

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

**1 OCAK - 31 MART 2007 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLAR**

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2007 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
KONSOLİDE BİLANÇOLAR.....	1-2
KONSOLİDE GELİR TABLOLARI.....	3
KONSOLİDE ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI.....	4
NAKİT AKIM TABLOLARI	5
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	6-74
DİPNOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6-7
DİPNOT 2 MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	8- 13
DİPNOT 3 UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI.....	14-27
DİPNOT 4 HAZIR DEĞERLER	28
DİPNOT 5 MENKUL KIYMETLER.....	29
DİPNOT 6 FİNANSAL BORÇLAR.....	30-31
DİPNOT 7 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR.....	31
DİPNOT 8 FİNANSAL KİRALAMA ALACAKLARI VE BORÇLARI.....	32
DİPNOT 9 İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR VE BORÇLAR.....	33
DİPNOT 10 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR.....	34
DİPNOT 11 CANLI VARLIKLAR.....	34
DİPNOT 12 STOKLAR.....	34
DİPNOT 13 DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ ALACAKLARI VE HAKEDİŞ BEDELLERİ.....	34
DİPNOT 14 ERTELENEN VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ.....	35-36
DİPNOT 15 DİĞER CARİ/CARİ OLMAYAN VARLIKLAR VE KISA/UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER.....	36
DİPNOT 16 FİNANSAL VARLIKLAR.....	37-41
DİPNOT 17 POZİTİF/NEGATİF ŞEREFİYE	41
DİPNOT 18 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER.....	42
DİPNOT 19 MADDİ VARLIKLAR.....	43-44
DİPNOT 20 MADDİ OLMAYAN VARLIKLAR.....	45
DİPNOT 21 ALINAN AVANSLAR.....	45
DİPNOT 22 EMEKLİLİK PLANLARI.....	45
DİPNOT 23 BORÇ KARŞILIKLARI.....	46-49
DİPNOT 24 ANA ORTAKLIK DIŞI PAYLAR/ANA ORTAKLIK DIŞI KAR ZARAR.....	49
DİPNOT 25 SERMAYE/KARŞILIKLI İŞTİRAK SERMAYE DÜZELTMESİ.....	50
DİPNOT 26 SERMAYE YEDEKLERİ.....	50
DİPNOT 27 KAR YEDEKLERİ.....	51-52
DİPNOT 28 GEÇMİŞ YILLAR KARLARI.....	52
DİPNOT 29 YABANCI PARA POZİSYONU.....	52-53
DİPNOT 30 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI	54
DİPNOT 31 KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	54-55
DİPNOT 32 İŞLETME BİRLEŞMELERİ.....	56-58
DİPNOT 33 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	59-66
DİPNOT 34 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	67
DİPNOT 35 DURDURULAN FAALİYETLER.....	67-68
DİPNOT 36 ESAS FAALİYET GELİRLERİ.....	68
DİPNOT 37 FAALİYET GİDERLERİ.....	68
DİPNOT 38 DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDER VE KAR/ZARARLAR.....	69
DİPNOT 39 FİNANSMAN GİDERLERİ	69
DİPNOT 40 NET PARASAL POZİSYON KAR/ZARARI.....	69
DİPNOT 41 VERGİLER.....	70
DİPNOT 42 HİSSE BAŞINA KAZANÇ.....	70
DİPNOT 43 NAKİT AKIM TABLOSU.....	71
DİPNOT 44 TÜREV ARAÇLAR.....	71
DİPNOT 45 KREDİLER VE AVANSLAR	72-73
DİPNOT 46 MEVDUAT.....	74
DİPNOT 47 YATIRIM FONLARI.....	74
DİPNOT 48 MALİ TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA MALİ TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR	74

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2007 VE 31 ARALIK 2006 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇOLAR

