaynaklarla ilişkilendirilen	(242.711)	408.813
Yabancı para çevrim farkları	(3.494)	2.642
Kar veya zarar tablosu ile ilişkilendirilen	229.008	(165.820)
Satılmak üzere elde tutulan varlıklara transferler	(1.162)	1.177
31 Aralık bakiyeleri	362.437	387.677

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 29 - TÜREV ARAÇLAR

31 Aralık 2014

Alım-satım amaçlı türev araçlar:	Makul değer	
	Varlık	Yükümlülük
Yabancı paraya dayalı türev araçlar		
Döviz ve faiz haddi swap alış ve satış işlemleri	910.205	798.156
Vadeli döviz alış ve satış işlemleri	45.416	128.910
Döviz ve faiz haddi future alış ve satış işlemleri	35.922	4.474
Döviz alış ve satış opsiyonları	234.099	248.141
Diğer alış ve satış işlemleri	189.458	29.757
Toplam alım satım amaçlı türev araçlar	1.415.100	1.209.438
Riskten korunma amaçlı türev araçlar:		
Döviz ve faiz haddi swap alış ve satış işlemleri	284.541	105.952
Vadeli döviz alış ve satış işlemleri	7.249	93
Toplam riskten korunma amaçlı türev araçlar	291.790	106.045
Toplam türev araçlar	1.706.890	1.315.483

31 Aralık 2013

Alım-satım amaçlı türev araçlar:	Makul değer	
	Varlık	Yükümlülük
Yabancı paraya dayalı türev araçlar		
Döviz ve faiz haddi swap alış ve satış işlemleri	998.700	610.806
Vadeli döviz alış ve satış işlemleri	205.316	143.100
Döviz ve faiz haddi future alış ve satış işlemleri	79.013	31.312
Döviz alış ve satış opsiyonları	472.704	394.617
Diğer alış ve satış işlemleri	11.137	1.966
Toplam alım satım amaçlı türev araçlar	1.766.870	1.181.801
Riskten korunma amaçlı türev araçlar:		
Döviz ve faiz haddi swap alış ve satış işlemleri	630.177	63.810
Vadeli döviz alış ve satış işlemleri	547	15.588
Toplam riskten korunma amaçlı türev araçlar	630.724	79.398
Toplam türev araçlar	2.397.594	1.261.199

Akbank ve Enerjisa, finansal borçlarından kaynaklanan nakit akışı riskine karşı faiz haddi swap'larının kullanımı yoluyla nakit akışı riskinden korunmaktadır. Nakit akış riskinden korunma muhasebesi kapsamında, riskten korunma aracının makul değer değişiminin etkin kısmı öz kaynaklar altında değer artış fonları hesabında muhasebeleştirilmektedir. Akbank, ayrıca çapraz para swapları ile Türk parası sabit faizli finansal varlıklarından ve yabancı para finansal borçlarından kaynaklanan gerçeğe uygun değer riskinden korunmaktadır.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 30 - FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAKLAR

a) Bankacılık

Müşterilere verilen kredi ve avanslar	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Tüketici kredileri ve kredi kartı alacakları	42.109.660	41.247.665
Proje finansmanı ile ilgili krediler	20.348.175	15.943.292
Küçük ölçekli işletmeler	11.531.705	9.993.406
Sağlık ve sosyal servisler	1.266.825	6.839.242
Diğer üretim sektörleri	8.819.469	6.031.637
İnşaat	11.763.192	5.163.172
Mali kuruluşlar	9.584.714	3.248.227
Telekomünikasyon	3.607.809	3.167.176
Madencilik	2.778.317	2.724.094
Kimya	2.136.492	2.122.150
Tekstil	3.287.312	2.068.930
Gıda, toptan ve perakende ticaret	2.210.412	1.975.774
Otomotiv	1.386.585	1.946.653
Turizm	1.975.210	1.546.061
Tarım ve ormancılık	977.627	649.093
Elektronik	445.003	334.895
Diğer	11.580.646	12.507.430
Takipteki krediler	2.330.155	1.676.682
Müşterilere verilen kredi ve avanslar toplamı	138.139.308	119.185.579
Kredi risk karşılığı	(4.271.108)	(3.271.943)
Finansal kiralama alacakları	3.683.321	3.209.509
Müşterilere verilen krediler ve avanslar-net	137.551.521	119.123.145

ABD Doları, Avro ve Türk Lirası cinsinden müşterilere verilen kredi ve avansların etkin faiz oranları sırasıyla yıllık %4,34 (31 Aralık 2013: %4,67), %4,31 (31 Aralık 2013: %4,34) ve %12,01'dir (31 Aralık 2013: %11,27).

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 30 - FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAKLAR (Devamı)

31 Aralık 2014 itibarıyla bankacılık endüstriyel bölümüne ait kredi risk karşılığının varlık sınıfları bazındaki hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	Kurumsal	Tüketici	Toplam
1 Ocak 2014	1.531.588	1.740.355	3.271.943
Brüt karşılıklar	786.969	1.321.264	2.108.233
Tahsilatlar	(143.719)	(377.426)	(521.145)
Finansal tablolardan çıkarılanlar (*)	(157.997)	(429.926)	(587.923)

31 Aralık 2014 **2.016.841** **2.254.267** **4.271.108**

(*) Banka, takipteki krediler portföyünün 252.200 TL tutarındaki bölümünü, 44.000 TL bedel karşılığında Girişim Varlık Yönetimi A.Ş.'ne, 250.000 TL tutarındaki bölümünü ise 41.000 TL bedel karşılığında Efes Varlık Yönetim A.Ş.'ye satmıştır.

31 Aralık 2013 itibarıyla bankacılık endüstriyel bölümüne ait kredi risk karşılığının varlık sınıfları bazındaki hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	Kurumsal	Tüketici	Toplam
1 Ocak 2013	1.143.279	1.080.824	2.224.103
Brüt karşılıklar	565.974	1.198.872	1.764.846
Tahsilatlar	(98.106)	(285.513)	(383.619)
Finansal tablolardan çıkarılanlar	(79.559)	(253.828)	(333.387)

31 Aralık 2013 **1.531.588** **1.740.355** **3.271.943**

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla müşterilere verilen kredi ve avansların vade analizi aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
3 aya kadar	39.197.718	38.189.764
3 ile 12 ay arası	29.014.030	20.047.630
Cari	68.211.748	58.237.394
1 ile 5 yıl arası	46.566.593	40.061.603
5 yıldan fazla	19.089.859	17.614.639
Cari olmayan	65.656.452	57.676.242
Toplam	133.868.200	115.913.636

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 30 - FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAKLAR (Devamı)

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla müşterilere verilen krediler ve avansların sözleşmelerde yer alan yeniden fiyatlandırma tarihleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
3 aya kadar	61.015.004	60.545.013
3 ile 12 ay arası	31.127.676	20.551.883
1 ile 5 yıl arası	35.163.779	29.340.965
5 yıldan fazla	6.561.741	5.475.775
Toplam	133.868.200	115.913.636

DİPNOT 31 - FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN BORÇLAR

a) Bankacılık

	31 Aralık 2014			31 Aralık 2013		
	Vadesiz	Vadeli	Toplam	Vadesiz	Vadeli	Toplam
Tasarruf mevduatı	9.349.364	55.693.817	65.043.181	8.414.302	48.197.928	56.612.230
Ticari kuruluşlar	9.318.933	29.662.363	38.981.296	8.302.564	32.579.926	40.882.490
Bankalararası mevduat	501.286	13.082.116	13.583.402	681.270	10.733.996	11.415.266
Repo işlemlerinden						
sağlanan fonlar	-	28.408.773	28.408.773	-	22.898.256	22.898.256
Diğer	615.793	3.387.864	4.003.657	902.285	1.976.561	2.878.846
Toplam	19.785.376	130.234.933	150.020.309	18.300.421	116.386.667	134.687.088

ABD Doları, Avro ve TL cinsinden vadeli mevduatların etkin faiz oranı sırasıyla yıllık ortalama %1,19 (31 Aralık 2013: %1,53), %0,77 (31 Aralık 2013: %1,28) ve %9,89 (31 Aralık 2013: %6,55).