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

	Dipnotlar	31 Mart 2007	31 Aralık 2006
VARLIKLAR			
Cari/Dönen Varlıklar		42.949.560	45.080.012
Hazır Değerler	4	4.244.024	4.855.781
Menkul Kıymetler (net)	5	6.618.199	6.635.388
Finansal Varlıklar (net)			
- Satılmaya hazır	16.a	5.381.015	7.370.306
- Vadeye kadar elde tutulacak	16.b	-	8.152
Türev Araçlar	44	59.784	91.005
Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası Hesabı		1.734.215	2.692.777
Krediler ve Avanslar	45	21.221.128	20.081.532
Ticari Alacaklar (net)	7	1.500.137	1.409.384
Finansal Kiralama Alacakları (net)	8	189.779	209.060
İlişkili Taraflardan Alacaklar (net)	9	70.789	21.616
Diğer Alacaklar (net)	10	538.916	390.951
Canlı Varlıklar (net)	11	-	-
Stoklar (net)	12	1.322.289	1.262.648
Devam Eden İnşaat Sözleşmelerinden Alacaklar (net)	13	-	-
Ertelenen Vergi Varlıkları	14	-	-
Diğer Cari/Dönen Varlıklar	15	69.285	51.412
Cari Olmayan/Duran Varlıklar		29.410.472	22.538.888
Krediler ve Avanslar	45	10.530.464	9.303.174
Ticari Alacaklar (net)	7	488.544	432.597
Finansal Kiralama Alacakları (net)	8	336.033	278.153
İlişkili Taraflardan Alacaklar (net)	9	-	-
Diğer Alacaklar (net)	10	41.587	37.859
Finansal Varlıklar (net)			
- Satılmaya hazır	16.a	12.879.611	7.296.683
- Vadeye kadar elde tutulacak	16.b	-	-
- İştirakler	16.c	122.726	181.814
Pozitif/Negatif Şerefiye (net)	17	281.452	281.452
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller (net)	18	272.740	277.438
Maddi Varlıklar (net)	19	4.034.471	4.039.211
Maddi Olmayan Varlıklar (net)	20	269.765	267.164
Ertelenen Vergi Varlıkları	14	153.079	143.343
Diğer Cari Olmayan/Duran Varlıklar	15	-	-
Toplam Varlıklar		72.360.032	67.618.900

Mali tablolar Yönetim Kurulu'nun 1 Haziran 2007 tarihli toplantısında onaylanmış ve Yönetim Kurulu adına Nedim Bozfakioğlu ve Cezmi Kurtuluş tarafından imzalanmıştır.

İlişikteki dipnotlar konsolide mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2007 VE 31 ARALIK 2006 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇOLAR

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

	Dipnotlar	31 Mart 2007	31 Aralık 2006
YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		51.049.910	47.739.897
Finansal Borçlar (net)	6	4.333.079	3.757.903
Uzun Vadeli Finansal Borçların Kısa Vadeli Kısımları (net)	6	863.343	693.027
Mevduat	46	42.103.879	40.152.004
Türev Araçlar	44	72.516	74.341
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar (net)	8	4.231	4.022
Diğer Finansal Yükümlülükler (net)		-	-
Sigorta Teknik Karşılığı		247.943	223.325
Ticari Borçlar (net)	7	906.615	977.413
İlişkili Taraflara Borçlar (net)	9	14.409	8.199
Alınan Avanslar	21	26.565	19.107
Devam Eden İnşaat Sözleşmeleri Hakediş Bedelleri (net)	13	-	-
Borç Karşılıkları	23	289.643	122.456
Kısa Vadeli Yükümlülükler	15	177.047	217.020
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	14	-	-
Diğer Borçlar (net)	10	2.010.640	1.491.080
Uzun Vadeli Yükümlülükler		7.076.914	8.027.618
Finansal Borçlar (net)	6	5.728.371	6.766.744
Mevduat	46	380.224	377.115
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar (net)	8	3.815	2.983
Diğer Finansal Yükümlülükler (net)		-	-
Ticari Borçlar (net)	7	505.489	434.934
İlişkili Taraflara Borçlar (net)	9	-	-
Alınan Avanslar	21	-	-
Sigorta Teknik Karşılığı		59.794	59.802
Borç Karşılıkları	23	151.893	150.298
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	14	210.977	210.162
Devlet Teşvik ve Yardımları	30	-	-
Diğer Borçlar (net)	10	36.351	25.580
ANA ORTAKLIK DIŞI PAYLAR	24	7.076.331	4.997.041
- Sabancı Ailesi		2.164.719	2.094.194
- Diğerleri		4.911.612	2.902.847
ÖZSERMAYE		7.156.877	6.854.344
Sermaye	25	1.800.000	1.800.000
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi	25	-	-
Sermaye Yedekleri	26	3.899.360	3.861.820
Hisse Senetleri İhraç Primleri		21.670	21.670
Hisse Senedi İptal Karları		-	-
Yeniden Değerleme Fonu		9.973	10.496
Finansal Varlıklar Değer Artış Fonu		(16.204)	(54.267)
Özsermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları		3.883.921	3.883.921
Kar Yedekleri	27	321.147	329.042
Yasal Yedekler		92.463	92.463
Statü Yedekleri		-	-
Olağanüstü Yedekler		478.007	478.007
Özel Yedekler		-	-
Sermayeye Eklenecek İştirak Hisseleri ve Gayrimenkul Satış Kazançları		-	-
Yabancı Para Çevrim Farkları		(249.323)	(241.428)
Net Dönem Karı		209.963	494.049
Geçmiş Yıllar Karları	28	926.407	369.433
Toplam Özsermaye ve Yükümlülükler		72.360.032	67.618.900

Taahhütler, şarta bağlı varlıklar ve yükümlülükler

31

İlişikteki dipnotlar konsolide mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2007 VE 2006 TARİHLERİ İTİBARIYLA SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE GELİR TABLOLARI

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

	Dipnotlar	31 Mart 2007	31 Mart 2006
Satış Gelirleri (net)	36	4.408.910	3.838.178
Satışların Maliyeti (-)		(3.123.973)	(2.622.245)
Hizmet Gelirleri (net)	36	-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	36	-	-
BRÜT ESAS FAALİYET KARI		1.284.937	1.215.933
Faaliyet Giderleri (-)	37	(657.011)	(574.555)
NET ESAS FAALİYET KARI		627.926	641.378
Diğer Faaliyetlerden Gelir ve Karlar	38	87.057	113.171
Diğer Faaliyetlerden Gider ve Zararlar (-)	38	(23.168)	(2.706)
Finansman Giderleri (net) (-)	39	(69.286)	(43.779)
İştirak Karı	16	29.470	32.273
FAALİYET KARI		651.999	740.337
Net Parasal Pozisyon Karı/(Zararı)	40	-	-
ANA ORTAKLIK DIŞI KAR/ZARAR (-)	24		
- Sabancı Ailesi		(60.003)	(157.961)
- Diğerleri		(224.056)	(225.343)
VERGİ ÖNCESİ KAR		367.940	357.033
Vergiler	41	(157.977)	(167.105)
NET DÖNEM KARI		209.963	189.928
Hisse başına esas ve nisbi kazanç - bin adet adi hisse senedi (YTL)	42	1,13	1,02

İlişikteki dipnotlar konsolide mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2007 VE 2006 TARİHLERİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE ÖZSERMAYE HAREKET TABLOLARI

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

	Sermaye	Hisse senetleri ihraç primleri	Yeniden değerlendirme fonu	Finansal varlıklar değer artışı fonu	Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları	Yasal yedekler	Olağanüstü yedekler	Yabancı para çevrim farkları	Net dönem karı	Geçmiş yıllar karları	Toplam
1 Ocak 2006 tarihi itibarıyla bakiyeler -düzeltilmiş	1.800.000	21.670	12.455	92.213	3.883.921	76.136	567.538	(361.560)	689.765	17.021	6.799.159
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	(689.765)	689.765	-
İntifa senetlerinin satın alınması (*)	-	-	-	-	-	-	(269.325)	-	-	-	(269.325)
Satılmaya hazır finansal varlıkların net makul değer azalışı, vergi sonrası	-	-	-	(27.827)	-	-	-	-	-	-	(27.827)
Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	-	-	-	8.218	-	-	8.218
Net dönem karı	-	-	-	-	-	-	-	-	189.928	-	189.928
31 Mart 2006 tarihi itibarıyla bakiyeler	1.800.000	21.670	12.455	64.386	3.883.921	76.136	298.213	(353.342)	189.928	706.786	6.700.153
1 Ocak 2007 tarihi itibarıyla bakiyeler	1.800.000	21.670	10.496	(54.267)	3.883.921	92.463	478.007	(241.428)	494.049	369.433	6.854.344
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	(494.049)	494.049	-
Bağlı ortaklık etkin ortaklık payı değişimi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(54.739)	(54.739)
İntifa senetlerinin satın alınması (**)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(14.530)	(14.530)
Kısmi bağlı ortaklık satışı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	131.671	131.671
Yeniden değerlendirme fonundan transfer	-	-	(523)	-	-	-	-	-	-	523	-
Satılmaya hazır finansal varlıkların net makul değer artışı, vergi sonrası	-	-	-	38.063	-	-	-	-	-	-	38.063
Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	-	-	-	(7.895)	-	-	(7.895)
Net dönem karı	-	-	-	-	-	-	-	-	209.963	-	209.963
31 Mart 2007 tarihi itibarıyla bakiyeler	1.800.000	21.670	9.973	(16.204)	3.883.921	92.463	478.007	(249.323)	209.963	926.407	7.156.877

(*) Holding, Sabancı Holding ana sözleşmesinin 13. Maddesi uyarınca ihraç edilen ve şirket dağıtılabılır karından herhangi bir oy hakkı bulunmaksızın % 3 oranında kar payı alma hakkı bulunan 189 adet intifa senedini 1.425 YTL beher değerden satın almıştır. Söz konusu toplam 269.325 YTL, konsolide özsermaye değişim tablosundan Olağanüstü Yedeklerden indirilmiştir.

(**) 2007 yılı içerisinde intifa senetlerinin alımını Holding'in bağlı ortaklıklarından Kordsa Global gerçekleştirmiştir.