Mevduat ve para piyasalarına borçların 31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla sözleşmede yer alan vade ve yeniden fiyatlandırma tarihlerine kalan süreler analizi aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Vadesiz	17.572.163	18.300.421
3 aya kadar	106.273.793	91.659.460
3 ile 12 ay arası	14.001.312	13.409.007
1 ile 5 yıl arası	8.574.579	6.732.081
5 yıldan fazla	3.598.462	4.586.119
Toplam	150.020.309	134.687.088

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 32 - YATIRIM FONLARI

Grup, 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla denetlenmemiş fon toplam değeri 3.233.211 TL (31 Aralık 2013: 2.982.884 TL) olan 44 adet (31 Aralık 2013: 51 adet) yatırım fonunun kurucusu ve yöneticisidir. Sermaye Piyasası Kurulu Mevzuatı çerçevesinde kurulmuş olan fonların katılma belgeleri İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. nezdinde kaydi olarak saklanmaktadır.

DİPNOT 33 - PAY BAŞINA KAZANÇ

Konsolide kar veya zarar tablosunda belirtilen pay başına kazanç, net dönem karının ilgili dönem içinde çıkarılmış hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir.

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Pay başına kazanç (tam TL olarak)		
- Bin adet adi hisse senedi	10,19	8,49
Pay başına sürdürülen faaliyetlerden kazanç (tam TL olarak)		
- Bin adet adi hisse senedi	9,81	8,05
1 Kr nominal bedelli hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedi		
- adi hisse senetleri	204.040.393.100	204.040.393.100

Türkiye’de şirketler, sermayelerini hissedarlarına birikmiş karlardan ve 1 Ocak 2004 tarihinden önce oluşmuş olan yeniden değerlendirme fonundan dağıttıkları bedelsiz hisse yolu ile arttırabilirler. Bu tip bedelsiz hisse dağıtımları, pay başına kazanç hesaplamalarında ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse adedi, hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkilerini de hesaplayarak bulunmuştur. İhraç edilmiş hisse senetlerinin adedinin bilanço tarihinden sonra ancak finansal tabloların hazırlanmış olduğu tarihten önce bedelsiz hisse senedi dağıtılması sebebiyle artması durumunda pay başına kazanç hesaplaması toplam yeni hisse senedi dikkate alınarak yapılmaktadır.

Pay başına esas ve nispi kazanç arasında sunulan dönemler için herhangi bir fark bulunmamaktadır.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 34 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

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

Grup'un 31 Aralık 2014 ve 2013 tarihlerinde sona yıllarda üst düzey yöneticilerine sağladığı faydaların kırılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Üst düzey yöneticilere sağlanan kısa vadeli faydalar	19.774	18.116
İşten çıkarılma nedeniyle sağlanan faydalar	655	315
Diğer uzun vadeli faydalar	260	251
Toplam	20.689	18.682

DİPNOT 35 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

35.1 Finansal Araçlar ve Finansal Risk Yönetimi

35.1.1 Finansal Risk Yönetimi

Grup faaliyetlerinden dolayı çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Bu riskler; piyasa riski (kur riski, makul değer faiz oranı riski, fiyat riski ve nakit akım faiz oranı riskini içerir), kredi riski ve likidite riskidir. Grup'un genel risk yönetimi programı, finansal piyasaların değişkenliğine ve muhtemel olumsuz etkilerin Grup'un finansal performansı üzerindeki etkilerini asgari seviyeye indirmeye yoğunlaşmaktadır. Grup maruz kaldığı çeşitli risklerden korunma amacıyla türev finansal araçlardan yararlanmaktadır.

Finansal risk yönetimi, kendi Yönetim Kurulu tarafından onaylanan politikalar çerçevesinde her bir Bağı Ortaklık ve Müşterek Yönetime Tabi Ortaklık tarafından uygulanmaktadır.

35.1.1.1 Döviz Kuru Riski

Grup, döviz cinsinden borçlu bulunan 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.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 35 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

35.1.1.1 Döviz Kuru Riski (devamı)

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

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden olan finansal varlık ve yükümlülüklerin, konsolidasyon düzeltmeleri öncesinde, TL cinsinden kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Varlıklar	100.539.856	87.512.789
Yükümlülükler	(111.100.362)	(103.153.412)
Net bilanço yabancı para pozisyonu	(10.560.506)	(15.640.623)
Bilanço dışı türev enstrümanların pozisyonu	11.017.204	16.029.519
Bilanço ve bilanço dışı yabancı para pozisyonu, net	456.698	388.896

31 Aralık 2014

	Toplam TL karşılığı	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini	Diğer
Varlıklar:					
Nakit ve Nakit Benzerleri	5.237.279	3.761.304	1.278.393	50.427	147.155
Finansal Yatırımlar	21.237.202	16.197.318	5.039.884	-	-
Finansal Faaliyetlerden Alacaklar	56.933.096	38.335.141	18.539.364	33.465	25.126
TCMB Rezervleri	16.334.281	10.072.841	2.994.356	-	3.267.084
Ticari Alacaklar	581.228	285.920	215.497	10.932	68.879
Diğer Aktifler	216.770	80.772	63.383	129	72.486
Toplam varlıklar	100.539.856	68.733.296	28.130.877	94.953	3.580.730
Yükümlülükler:					
Alınan Krediler ve İhraç Edilen					
Menkul Kıymetler	28.999.873	20.682.537	8.274.882	7.528	34.926
Müşteri Mevduatları	81.019.266	55.014.991	22.532.383	1.272.980	2.198.912
Ticari Borçlar	259.682	143.468	68.492	263	47.459
Diğer Borçlar ve Karşılıklar	821.542	425.574	308.404	42.468	45.096
Toplam yükümlülükler	111.100.361	76.266.570	31.184.161	1.323.239	2.326.393
Bilanço dışı döviz cinsinden türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu	11.017.204	7.760.081	3.231.786	1.236.042	(1.210.705)
Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu	456.697	226.807	178.502	7.756	43.632
Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu	456.697	226.807	178.502	7.756	43.632

31 Aralık 2014 itibarıyla konsolide net dönem karına etkisi olan net yabancı para yükümlülük pozisyonu 886.484 TL'dir (Banka ve Philsa-Philip Morris hariç).

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 35 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

35.1.1.1 Döviz Kuru Riski (devamı)

31 Aralık 2013

	Toplam TL karşılığı	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini	Diğer
Varlıklar:					
Nakit ve Nakit Benzerleri	6.294.468	4.276.373	1.889.346	36.111	92.638
Finansal Yatırımlar	14.953.479	10.073.776	4.879.703	-	-
Finansal Faaliyetlerden Alacaklar	48.632.089	32.379.412	16.188.976	32.539	31.162
TCMB Rezervleri	16.569.052	8.796.173	4.881.266	-	2.891.613
Ticari Alacaklar	827.201	367.857	390.768	6.824	61.752
Diğer Aktifler	236.500	85.652	67.558	453	82.837
Toplam varlıklar	87.512.789	55.979.243	28.297.617	75.927	3.160.002
Yükümlülükler:					
Alınan Krediler ve İhraç Edilen Menkul Kıymetler	25.539.083	18.279.795	7.251.297	7.991	-
Müşteri Mevduatları	75.932.324	48.175.948	23.894.618	1.137.300	2.724.458
Ticari Borçlar	476.588	158.842	248.350	254	69.142
Diğer Borçlar ve Karşılıklar	1.205.416	464.732	695.627	1.299	43.758
Toplam yükümlülükler	103.153.411	67.079.317	32.089.892	1.146.844	2.837.358
Bilanço dışı döviz cinsinden türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu	16.029.518	10.791.296	4.428.082	1.079.508	(269.368)
Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu	388.896	(308.778)	635.807	8.591	53.276
Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu	388.896	(308.778)	635.807	8.591	53.276

31 Aralık 2013 itibarıyla konsolide net dönem karına etkisi olan net yabancı para yükümlülük pozisyonu 1.056.009 TL'dir. (Banka ve Philips-Philip Morris hariç)

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 35 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

35.1.1.1 Döviz Kuru Riski (devamı)

Banka'nın yabancı para pozisyon riski önemsiz seviyede olduğu için kur değişimlerinin finansal tablolar üzerinde önemli etkisi bulunmamaktadır.