İlişikteki dipnotlar konsolide mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2007 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT NAKİT AKIM TABLOLARI

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

	Dipnotlar	31 Mart 2007	31 Mart 2006
Vergi ve ana ortaklık dışı pay öncesi kar		651.999	740.337
İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakitin vergi ve ana ortaklık dışı pay öncesi kar ile mutabakatına yönelik düzeltmeler:			
Amortisman ve itfa payları		110.327	117.503
Kredi risk karşılıkları		90.410	60.310
Sigorta teknik karşılığı		(23.414)	(35.966)
Kıdem tazminatı karşılığı	23	9.450	11.705
Türev araçların makul değer değişikliği		29.396	(40.702)
İştirak kazancı	16	(29.470)	(32.273)
Yabancı para çevrim farkları		(19.642)	4.365
Tahakkuk etmemiş komisyon gelirleri		-	(82.236)
Diğer		(915)	(283)
İşletme varlık ve yükümlülüklerindeki değişiklik öncesi işletme faaliyetlerinden sağlanan nakit akımı		818.141	742.760
İşletme varlık ve yükümlülüklerindeki değişiklikler			
Ticari alacaklardaki artış		(146.700)	(105.808)
İlişkili taraflardan alacaklardaki artış		(49.173)	(23.790)
Stoklardaki artış		(59.641)	(145.424)
Diğer alacaklar ve diğer dönen varlıklardaki artış		(169.566)	(220.065)
Finansal kiralama alacaklarındaki artış		(38.599)	(31.368)
Ticari borçlardaki artış		(243)	(20.027)
İlişkili taraflara olan borçlardaki azalış		6.210	746
Sigorta teknik karşılıklarındaki artış		48.024	73.505
Diğer yükümlülükler ve alınan avanslardaki artış		499.368	436.037
Bankacılık bölümündeki işletme varlık ve yükümlülüklerindeki değişiklikler			
Menkul Kıymetlerdeki azalış		18.273	8.315
İşletme kaynaklı alacaklardaki artış		(2.457.297)	(2.354.466)
Mevduatlardaki artış		1.954.984	(1.044.177)
T.C. Merkez Bankası hesabında azalış		958.562	66.110
		564.202	(3.360.412)
Ödenen vergi		350	(240.576)
Ödenen kıdem tazminatı	23	(7.994)	(6.800)
İşletme faaliyetlerinde (kullanılan)/sağlanan net nakit		1.374.699	(2.865.028)
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımı:			
Yatırım harcamaları		(108.155)	(71.193)
Satılmaya hazır ve vadeye kadar elde tutulacak finansal varlık satımı/(alımı)		(3.489.918)	2.879.133
Kısmi bağlı ortaklık satışı	24	131.671	-
Bağlı ortaklık kuruluşu		(14.869)	-
Maddi varlık satışından sağlanan nakit		11.374	6.787
Alınan temettümler		94.863	40.411
Yatırım faaliyetlerinden sağlanan/(kullanılan) net nakit		(3.375.034)	2.855.138
Finansman faaliyetlerinden sağlanan nakit akımı:			
Finansal borçlardaki artış		(292.881)	567.790
Finansal kiralama işlemlerinden borçlardaki azalış		1.041	3.092
Bağlı ortaklık kuruluşunda ana ortaklık dışına ait pay		6.344	-
Bağlı ortaklık etkin ortaklık payı değişimi		204.311	-
İntifa senedi alımı	42	(14.530)	(269.325)
Ana ortaklık dışına ödenen temettü	24	(415.707)	(345.709)
Ana ortaklık dışına ait hisse senedi ihraç primi artışı		1.700.000	-
Ana ortaklık dışına ait sermaye artışı		200.000	-
Finansman faaliyetlerinde sağlanan net nakit		1.388.578	(44.152)
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış		(611.757)	(54.042)
Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri	4	4.855.781	4.255.300
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri	4	4.244.024	4.201.258

İlişikteki dipnotlar konsolide mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2007 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 1 - ŞİRKET’İN 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 25). Holding merkezi aşağıdaki adreste bulunmaktadır:

Sabancı Center, 4. Levent, İstanbul, Türkiye.

Bağlı Ortaklıklar

31 Mart 2007 tarihi itibarıyla konsolide edilen Bağlı Ortaklıkların faaliyet konusu ve konsolide mali tabloların amacı doğrultusunda Bağlı Ortaklıkların faaliyette bulunduğu endüstriyel bölümler aşağıdaki gibidir:

Bağlı Ortaklıklar	Faaliyet konusu	Endüstriyel bölüm
Akbank T.A.Ş. (“Akbank”)	Bankacılık	Finans
Sabancı Bank Plc. (“Sabank”)	Bankacılık	Finans
Ak Uluslararası Bankası A.Ş. (“Ak Uluslararası”)	Bankacılık	Finans
Ak Emeklilik A.Ş. (“Ak Emeklilik”)	Bireysel emeklilik	Finans
Aksigorta A.Ş. (“Aksigorta”)	Sigorta	Finans
Advansa B.V. (“Advansa”) (1)	Tekstil	Tekstil
Bossa Ticaret ve Sanayi İşletmeleri A.Ş. (“Bossa”)	Tekstil	Tekstil
Yünsa Yünlü Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Yünsa”)	Tekstil	Tekstil
Kordsa Global Endüstriyel İplik ve Kord Bezi Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Kordsa Global”)	Lastik ve takviye	Lastik ve takviye
Temsa Termo Mekanik Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Temsa”)	Otomotiv	Otomotiv
Toyotasa Toyota-Sabancı Pazarlama ve Satış A.Ş. (“Toyotasa Pazarlama”)	Otomotiv	Otomotiv
Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Çimsa”)	Çimento ve klinker	Çimento
Gıdasa Sabancı Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Gıdasa”)	Gıda ve meşrubat	Gıda
Teknosa İç ve Dış Ticaret A.Ş. (“Teknosa”)	Ticaret	Perakendecilik
Pilsa Plastik Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Pilsa”) (2)	Plastik	Diğer
Exsa Export Sanayi Mamülleri Satış ve Araştırma A.Ş. (“Exsa”)	Ticaret	Diğer
Exsa UK Ltd. (“Exsa UK”)	Ticaret	Diğer
Universal Trading (Jersey) Ltd. (“Universal”)	Ticaret	Diğer
Ankara Enternasyonal Otelcilik A.Ş. (“AEO”)	Turizm	Diğer
Tursa Sabancı Turizm ve Yatırım İşletmeleri A.Ş. (“Tursa”)	Turizm	Diğer
Enerjisa Enerji Üretim A.Ş. (“Enerjisa”) (3)	Enerji	Enerji
Sapeksa Mensucat ve Toprak Mahsulleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Sapeksa”)	Tarım	Diğer
Sabancı Telekomünikasyon Hizmetleri A.Ş. (“Sabancı Telekom”)	Telekomünikasyon	Diğer
Bimsa Uluslararası İş, Bilgi ve Yönetim Sistemleri A.Ş. (“Bimsa”)	Bilgi işlem sistemi ticareti	Diğer

- (1) Advansa, 30 Eylül 2006 itibarıyla kimyevi üretim şirketlerini satmış olduğundan ve tekstil endüstrisinde faaliyetlerine devam ettiğinden ötürü 2007 yılı itibarıyla Kimyevi Ürünler bölümünden çıkarılmış ve Tekstil bölümüne eklenmiştir.
- (2) Pilsa, faaliyetlerinin hacmi dolayısıyla tek bir endüstriyel bölüm oluşturmadığından ötürü, 2007 yılı itibarıyla Kimyevi Ürünler bölümünden çıkarılmış ve Diğer bölümüne eklenmiştir.
- (3) Enerjisa’nın faaliyet sonuçları konsolide mali tablolar açısından önem arzermeye başlamıştır, faaliyetlerinin büyüklüğü dolayısıyla, 2007 yılı itibarıyla Diğer bölümünden çıkarılmış ve Enerji bölümü olarak gösterilmiştir.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2007 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 1 - ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması amaçlı olarak hazırlanan Dipnot 33’te Holding’e ilişkin bilgiler “Diğer” grubu içerisinde gösterilmiştir.

Sabank, Exsa UK, Universal ve Advansa (toplu olarak “Yabancı Bağlı Ortaklıklar”) dışındaki tüm Bağlı Ortaklıklar Türkiye’de tescil edilmiştir. Sabank ve Exsa UK İngiltere’de, Universal ve Advansa Hollanda’da tescil edilmişlerdir.

Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklar

31 Mart 2007 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide mali tablolarda oransal konsolidasyon yöntemiyle muhasebeleştirilmiş olan Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıkların faaliyet konuları ve konsolide mali tabloların amacı doğrultusunda Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıkların faaliyette buldukları endüstriyel bölümler aşağıdaki gibidir:

Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklar	Faaliyet konusu	Endüstriyel bölüm	Ortak girişimci
Beksa Çelik Kord Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Beksa”)	Lastik ve takviye	Lastik ve takviye	Bekaert
Brisa Bridgestone Sabancı Lastik Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Brisa”)	Lastik ve takviye	Lastik ve takviye	Bridgestone
Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Akçansa”)	Çimento ve klinker	Çimento	Heidelberg
Oysa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Oysa Çimento”)	Çimento ve klinker	Çimento	Oyak
Carrefoursa Carrefour Sabancı Ticaret Merkezi A.Ş. (“Carrefoursa”)	Tüketici ürünleri ticareti	Perakendecilik	Carrefour
Diasa Dia Sabancı Süpermarketleri Ticaret A.Ş. (“Diasa”)	Tüketici ürünleri ticareti	Perakendecilik	Dia S.A.
Olmuksa International Paper Sabancı Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş.(“Olmuksa”)	Oluklu mukavva kağıt ve kutu	Diğer	International Paper
Dönkasan Dönüşen Kağıt Hammaddeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Dönkasan”)	Kağıt	Diğer	Olmuksa ve Kartonsan