Aşağıdaki tabloda 31 Aralık 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren yıllarda bankacılık endüstriyel bölümü dışında kalan Grup şirketleri için Grup'un bilançosundaki net döviz pozisyonunun döviz kurlarındaki değişimlerle ulaşacağı durumlar özetlenmiştir:

31 Aralık 2014

	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	(17.240)	17.240	-	-
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
ABD Doları net etki	(17.240)	17.240	-	-
Avro kurunun %10 değişmesi halinde				
Avro net varlık/yükümlülüğü	(21.166)	21.166	-	-
Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
Avro net etki	(21.166)	21.166	-	-
Sterlin kurunun %10 değişmesi halinde				
Sterlin net varlık/yükümlülüğü	340	(340)	-	-
Sterlin riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
Sterlin net etki	340	(340)	-	-
Diğer döviz kurlarının ortalama %10 değişmesi hali				
Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	4.826	(4.826)	-	-
Diğer döviz riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
Diğer döviz varlıkları net etki	4.826	(4.826)	-	-
	(33.240)	33.240	-	-

31 Aralık 2013

	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	(7.263)	7.263	-	-
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
ABD Doları net etki	(7.263)	7.263	-	-
Avro kurunun %10 değişmesi halinde				
Avro net varlık/yükümlülüğü	(21.078)	21.078	-	-
Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
Avro net etki	(21.078)	21.078	-	-
Sterlin kurunun %10 değişmesi halinde				
Sterlin net varlık/yükümlülüğü	109	(109)	-	-
Sterlin riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
Sterlin net etki	109	(109)	-	-
Diğer döviz kurlarının ortalama %10 değişmesi hali				
Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	4.861	(4.861)	-	-
Diğer döviz riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
Diğer döviz varlıkları net etki	4.861	(4.861)	-	-
	(23.371)	23.371	-	-

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 35 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

35.1.1.2 Faiz Oranı Riski

Grup, faiz haddi bulunduran varlık ve yükümlülüklerin tabi olduğu faiz oranlarının değişiminin etkisinden doğan faiz oranı riskine açıktır. Grup bu riski faiz oranına duyarlı olan varlık ve yükümlülüklerini dengelemek suretiyle oluşan doğal tedbirlere ek olarak riskten korunma amaçlı türev işlemler aracılığıyla da yönetmektedir.

Değişken faiz oranlı alınan krediler Grup'u nakit akım faiz oranı riskine maruz bırakmaktadır. Sabit oranlı alınan krediler Grup'u makul değer faiz oranı riskine maruz bırakmaktadır. 2014 ve 2013 yılı içerisinde Grup'un değişken faiz oranlı kredileri TL, ABD Doları, Avro ve İngiliz Sterlini cinsindendir.

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla Grup'un bankacılık dışı endüstriyel bölümlerinin faiz pozisyonu tablosu aşağıda belirtilmiştir (Bankacılık endüstriyel bölümü için Dipnot 35.1.1.5'e bakınız):

31 Aralık 2014 31 Aralık 2013

Sabit faizli finansal araçlar

Finansal varlıklar	52.413	116.142
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	-	-
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-
Vadeli mevduat	52.413	116.142
Finansal borçlar	393.939	753.242

Değişken faizli finansal araçlar

Finansal varlıklar	-	-
Finansal borçlar	641.927	531.812

Grup tarafından, bankacılık dışı endüstriyel bölümleri için mevcut pozisyonların yenilenmesi, alternatif finansman ve riskten korunma dikkate alınarak değişken faizli banka kredileri için çeşitli senaryolar oluşturulmuştur. Bu senaryolara göre: (Bankacılık endüstriyel bölümü için Dipnot 35.1.1.5'e bakınız.)

31 Aralık 2014 tarihinde TL biriminde olan değişken faizli kredilerin yıllık faizi %10 daha yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı; değişken kredilerden oluşan yüksek faiz gideri sonucu vergi öncesi cari dönem karı yaklaşık 1.099 TL (31 Aralık 2013: 4.720) TL) daha düşük/yüksek olacaktı.

31 Aralık 2014 tarihinde ABD Doları biriminde olan değişken faizli kredilerin yıllık faizi %1 daha yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı; değişken kredilerden oluşan yüksek faiz gideri sonucu vergi öncesi cari dönem kar / zararı yaklaşık (4) TL (31 Aralık 2013: 677 TL) daha düşük/yüksek olacaktı.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 35 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

35.1.1.2 Faiz Oranı Riski (devamı)

31 Aralık 2014 tarihinde Avro biriminde olan değişken faizli kredilerin yıllık faizi %1 daha yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı; değişken kredilerden oluşan yüksek faiz gideri sonucu vergi öncesi cari dönem karı yaklaşık 191 TL (31 Aralık 2013: 468 TL) daha düşük/yüksek olacaktı.

35.1.1.3 Likidite Riski

İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli miktarda nakit ve menkul kıymet sağlamak, yeterli kredi imkanları yoluyla fonlamayı mümkün kılmak ve açık pozisyonu kapatabilme yeteneğinden oluşmaktadır. Grup, iş ortamının dinamik içeriğinden dolayı, kredi yollarının hazır tutulması yoluyla fonlamada esnekliği amaçlamıştır.

i) Bankacılık endüstriyel bölümü

Akbank'ın aktif-pasif yönetiminin en temel hedeflerinden birisi Akbank'ın likidite gereksinimlerini sağlayacak fonları hazır bulundurmaktır. Bunu sağlamak için yeterli miktarda kısa vadeli fonlar hazır bulundurulmaktadır. Akbank'ın en önemli fon kaynakları, çok büyük ölçüde faiz getirili varlıklara plase edilen Özkaynak, yaygın ve istikrarlı mevduat tabanı ve uluslararası kuruluşlardan sağlanan orta ve uzun vadeli kredilerdir.

Mevduatın ortalama vadesinin kısa olmasına karşın, esasen geniş bir tabana yayılmış olup, çok büyük bir bölümü vadelerinde sürekli olarak yenilenmektedir; dolayısıyla Akbank için mevduatlar istikrarlı ve uzun vadeli bir kaynak oluşturmaktadır.

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla Grup'un bankacılık endüstriyel bölümüne ait türev olmayan finansal yükümlülüklerinin sözleşme uyarınca vadelerine göre analizi aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2014							
Yükümlülükler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit akışı	1 aya kadar	1-3 ay	3-12 ay	1-5 yıl	5 yıl ve üzeri
Müşteri mevduatları	150.703.714	153.372.079	102.437.008	23.086.439	14.456.641	9.456.739	3.935.252
Alınan krediler ve ihraç edilen borç senetleri	31.809.785	36.504.843	1.023.407	6.685.320	13.574.373	9.742.241	5.479.502
Bankalararası para piyasalarından alınan borçlar	441.722	441.722	441.722	-	-	-	-
	182.955.221	190.318.644	103.902.137	29.771.759	28.031.014	19.198.980	9.414.754

31 Aralık 2013							
Yükümlülükler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit akışı	1 aya kadar	1-3 ay	3-12 ay	1-5 yıl	5 yıl ve üzeri
Müşteri mevduatları	134.687.089	137.650.478	85.228.297	26.484.249	13.976.241	7.104.844	4.856.847
Alınan krediler ve ihraç edilen borç senetleri	28.626.442	31.150.230	1.356.026	5.271.058	11.727.389	11.281.504	1.514.253
Bankalararası para piyasalarından alınan borçlar	331.154	331.154	331.154	-	-	-	-
	163.644.685	169.131.862	86.915.477	31.755.307	25.703.630	18.386.348	6.371.100

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 35 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

35.1.1.3 Likidite Riski (devamı)

ii) Diğer endüstriyel bölümü

Aşağıdaki tablo Grup'un bankacılık dışı endüstriyel bölümlerinin bilanço tarihi itibarıyla kalan vadelerine göre bilanço içi finansal yükümlülükleri için ödeyeceği nakit çıkışlarını göstermektedir. Tabloda gösterilen tutarlar sözleşmeye dayalı indirgenmemiş nakit akım tutarları olup, Grup, likidite yönetimini beklenen indirgenmemiş nakit akımlarını dikkate alarak yapmaktadır.