Tüm Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklar Türkiye’de tescil edilmişlerdir.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2007 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Uygulanan Muhasebe Standartları

Konsolide Mali Tabloların Hazırlanma İlkeleri

Holdings'in konsolide mali tabloları, Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”) tarafından yayımlanan muhasebe ve raporlama ilkelerine (“SPK Finansal Raporlama Standartları”) uygun olarak hazırlanmıştır. SPK XI-25 No’lu “Sermaye Piyasalarında Muhasebe Standartları” (“Tebliğ”) tebliğinde kapsamlı bir muhasebe ilkeleri seti yayımlanmıştır. Anılan tebliğde, alternatif olarak Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (“UMSK”) tarafından çıkarılmış olan Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’nın uygulanmasının da, SPK Finansal Raporlama Standartları’na uyulmuş sayılacağı belirtilmiştir. Ancak, bu Tebliğ’in uygulanması 10 Ocak 2005 tarihinden sonra sona eren ilk ara mali tablolardan geçerli olmak üzere zorunlu kılınmıştır. Bunu takiben, SPK Seri XI, No:27 “Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ”i ile işletmelerin Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’nı uygulamalarının Tebliğ’de öngörülen düzenleme ve ilan yükümlülüklerinin yerine getirilmesi hükmünde olduğunu ilan etmiştir.

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye’de faaliyette bulunan ve SPK Finansal Raporlama Standartları’na uygun mali tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Dolayısıyla mali tablolarda, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren, UMSK tarafından yayımlanmış 29 No’lu “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” standardı (“UMS 29”) uygulanmamıştır. Mali tablolar ve ilgili dipnotlar yukarıda bahsedilen SPK’nın izin verdiği alternatif uygulama çerçevesinde ve SPK tarafından zorunlu kılınan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Sabancı Holding ve Türkiye’de kayıtlı olan Bağlı Ortaklıkları ve Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıkları, kanuni mali 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 (Dipnot 34) ve Sigorta Murakabe Kanunu ve Sigorta Mevzuatı’na uygun olarak Yeni Türk Lirası cinsinden hazırlanmaktadır. Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren Bağlı Ortaklıklar’ın kanuni mali tabloları faaliyet gösterdikleri ülkelerde geçerli olan kanun ve yönetmeliklere uygun olarak hazırlanmıştır. Konsolide mali tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara SPK Finansal Raporlama Standartları’na uygun sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2007 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Konsolidasyon Esasları

- a) Konsolide mali tablolar, aşağıda (b) ile (f) paragraflarında yer alan hususlar kapsamında, ana şirket olan Holding ile Bağlı Ortaklıklarının, Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklarının ve İştiraklerinin (topluca “Grup” olarak adlandırılacaktır) mali tablolarını içermektedir. Konsolidasyon kapsamı içinde yer alan şirketlerin mali tabloları, konsolide mali tabloların tarihi itibarıyla ve yeknesak muhasebe ilke ve uygulamaları gözetilerek Dipnot 2.1’de belirtilen SPK Finansal Raporlama Standartları’na uygun olarak hazırlanmıştır. İştiraklerin, Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıkların ve Bağlı Ortaklıkların faaliyet sonuçları, satın alma veya elden çıkarma işlemlerine uygun olarak söz konusu işlemlerin geçerlilik tarihlerinde dahil edilmiş veya hariç bırakılmışlardır.
- b) Bağlı Ortaklıklar, Holding’in ya (a) doğrudan ve/veya dolaylı olarak kendisine ait olan hisseler ve/veya Sabancı ailesi ve kontrol ettiği diğer şirketler neticesinde şirketlerdeki hisselerle ilgili oy kullanma hakkının %50’den fazlasını kullanma yetkisi kanalıyla; veya (b) oy kullanma hakkının %50’den fazlasını kullanma yetkisine sahip olmamakla birlikte mali ve işletme politikaları üzerinde fiili kontrolünü kullanmak suretiyle mali ve işletme politikalarını Holding’in menfaatleri doğrultusunda kontrol etme yetkisi ve gücüne sahip olduğu şirketleri ifade eder.

Aşağıdaki tablolarda sırasıyla 31 Mart 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibarıyla Bağlı Ortaklıklar, sahip olunan paylar ve ortaklık oranları gösterilmiştir:

	Holding ve Bağlı Ortaklıkları tarafından sahip olunan doğrudan ve dolaylı pay	Sabancı ailesi tarafından sahip olunan pay	Sahip olunan toplam pay	Etkin ortaklık payı
31 Mart 2007	%	%	%	%
Bağlı ortaklıklar				
Advansa	100,00	-	100,00	99,93
AEO	70,29	-	70,29	70,29
Akbank	40,45	14,56	55,01	36,36
Ak Emeklilik	99,41	-	99,41	61,61
Aksigorta	61,98	-	61,98	61,98
Bossa	50,12	23,14	73,26	50,12
Bimsa	100,00	-	100,00	90,10
Çimsa	50,80	2,06	52,86	49,82
Enerjisa	94,44	-	94,44	90,79
Exsa	45,70	54,30	100,00	27,71
Exsa UK	100,00	-	100,00	99,06
Gıdasa	99,68	-	99,68	99,67
Pilsa	51,23	48,77	100,00	51,23
Kordsa Global	91,11	-	91,11	91,11
Sabank	100,00	-	100,00	56,11
Sapeksa	52,84	44,87	97,71	36,42
Sabancı Telekom	100,00	-	100,00	100,00
Teknosa	51,92	48,08	100,00	51,91
Temsa	48,70	51,29	99,99	47,65
Toyotasa Pazarlama	65,00	-	65,00	65,00
Tursa	99,52	-	99,52	98,46
Universal	100,00	-	100,00	92,77
Yünsa	59,37	14,74	74,11	58,80

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2007 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

	Holding ve Bağlı Ortaklıkları tarafından sahip olunan doğrudan ve dolaylı pay	Sabancı ailesi tarafından sahip olunan pay	Sahip olunan toplam pay	Etkin ortaklık payı
31 Aralık 2006	%	%	%	%
Bağlı ortaklıklar				
Advansa	100,00	-	100,00	99,93
AEO	70,29	-	70,29	70,29
Akbank	45,74	23,55	69,29	40,05
Ak Emeklilik	99,41	-	99,41	61,61
Aksigorta	61,98	-	61,98	61,98
Bossa	50,12	23,14	73,26	50,12
Bimsa	100,00	-	100,00	90,10
Çimsa	50,80	2,06	52,86	49,82
Enerjisa	94,44	-	94,44	90,79
Exsa	45,70	54,30	100,00	27,71
Exsa UK	100,00	-	100,00	99,06
Gıdasa	99,68	-	99,68	99,67
Pilsa	51,23	48,77	100,00	51,23
Kordsa Global	91,11	-	91,11	91,11
Sabank	100,00	-	100,00	58,50
Sapeksa	52,84	44,87	97,71	34,84
Sabancı Telekom	100,00	-	100,00	100,00
Teknosa	51,92	48,08	100,00	51,91
Temsa	48,70	51,29	99,99	47,65
Toyotasa Pazarlama	65,00	-	65,00	65,00
Tursa	99,52	-	99,52	98,46
Universal	100,00	-	100,00	92,77
Yünsa	59,37	14,74	74,11	54,13

Bağlı Ortaklıklara ait bilançolar ve gelir tabloları, tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiş olup Holding ve Bağlı Ortaklıklarının sahip olduğu payların kayıtlı değeri, ilgili özsermayeden 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 maliyeti ile bu hisselerle ait temettüler, sırasıyla, özsermayeden ve ilgili dönem gelirinden çıkarılmıştır.

31 Mart 2007 tarihi itibarıyla finansal pozisyonu ve aynı tarihte sona eren döneme ait faaliyet sonucu, gerek tek başına gerekse topluca, toplam konsolide mali tablolara göre parasal önemlilik arz etmeyen Bağlı Ortaklıkların mali tabloları konsolide edilmemiş ve tarihi maliyet esaslı kayıtlı değerleri ile mali tablolarda taşınmıştır. Bu bağlı ortaklıklar, konsolide mali tablolarda, satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmışlardır (Dipnot 16.a).

- c) Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklar, Holding ve Bağlı Ortaklıklarının bir veya daha fazla sayıdaki taraf ile birlikte ortak kontrolüne tabi ve sözleşme ile ekonomik bir faaliyetin üstlenildiği şirketlerdir. Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklar, oransal konsolidasyon yöntemi kullanılarak, diğer bir ifade ile, Grup'un Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıktaki varlık, yükümlülük, gelir ve giderlerindeki payının dahil edilmesiyle konsolide edilmiştir.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2007 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Aşağıdaki tablolarda sırasıyla 31 Mart 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibarıyla Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklarda sahip olunan paylar ve ortaklık oranları gösterilmiştir:

31 Mart 2007 Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklar	Holding ve Bağlı Ortaklıkları tarafından sahip olunan doğrudan ve dolaylı pay	Etkin ortaklık payı
	%	%
Akçansa	39,72	36,88
Beksa	49,99	49,99
Brisa	43,63	43,63
Carrefoursa	38,78	38,78
Diasa	40,00	40,00
Dönkasan	33,13	33,12
Olmuksa	43,73	43,73
Oysa Çimento	41,09	20,47

31 Aralık 2006 Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklar	Holding ve Bağlı Ortaklıkları tarafından sahip olunan doğrudan ve dolaylı pay	Etkin ortaklık payı
	%	%
Akçansa	39,72	36,88
Beksa	49,99	49,99
Brisa	43,63	43,63
Carrefoursa	38,78	38,78
Diasa	40,00	40,00
Dönkasan	33,13	33,12
Olmuksa	43,73	43,73
Oysa Çimento	41,09	20,47

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2007 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- d) İştiraklerdeki yatırımlar özsermaye yöntemi ile muhasebeleştirilmiştir. Bunlar, Grup’un genel olarak oy hakkının %20 ile %50’sine sahip olduğu veya Grup’un, şirket faaliyetleri üzerinde kontrol yetkisine sahip bulunmamasıyla 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 özsermaye 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 16.c ve Dipnot 2.e).