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla Grup'un bankacılık dışı endüstriyel bölümlerine ait türev olmayan finansal yükümlülüklerinin sözleşme uyarınca vadelerine göre analizi aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2014 ⁽¹⁾⁽²⁾	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit akışı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Finansal borçlar	1.127.052	1.133.945	329.007	450.607	235.598	118.733
Finansal kiralama yükümlülükleri	17.607	19.457	220	659	4.002	14.576
Ticari borçlar	1.162.728	1.137.695	1.108.681	29.014	-	-
Sigortacılık faaliyetlerinden borçlar	-	-	-	-	-	-
Diğer borçlar	77.902	80.557	69.156	1.137	10.264	-
	2.385.289	2.371.654	1.507.064	481.417	249.864	133.309

31 Aralık 2013 ⁽¹⁾⁽²⁾	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit akışı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Finansal borçlar	1.285.054	1.377.978	349.809	463.194	513.700	47.476
Finansal kiralama yükümlülükleri	22.106	24.068	4.634	574	2.462	-
Ticari borçlar	1.197.170	1.196.479	618.356	77.637	4.085	15.215
Sigortacılık faaliyetlerinden borçlar	-	-	494.227	5.203	1.952	-
Diğer borçlar	61.493	62.076	27.892	4.110	12.508	3.039
	2.565.823	2.660.601	1.494.918	550.718	534.707	65.730

(1) Vade analizleri sadece finansal araçlara uygulanmış olup yasal yükümlülükler vade analizine dahil edilmemişlerdir.

(2) Belirtilen tutarlar kontrata bağlı iskonto edilmemiş nakit akımlarıdır. Vadesi 3 aydan kısa olan bakiyeler iskonto tutarının önemsiz düzeyde olması sebebiyle kayıtlı değerlerine eşittirler.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 35 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

35.1.1.4 Kredi Riski

i) Bankacılık endüstriyel bölümü

Bankacılık endüstriyel bölümüne göre kredi riski Akbank'ın taraf olduğu sözleşmelerde karşı tarafın sözleşmelerin şartlarını yerine getirmeme risk unsurunu taşır. Akbank kredilendirme işlemlerinde kredi riskini risk sınırlandırmasına tabi tutmak amacıyla karşı taraflara kredi limitleri belirlemekte ve bu limitlerin ötesinde kredi tahsisi yapmamaktadır. Kredi limitleri her bir bireysel müşteri, şirket, şirketler grubu, risk grupları için ürün bazında ayrı ayrı belirlenmektedir. Kredi limitleri belirlenirken müşterilerin mali gücü, ticari kapasiteleri, sektörleri, coğrafi bölgeleri, sermaye yapıları gibi bir çok kriter bir arada değerlendirilmektedir. Müşterilerin mali yapılarının incelenmesi, ilgili mevzuat uyarınca alınan hesap durumu belgeleri ve diğer bilgilere dayanılarak yapılmaktadır. Genel ekonomik gelişmelerin değerlendirilmesi ve müşterilerin mali bilgilerinde ve faaliyetlerinde meydana gelen değişikliklerin izlenmesi neticesinde daha önce belirlenen kredi limitleri sürekli olarak revize edilmektedir. Kredi limitleri için müşteri bazında belirlenen çeşit ve tutarda teminatlar sağlanmaktadır.

Kredilendirme işlemlerinde ürün ve müşteri bazında belirlenen limitler esas alınmakta, risk ve limit bilgileri sürekli olarak kontrol edilmektedir.

Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmesi ve benzeri diğer sözleşmeler cinsinden tutulan pozisyonlar üzerinde kredi riski ve piyasa risklerine karşı tesis edilmiş risk kontrol limitleri bulunmaktadır.

Özellikle döviz ve faiz oranlarındaki dalgalanmalardan kaynaklanabilecek kredi risklerini karşılamak ve kontrol etmek amacıyla gerektiğinde vadeli işlemler de gerçekleştirilmektedir.

Akbank tazmin edilen gayrinakdi kredileri vadesi geldiği halde ödenmeyen krediler ile aynı risk ağırlığına tabi tutmaktadır. Kredi riski, nakit ve gayrinakit her türlü karşı taraf riski taşıyan sözleşmeler ve pozisyonlar için geniş kapsamlı olarak tanımlanmakta ve yönetilmektedir.

Yenilenen ve yeniden itfa planına bağlanan krediler Akbank tarafından Akbank'ın kredi risk yönetimi ve takibi ilkelerine göre izlemeye alınmaktadır. İlgili müşterinin finansal durumu ve ticari faaliyetleri sürekli analiz edilmekte ve yenilenen plana göre anapara ve faiz ödemelerinin yapılıp yapılmadığı ilgili birimler tarafından takip edilmektedir.

Akbank'ın risk yönetim anlayışı çerçevesinde uzun vadeli taahhütlerin kısa vadeli taahhütlere oranla daha fazla kredi riskine maruz kaldığı kabul edilmekte ve uzun vadeli riskler için risk limiti belirleme, teminatlandırma gibi hususlar kısa vadeli risklere oranla daha geniş kapsamlı olarak ele alınmaktadır.

Akbank'ın yurtdışında yürütmekte olduğu bankacılık faaliyetleri ve kredilendirme işlemleri ilgili ülkelerin ekonomik koşulları, müşteri ve kuruluşların faaliyetleri çerçevesinde önemli bir risk oluşturmamaktadır. Akbank, ulusal ve uluslararası bankacılık piyasasında aktif bir katılımcı olarak diğer finansal kurumların finansal faaliyetleri ile birlikte değerlendirildiğinde önemli ölçüde kredi riskine maruz değildir.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 35 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

35.1.1.4 Kredi Riski (devamı)

i) Bankacılık endüstriyel bölümü (devamı)

Akbank, kredi kalitesini değerlendirerek tüm borçlu ve karşı taraf için bir içsel derecelendirme notu belirlemektedir. Risk analizleri Basel II İleri Derecede İçsel Derecelendirme Yöntemi (Advanced IRB) standartlarına uygun bir şekilde yapılmaktadır.

Farklı özellikteki müşteriler için oluşturulmuş scoring sistemlerinin yardımıyla karşı tarafın temerrüde düşme olasılığı hesaplanmakta ve kurumsal, ticari, KOBİ, tüketici ve kredi kartı için ayrı ayrı derecelendirme (rating) sistemleri oluşturulmaktadır.

Akbank, farklı özellikteki müşteriler için oluşturulmuş derecelendirme sistemleri vasıtasıyla müşterilerin temerrüde düşme olasılıklarını hesaplamaktadır. Aşağıdaki tabloda derecelendirme sistemleri kullanılarak sınıflanmış kredilerin konsantrasyon bilgisi verilmiştir.

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Ortalama üstü	41,80%	37,51%
Ortalama	48,04%	48,26%
Ortalama altı	8,16%	12,26%
Derecelendirilmeyen	2,00%	1,97%

Aşağıdaki tabloda, 31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla derecelendirme vasıtasıyla müşterilere verilen kredi ve avanslar ve finansal kiralama alacakları bakiyesi üzerindeki kredi riski incelenmiştir:

31 Aralık 2014	Kurumsal krediler	Tüketici kredileri ve kredi kartı	Finansal kiralama alacakları	Toplam
Risksiz grup	90.070.595	41.465.234	3.651.128	135.186.957
Orta riskli grup	1.835.940	2.437.384	18.332	4.291.656
Takipteki krediler	751.403	1.578.752	82.287	2.412.442
Toplam	92.657.938	45.481.370	3.751.747	141.891.055
Karşılıklar	(2.016.841)	(2.254.267)	(68.426)	(4.339.534)
Net	90.641.097	43.227.103	3.683.321	137.551.521

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 35 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

33.1.1.4 Kredi Riski (devamı)

i) Bankacılık endüstriyel bölümü (devamı)

31 Aralık 2013	Kurumsal krediler	Tüketici kredileri ve kredi kartı	Finansal kiralama alacakları	Toplam
Risksiz grup	73.625.757	40.332.466	3.190.167	117.148.390
Orta riskli grup	1.446.216	2.104.458	13.820	3.564.494
Takipteki krediler	543.860	1.132.822	54.984	1.731.666
Toplam	75.615.833	43.569.746	3.258.971	122.444.550
Karşılıklar	(1.531.588)	(1.740.355)	(49.462)	(3.321.405)
Net	74.084.245	41.829.391	3.209.509	119.123.145

Aşağıdaki tabloda, 31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibariyle orta riskli gruptaki kredilerin yaşlandırma analizi verilmiştir:

31 Aralık 2014	Kurumsal krediler	Tüketici kredileri ve kredi kartı	Finansal kiralama alacakları	Toplam
1 aya kadar	686.229	1.621.594	8.821	2.316.644
1 ile 2 ay arası	230.447	518.661	807	749.915
2 ile 3 ay arası	919.264	297.129	2.647	1.219.040
Kiralama ödeme alacakları (faturalanmamış)	-	-	6.057	6.057
	1.835.940	2.437.384	18.332	4.291.656

31 Aralık 2013	Kurumsal krediler	Tüketici kredileri ve kredi kartı	Finansal kiralama alacakları	Toplam
1 aya kadar	1.207.039	1.871.823	10.276	3.089.138
1 ile 2 ay arası	169.913	176.690	1.914	348.517
2 ile 3 ay arası	69.264	55.945	618	125.827
Kiralama ödeme alacakları (faturalanmamış)	-	-	1.012	1.012
	1.446.216	2.104.458	13.820	3.564.494

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 35 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

35.1.1.4 Kredi Riski (devamı)

i) Bankacılık endüstriyel bölümü (devamı)

Bankacılık endüstriyel bölümünün kredi riskine maruz maksimum tutarları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Diğer bankalara verilen kredi ve avanslar	24.832.131	22.529.781
Kredi ve avanslar	133.868.200	115.913.636
<i>Şahıslara verilen kredi ve avanslar</i>	43.227.103	41.829.391
<i>Kurumlara verilen kredi ve avanslar</i>	90.641.097	74.084.245
Finansal kiralama alacakları	3.683.321	3.209.509
Alım satım amaçlı menkul kıymetler (*)	54.896	66.363
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	1.410.739	1.766.870
Satılmaya hazır ve vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar	48.101.547	45.058.425
Diğer varlıklar	543.094	595.924
Toplam	212.493.928	189.140.508

(*) Hisse senetleri dahil edilmemiştir.

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla Bankacılık endüstriyel bölümüne ait menkul kıymet, satılmaya hazır finansal varlıklar ve vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıkların Moody's derecelendirme analizi aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2014	Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan	Satılmaya hazır finansal varlıklar	Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar	Toplam
Aaa	-	73.883	-	73.883
Aa1, Aa2, Aa3	680	-	-	680
A1, A2, A3	16.593	119.431	-	136.024
Baa1, Baa2, Baa3	37.623	36.699.503	10.800.111	47.537.237
Ba1	-	289.512	-	289.512
Ba2 (*)	-	119.107	-	119.107
Toplam	54.896	37.301.436	10.800.111	48.156.443

31 Aralık 2013	Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan	Satılmaya hazır finansal varlıklar	Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar	Toplam
Aaa	-	-	-	-
Aa1, Aa2, Aa3	6.138	-	-	6.138
A1, A2, A3	17.883	452.596	-	470.479
Baa1, Baa2, Baa3	42.342	32.312.917	12.153.453	44.508.712
Ba1	-	69.696	-	69.696
Ba2 (*)	-	69.763	-	69.763
Toplam	66.363	32.904.972	12.153.453	45.124.788

(*) T.C. devlet tahvilleri ve hazine bonolarından oluşmaktadır.

(*) T.C. devlet tahvilleri ve hazine bonolarından oluşmaktadır.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 35 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

35.1.1.4 Kredi Riski (devamı)

i) Bankacılık endüstriyel bölümü (devamı)

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla Bankacılık endüstriyel bölümüne ait finansal varlıkların coğrafi bölgelere dağılımı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2014	Türkiye	ABD	Avrupa Birliği	Avrupa Birliği dışı	Toplam
Diğer bankalara verilen kredi ve avanslar	20.848.982	256.660	3.678.085	48.404	24.832.131
Kredi ve avanslar	132.605.709	0	664.892	597.599	133.868.200
<i>Şahıslara verilen kredi ve avanslar</i>	43.227.103	-	-	-	43.227.103
<i>Kurumlara verilen kredi ve avanslar</i>	89.378.606	-	664.892	597.599	90.641.097
Finansal kiralama alacakları	3.683.321	-	-	-	3.683.321
Alım-satım amaçlı menkul kıymetler	54.896	-	-	-	54.896
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	538.176	82.311	779.611	10.641	1.410.739
Satılmaya hazır ve vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar	47.234.925	16.368	815.275	34.979	48.101.547
Diğer varlıklar	533.474	-	7.821	1.799	543.094
Toplam	205.499.483	355.339	5.945.684	693.422	212.493.928

31 Aralık 2013	Türkiye	ABD	Avrupa Birliği	Avrupa Birliği dışı	Toplam
Diğer bankalara verilen kredi ve avanslar	17.005.385	862.703	4.222.153	439.540	22.529.781
Kredi ve avanslar	114.566.665	-	964.143	382.828	115.913.636
<i>Şahıslara verilen kredi ve avanslar</i>	41.829.391	-	-	-	41.829.391
<i>Kurumlara verilen kredi ve avanslar</i>	72.737.274	-	964.143	382.828	74.084.245
Finansal kiralama alacakları	3.209.509	-	-	-	3.209.509
Alım-satım amaçlı menkul kıymetler	65.360	-	-	-	65.360
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	927.127	1.684	823.109	14.950	1.766.870
Satılmaya hazır ve vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar	30.009.332	129.182	612.582	-	30.751.096
Diğer varlıklar	571.628	-	22.681	1.615	595.924
Toplam	166.355.006	993.569	6.644.668	838.933	174.832.176

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 35 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

35.1.1.4 Kredi Riski (devamı)

i) Bankacılık endüstriyel bölümü (devamı)

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla Bankacılık endüstriyel bölümüne ait finansal varlıkların sektörel dağılımı aşağıdaki gibidir:

	Finansal kuruluşlar	Kamu sektörü	Toptan ve perakende ticaret	İmalat sanayi	Diğer	Bireysel müşteriler	Toplam
Diğer bankalara verilen kredi ve avanslar	24.832.131	-	-	-	-	-	24.832.131
Kredi ve avanslar	10.326.867	2.236.896	26.701.946	36.926.917	14.448.471	43.227.103	133.868.200
Şahıslara verilen	-	-	-	-	-	43.227.103	43.227.103
Kurumlara verilen	10.326.867	2.236.896	26.701.946	36.926.917	14.448.471	-	90.641.097
Finansal kiralama alacakları	111.450	-	74.058	289.921	3.207.892	-	3.683.321
Alım satım amaçlı menkul kıymetler	13.334	11.016	-	17.192	13.354	-	54.896
Türev araçlar	955.325	-	-	-	445.768	9.646	1.410.739
Satılmaya hazır ve vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar	4.312.097	43.238.019	-	-	551.431	-	48.101.547
Diğer varlıklar	543.094	-	-	-	-	-	543.094
31 Aralık 2014	41.094.298	45.485.931	26.776.004	37.234.030	18.666.916	43.236.749	212.493.928
31 Aralık 2013	32.360.963	30.649.246	20.448.212	37.110.542	12.276.924	41.986.289	174.832.176

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 35 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

35.1.1.4 Kredi Riski (devamı)

ii) Diğer endüstriyel bölümler

Grup'un bankacılık endüstriyel bölümü haricinde faaliyet gösteren şirketlerin kredi riski, nakit ve nakit benzeri değerler, türev finansal araçlar, bankalarda tutulan mevduatlardan ve tahsil edilmemiş alacaklar ile sorumlu kılınan işlemleri içine alan kredi riskine maruz kalan müşterilerden oluşmaktadır.

Grup'un 31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla diğer endüstriyel bölümlerine ait finansal araç türleri itibarıyla maruz kaldığı kredi riskleri aşağıda belirtilmiştir:

31 Aralık 2014	Ticari alacaklar	Sigorta faaliyetlerinden alacaklar	Diğer alacaklar (*)	Bankalardaki mevduat	Türev araçlar
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D)	23.807.352	589	61.366.141	48.852.392	3.041
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	588.528	-	61.335	48.804	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	968.364	-	31.559	48.302	2.992
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	22.745.744	-	61.334.582	48.804.029	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	84.865	-	-	-	-
Teminat ile güvence alınmış kısmı	20.027	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri	8.379	589	-	61	49
- Vadesi geçmiş (Brüt defter değeri)	58.581	-	754	-	-
- Değer düşüklüğü	(50.202)	589	(754)	61	49
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	(12.216)	-	-	-	-
(*) Vergi ve diğer yasal alacakları içermemektedir					

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 35 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

35.1.1.4 Kredi Riski (devamı)

ii) Diğer endüstriyel bölümler (devamı)

31 Aralık 2013	Ticari alacaklar	Sigorta faaliyetlerinden alacaklar	Diğer alacaklar(*)	Bankalardaki mevduat	Türev araçlar
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D)	1.202.722	-	43.993	51.854	-
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	652.940	-	30.672	8.671	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.105.946	-	43.986	51.854	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	134.048	-	7	-	-
Teminat ile güvence alınmış kısmı	42.356	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri	(37.272)	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (Brüt defter değeri)	27.389	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü	(64.660)	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	2.821	-	-	-	-

(*) Vergi ve diğer yasal alacakları içermemektedir.

35.1.1.5 Riske Maruz Değer

Stres testleri olağanüstü durumlarda oluşabilecek zararların boyutlarına dair göstergeler sağlar. Akbank Risk Yönetimi bölümü tarafından yapılan stres testi Akbank'ın piyasa riski politikalarında da öngörüldüğü üzere faiz oranı stres testini içermektedir. Alım-satım portföyü dışında kalan tüm bankacılık işlemleri için faiz oranı riski bankacılık hesaplarından kaynaklanan faiz oranı riski altında takip edilmektedir. Stres testinin sonuçları Aktif Pasif Komitesi (APKO) tarafından incelenmektedir.

Bankacılık hesaplarından kaynaklanan faiz oranı riski hesaplaması ve raporlaması 23 Ağustos 2011 tarih ve 28034 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankacılık Hesaplarından Kaynaklanan Faiz Oranı Riskinin Standart Şok Yöntemiyle Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" uyarınca aylık olarak yapılmaktadır.

31 Aralık 2013 itibarıyla hesaplamaya konu bilanço kalemlerinin gerçeğe uygun değerlerindeki değişimi ölçmek için Türk Lirası ve yabancı para üzerine 500 ve 200 baz puanlık şokların etkisi aşağıdaki gibidir;

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 35 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

35.1.1.5 Riske Maruz Değer (devamı)

		31 Aralık 2014		31 Aralık 2013	
Para Birimi	Uygulanan Şok (+/- x baz puan)	Kazançlar /Kayıplar	Kazançlar/Özkaynaklar - Kayıplar/Özkaynaklar	Kazançlar /Kayıplar	Kazançlar/Özkaynaklar - Kayıplar/Özkaynaklar
TL	-400	3.327.669	11,79%	2.720.119	11,35%
TL	500	(3.481.510)	(12,33%)	(2.822.999)	(11,78%)
ABD Doları	-200	583.134	2,07%	433.706	1,81%
ABD Doları	200	(609.306)	(2,16%)	(339.961)	(1,42%)
Avro	-200	73.285	0,25%	299.027	1,24%
Avro	200	(330.476)	(1,17%)	(348.120)	(1,45%)
Toplam (Negatif Şoklar için)		3.984.088	14,11%	3.452.852	14,40%
Toplam (Pozitif Şoklar için)		(4.421.292)	(15,66%)	(3.511.080)	(14,65%)

Akbank kur riski ve faiz oranı risklerini piyasa riskini oluşturan en önemli iki bileşen olarak değerlendirmektedir. Piyasa riski "içsel model" ve "standart metot" olmak üzere iki ayrı yöntem ile ölçülmektedir.

"İçsel model"e göre piyasa riski, değişik risk faktörlerini dikkate alan Riske Maruz Değer ("RMD") yaklaşımıyla ölçülmektedir. RMD hesaplamalarında, varyans-kovaryans, tarihsel benzetim ve Monte Carlo simülasyonu metotları kullanılmaktadır. Kullanılan yazılım ileri verim eğrisi ve volatilité modelleri ile hesaplamalar yapabilmektedir. RMD modeli, %99 güven aralığı ve 10 günlük elde tutma süresi varsayımlarına dayanmaktadır. Piyasa riski menkul kıymetler portföyü bazında ve kur riskini de içerecek şekilde günlük ve haftalık olarak ölçülmekte ve Banka Üst Düzey Risk Komitesi'ne raporlanmaktadır. Banka Üst Düzey Risk Komitesi piyasa riski ile ilgili olarak limitler belirlemektedir ve piyasa koşullarına göre sürekli olarak limitler gözden geçirilmektedir. Belirlenen limitlerin uygulanması yetki sınırlandırmalarına tabi tutulmakta ve böylece kontrol etkinliği artırılmaktadır.

RMD analizleri, senaryo analizleri ve stres testleri ile desteklenerek beklenmedik ve gerçekleşme olasılığı düşük ancak etkisi büyük olayların ve piyasalardaki dalgalanmaların etkilerini de göz önünde bulundurmaktadır. Model çıktılarının geriye dönük testleri düzenli olarak yapılmaktadır.

"Standart metot"a göre piyasa riski, menkul kıymetler portföyü bazında ve Grubun kur riskini de içerecek şekilde günlük ve haftalık olarak ölçülmekte ve üst düzey yönetime raporlanmaktadır.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 35 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

35.1.1.5 Riske Maruz Değer (devamı)

Akbank'ın dönem içerisinde ay sonları itibarıyla hesaplanan piyasa riskine ilişkin ortalama piyasa riski tablosu aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2014		
	Ortalama	Yüksek	Düşük
Faiz Oranı Riski	66.069	81.004	53.173
Hisse Senedi Riski	1.630	999	466
Kur Riski	11.866	84.774	-
Emtia Riski	-	-	-
Takas Riski	2	-	-
Opsiyon Riski	5.725	4.577	1.354
Karşı Taraf Kredi Riski	81.610	136.206	46.572
Toplam Riske Maruz Değer	166.902	307.560	101.565

DİPNOT 35 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

35.1.2 Sermaye Risk Yönetimi

Sermayeyi yönetirken Grup'un hedefleri, ortaklarına getiri, diğer hissedarlara fayda sağlamak ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek için Grup'un faaliyette bulunabilirliğinin devamını korumaktır.

Sermaye yapısını korumak veya yeniden düzenlemek için Grup ortaklara ödenecek temettü tutarını belirler, yeni hisseler çıkarabilir ve borçlanmayı azaltmak için varlıklarını satabilir.

Grup sermayeyi net borç/yatırılan sermaye oranını kullanarak izlemektedir. Net borç, hazır değerlerin ve vergi yükümlülüklerinin (cari dönem ve ertelenmiş vergi yükümlülükleri) toplam yükümlülük tutarından düşülmesiyle hesaplanır.

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla net borç/yatırılan sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Toplam finansal borçlar	192.817.096	174.005.542
Nakit ve nakit benzerleri	7.518.753	5.566.531
Net borç	185.298.343	168.439.011
Özkaynak	36.857.880	32.014.657
Yatırılan sermaye	222.156.223	200.453.668
Net borç/yatırılan sermaye oranı	%83	%84

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 36 - FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Finansal araçların tahmini makul değerleri, Holding, Bağlı Ortaklıkları ve Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıkları tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerleme yöntemleri kullanılarak belirlenmiştir. Ancak, makul değer tahmininde piyasa verilerinin yorumlanmasında takdir kullanılır. Sonuç olarak, burada sunulan tahminler, Grup'un cari bir piyasa işleminde elde edebileceği değerlerin göstergesi olmayabilir.

Grup'un makul değeri belirlenebilen finansal araçların makul değerlerinin tahmininde aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

Finansal varlıklar

Dönem sonu kurlarıyla çevrilen döviz cinsinden olan bakiyelerin makul değerlerinin, kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

Kasa ve banka ve banka mevduatları dahil, maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlıkların makul değerlerinin, kısa vadeli olmaları ve alacak kayıplarının ihmal edilebilir olması dolayısıyla kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir. Menkul kıymet yatırımlarının makul değerleri bilanço tarihindeki piyasa fiyatları esas alınarak tahmin edilmiştir.

Ticari alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyetleri üzerinden değerlendirilmekte ve ilgili şüpheli alacak karşılıkları ile birlikte kayıtlı değerlerinin makul değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

Finansal yükümlülükler

Banka kredileri ve diğer parasal yükümlülüklerin makul değerlerinin, kısa vadeli olmalarından dolayı kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

Döviz cinsinden olan uzun vadeli krediler dönem sonu kurlarından çevrilir ve bundan dolayı makul değerleri kayıtlı değerlerine yaklaşmaktadır.

Ticari borçlar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyetleri üzerinden değerlendirilmekte ve bu şekilde kayıtlı değerlerinin makul değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

Türev araçlar

Yabancı para ve faiz swapları ile vadeli döviz alım-satım sözleşmelerinin makul değerleri bilanço tarihindeki piyasa fiyatları esas alınarak tahmin edilmiştir.

Bankacılık endüstriyel bölümüne ait finansal varlık ve yükümlülüklerin 31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla kayıtlı ve makul değerleri aşağıdaki gibidir:

Grup'un finansal varlık ve yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değere ilişkin sınıflamaları aşağıdaki gibidir:

- Seviye 1: Aktif piyasalardaki kayıtlı (düzeltilmemiş) fiyatlara dayanan;
- Seviye 2: Doğrudan (aktif piyasadaki fiyatlar aracılığıyla) ya da dolaylı olarak (aktif piyasalardaki fiyatlardan türetilmek suretiyle) gözlemlenebilir nitelikteki verilere dayanan;
- Seviye 3: Gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 36 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri (devamı)

i) Bankacılık endüstriyel bölümü

Grup'un, bankacılık endüstriyel bölümüne ait 31 Aralık 2014 ve 2013 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değeri ile ölçülmüş varlık ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014			
	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Alım satım amaçlı menkul kıymetler	54.964	-	-	54.964
- Devlet tahvilleri	8.525	-	-	8.525
- Eurobondlar	2.491	-	-	2.491
- Yabancı para cinsinden Devlet tahvilleri	-	-	-	-
- Hazine bonoları	-	-	-	-
- Hisse Senetleri	68	-	-	68
- Diğer	43.880	-	-	43.880
Satılmaya hazır finansal varlıklar	37.370.398	220.947	-	37.591.345
- Devlet tahvilleri	21.283.380	-	-	21.283.380
- Eurobondlar	11.154.528	-	-	11.154.528
- Hazine bonoları	-	-	-	-
- Yabancı para cinsinden devlet tahvilleri	-	-	-	-
- Yatırım Fonları	289.909	-	-	289.909
- Teşkilatlanmış piyasalarda işlem gören hisse senetleri	-	-	-	-
- Diğer	4.642.581	220.947	-	4.863.528
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	35.922	1.374.817	-	1.410.739
Riskten korunma amaçlı türev araçlar	-	284.541	-	284.541
Toplam varlıklar	37.461.284	1.880.305	-	39.341.589
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	4.475	1.202.738	-	1.207.213
Riskten korunma amaçlı türev finansal yükümlülükler	-	105.952	-	105.952
Toplam yükümlülükler	4.475	1.308.690	-	1.313.165

Teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmeyen ve gerçeğe uygun değerleri güvenilir bir şekilde belirlenemeyen satılmaya hazır finansal varlıklarda sınıflandırılan hisse senetleri, maliyet bedelleri üzerinden, varsa, değer kaybı ile ilgili karşılık düşüldükten sonra konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır.

Cari yılda seviyeler arasında herhangi bir transfer olmamıştır.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 36 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri (devamı)

i) Bankacılık endüstriyel bölümü (devamı)

	31 Aralık 2013			
	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Alım Satım Amaçlı Menkul Kıymetler	123.737	-	-	123.737
- Devlet tahvilleri	7.746	-	-	7.746
- Eurobondlar	2.149	-	-	2.149
- Yabancı para cinsinden devlet tahvilleri	-	-	-	-
- Hazine bonoları	-	-	-	-
- Hisse Senetleri	58.377	-	-	58.377
- Diğer	55.465	-	-	55.465
Satılmaya hazır finansal varlıklar	30.480.994	270.102	-	30.751.096
- Devlet tahvilleri	20.536.281	-	-	20.536.281
- Eurobondlar	6.888.515	-	-	6.888.515
- Hazine bonoları	-	-	-	-
- Yabancı para cinsinden devlet tahvilleri	-	-	-	-
- Yatırım Fonları	248.690	-	-	248.690
- Teşkilatlanmış piyasalarda işlem gören hisse senetleri	91	-	-	91
- Diğer	2.807.417	270.102	-	3.077.519
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	79.013	1.687.857	-	1.766.870
Riskten korunma amaçlı türev finansal varlıklar	-	630.724	-	630.724
Toplam varlıklar	30.683.744	2.588.683	-	33.272.427
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	31.312	1.147.436	-	1.178.748
Riskten korunma amaçlı türev finansal yükümlülükler	-	63.810	-	63.810
Toplam yükümlülükler	31.312	1.211.246	-	1.242.558

Teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmeyen ve gerçeğe uygun değerleri güvenilir bir şekilde belirlenemeyen satılmaya hazır finansal varlıklarda sınıflandırılan hisse senetleri, maliyet bedelleri üzerinden, varsa, değer kaybı ile ilgili karşılık düşüldükten sonra konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır.

Geçmiş yılda seviyeler arasında herhangi bir transfer olmamıştır.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 36 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri (devamı)

ii) Diğer endüstriyel bölümler

	31 Aralık 2014			
	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Alım satım amaçlı menkul kıymetler	-	-	-	-
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	-	-
Alım satım türev finansal araçlar	-	5.930	-	5.930
Riskten korunma amaçlı türev araçlar	-	5.066	-	5.066
Toplam varlıklar	-	10.996	-	10.996
Alım satım amaçlı türev araçlar	-	1.890	-	1.890
Riskten korunma amaçlı türev araçlar	-	336	-	336
Toplam yükümlülükler	-	2.226	-	2.226

	31 Aralık 2013			
	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Alım satım amaçlı menkul kıymetler	-	-	-	-
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	-	-
Alım satım türev finansal araçlar	-	3.053	-	3.053
Riskten korunma amaçlı türev araçlar	-	15.588	-	15.588
Toplam varlıklar	-	18.641	-	18.641
Alım satım amaçlı türev araçlar	-	-	-	-
Riskten korunma amaçlı türev araçlar	-	-	-	-
Toplam yükümlülükler	-	-	-	-

Teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmeyen ve gerçeğe uygun değerleri güvenilir bir şekilde belirlenemeyen satılmaya hazır finansal varlıklarda sınıflandırılan hisse senetleri, maliyet bedelleri üzerinden, varsa, değer kaybı ile ilgili karşılık düşüldükten sonra konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır.

Cari ve geçmiş yılda seviyeler arasında herhangi bir transfer olmamıştır.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 36 – FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri

31 Aralık 2014	Not	Vadeye kadar elde tutulacak menkul kıymetler	Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil)	Satılmaya hazır finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
Finansal varlıklar							
Nakit ve nakit benzerleri	5	-	7.518.753	-	-	7.518.753	7.518.753
Ticari alacaklar	8	-	1.083.651	-	-	1.083.651	1.083.651
Diğer finansal varlıklar (*)	6, 9	10.800.186	698.660	37.608.207	-	49.107.053	49.509.601
Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar	30	-	137.551.521	-	-	137.551.521	140.149.877
Finansal yükümlülükler							
Finansal borçlar	7	-	-	-	33.718.100	33.718.100	33.297.755
Ticari borçlar	8	-	-	-	1.809.699	1.809.699	1.809.699
Diğer finansal yükümlülükler (**)	9	-	-	-	3.634.546	3.634.546	3.634.546
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	31	-	-	-	150.020.309	150.020.309	150.430.887
31 Aralık 2013							
Finansal varlıklar							
Nakit ve nakit benzerleri	5	-	5.566.531	-	-	5.566.531	5.566.531
Ticari alacaklar	8	-	1.252.409	-	-	1.252.409	1.252.409
Diğer finansal varlıklar (*)	6, 9	12.153.454	2.621.477	33.169.353	-	47.944.284	47.774.276
Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar	30	-	119.123.145	-	-	119.123.145	118.272.480
Finansal yükümlülükler							
Finansal borçlar	7	-	-	-	30.231.602	30.231.602	29.587.246
Ticari borçlar	8	-	-	-	1.919.090	1.919.090	1.919.090
Diğer finansal yükümlülükler (**)	9	-	-	-	3.944.312	3.944.312	3.944.312
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	31	-	-	-	134.687.088	134.687.088	134.410.975

(*) Diğer finansal varlıklar, diğer alacaklar, satılmaya hazır menkul kıymetler, vadeli mevduatlar ve vadeye kadar elde tutulacak menkul kıymetlerden oluşmaktadır.

(**) Diğer finansal yükümlülükler diğer borçlardan oluşmaktadır.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 37 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Grup'un bağlı ortaklıklarından Carrefoursa ile İsmar Marketler Zinciri Gıda ve Tüketim Mal. San. ve Tic. A.Ş. ("İsmar") arasında. İsmar tarafından işletilmekte olan toplam 26 adet süpermarketin Carrefoursa'ya devri işlemlerinin gerçekleştirilmesi amacıyla 2 Şubat 2015 tarihinde İşletme Devir Sözleşmesi imzalanmıştır. Gerekli izinlerin alınmasından sonra devir işlemi gerçekleşecektir.

Grup'un bağlı ortaklıklarından Carrefoursa'nın mülkiyetinde olan ve İzmir'de bulunan taşınmazın üçüncü kişilere satılmasına karar verilmiş ve söz konusu satış 11 Şubat 2015 tarihinde gerçekleşmiştir.

Grup'un iş ortaklıklarından Enerjisa orta vadede 5.000 MW kurulu güce ulaşmayı hedeflemektedir. Bu hedefin gerçekleşmesiyle ilgili önceliklerin belirlenmesi için, ölçek ekonomisi ve kaynakların verimli kullanılmasını esas alan bir portföy optimizasyonu çalışması yapılmıştır. Bu çalışmasının sonucunda, portföy hedefleriyle uyumlu olmayan varlıkların satışına karar verilmiştir. Satış ile ilgili süreç hazırlık çalışmaları ile 2014'ün ikinci yarısında başlamıştır. Bu kapsamda Gazipaşa ve Birkaplı hidroelektrik santrallerinin hisse devri EPDK onayına binaen Şubat 2015'te gerçekleşmiştir.

Grup'un bağlı ortaklıklarından Kordsa Global. Teknopark İstanbul A.Ş. (İstanbul Teknoloji Geliştirme Bölgesi) içinde yaklaşık 10.000 metrekare kapalı alana sahip. Kompozit Teknolojiler Mükemmeliyet Merkezi inşasına başlamıştır. Söz konusu yatırıma ilişkin olarak 4 Aralık 2014 tarihinde Ekonomi Bakanlığı'ndan 36 Milyon TL'lik Yatırım Teşvik Belgesi alınmıştır. Alınan belge doğrultusunda "öncelikli yatırım" olarak kapsama alınan proje, 5. Bölge desteklerinden faydalananacaktır. Projenin 2016 yılı ilk yarısında hayata geçirilmesi planlanmaktadır.

Grup'un bağlı ortaklıklarından SASA Polyester Sanayi A.Ş.'de sahip olduğu şirket sermayesinin % 51'ni temsil eden hisselerin tamamının Erdemoğlu Holding A.Ş.'ye satışına ilişkin hisse devir anlaşmasını 13 Ocak 2015 tarihinde imzalamıştır. Hisse devir anlaşmasına göre, Şirket'in SASA Polyester Sanayi A.Ş.'de sahip olduğu %51 oranındaki hisselerin devir bedeli düzeltmeler hariç 102 Milyon Amerikan Doları'dır. Hisse devir bedeli pazarlık usulü ile belirlenmiş olup, tamamı hisse devrinin gerçekleşeceği kapanış gününde tahsil edilecektir. Hisse senetlerinin devri, ilgili mercilerden alınacak izinler sonrası gerçekleştirilecektir.

Grup' un bağlı ortaklıklarından Akbank T.A.Ş., takipteki krediler portföyünün 248.5 Bin TL tutarındaki bölümünü, 40.3 Bin TL bedel karşılığında Girişim Varlık Yönetimi A.Ş.' ne satmıştır.

Grup' un bağlı ortaklıklarından Akbank T.A.Ş. Yönetim Kurulu'nun 26 Şubat 2015 tarihinde yaptığı toplantıda alınan karar gereğince; Banka'nın 2014 yılı faaliyetlerinden sağlanan 3.159.678 TL'lik net kârdan;

- Ortaklara 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla Banka'nın ödenmiş sermayesi olan 4.000.000 TL'nin %5'ine tekabül eden 200.000 TL birinci nakit brüt kar payı; 369.600 TL ikinci nakit brüt kar payı olmak üzere toplamda ödenmiş sermayenin %14.24'ü olan 569.600 TL nakit brüt kar payı dağıtılması;
- Nakit kar payı ödemelerine 30 Mart 2015 tarihinden itibaren başlanması.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 37 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR (Devamı)

- Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5. maddesinin 1. fıkrasının (e) ve (f) bendi uyarınca kurumlar vergisinden müstesna tutulan 4.505 TL'nin "Özel Fon Hesabı"na aktarılması ve "Kanuni Yedek Akçeler" olarak toplam 36.960 TL ayrıldıktan sonra kalan kârın "Olağanüstü Yedekler"e tahsis edilmesi hususlarının. Yönetim Kurulu tarafından Olağan Genel Kurul'a teklif edilmesine karar verilmiştir.