31 Mart 2007 tarihi itibarıyla finansal pozisyonu ve aynı tarihte sona eren döneme ait faaliyet sonucu, gerek tek başına gerekse topluca, toplam konsolide mali tablolara göre parasal önemlilik arz etmeyen İştirakler özsermaye yöntemine göre muhasebeleştirilmemiştir ve kayıtlı değerleri ile mali tablolarda gösterilmiştir. Bu iştirakler, konsolide mali tablolarda, satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmışlardır (Dipnot 16.a).

Aşağıdaki tabloda 31 Mart 2007 tarihi itibarıyla İştiraklerde 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”)	24,75
Philip Morris Sabancı Pazarlama Satış A.Ş. (“Philip Morrissa”)	25,00

İştiraklerin sermayelerinde Sabancı ailesi tarafından sahip olunan pay bulunmamaktadır.

- e) Grup’un doğrudan ve dolaylı pay toplamı %20’nin altında olan, veya %20’nin üzerinde olmakla birlikte Grup’un önemli bir etkiye sahip olmadığı veya konsolide mali 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 mali tablolara yansıtılmıştır. Teşkilatlanmış piyasalarda işlem gören ve makul değeri güvenilir bir şekilde belirlenebilen satılmaya hazır finansal varlıklar makul değerleri ile muhasebeleştirilmektedirler (Dipnot 16.a ve c).

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2007 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

Bağlı Ortaklıkların net varlıklarında ve faaliyet sonuçlarında ana ortaklık dışı paya sahip hissedarların payları, konsolide bilanço ve gelir tablosunda sırasıyla ana ortaklık dışı pay ve ana ortaklık dışı kar/zarar olarak gösterilmektedir.

Sabancı ailesi, Sabancı ailesi tarafından kurulmuş olan Vaksa Hacı Ömer Sabancı Vakfı (“Vaksa”) ve Akbank çalışanları için kurulmuş olan Akbank Tekaüt Sandığı konsolide mali tablolarda muhasebeleştirilmiş olan bazı Bağlı Ortaklıklar ve İştiraklerin sermayelerinde paya sahiptirler. Bu pay, konsolide mali tablolarda ana ortaklık dışı pay olarak dikkate alınmış ve konsolide mali tablolarda Holding’in hissedarlarına isabet eden net varlıklar ve dönem karına dahil edilmemiştir.

2.3 Karşılaştırmalı Bilgiler

Holding’in Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklar’ından Carrefoursa 31 Mart 2006 tarihli mali tablolarında yer alan satış gelirleri ve satışların maliyeti hesaplarında karşılaştırmalı dönemle uygunluk sağlaması açısından 43.625 YTL tutarında netleştirme yapmıştır.

2.4 Netleştirme/Mahsup

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

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2007 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 3 - UYGULANAN ÖNEMLİ DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI

Gerektiğinde, Bağlı Ortaklıklar ve Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklar ile ilgili muhasebe ilkeleri, Grup tarafından uygulanan muhasebe politikalarına uygunluğun sağlanması için değiştirilmiştir. Dipnot 2'de bahsedilen Grup hesaplarının muhasebesi dışında konsolide mali tabloların hazırlanmasında uygulanan önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

Hasılat

Bankacılık

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

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

Sigortacılık

Hayat:

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

Elemanter Sigortalar:

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

Diğer bölümler

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

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 katlanılan diğer maliyetleri içerir. Stokların birim maliyeti, hareketli ağırlıklı ortalama yöntemi ile belirlenir (Dipnot 12). 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.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2007 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 3 - UYGULANAN ÖNEMLİ DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

Maddi varlıklar

Maddi varlıklar, elde etme maliyetlerinden birikmiş amortisman düşüldükten sonraki net değeri ile gösterilmektedir (Dipnot 19). Amortisman, maddi varlıkların faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

	Yıllar
Yer altı 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 kullanımındaki 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 itibariyle 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.

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 18). İnşası, Grup tarafından yapılan yatırım amaçlı gayrimenkulün maliyeti ise, inşaat veya ıslah çalışmalarının tamamlandığı tarihteki maliyeti üzerinden belirtilir. Söz konusu bu tarihe kadar, Grup, UMS 16 “Maddi Varlıklar” şartlarını uygular. Söz konusu tarihte varlık, yatırım amaçlı gayrimenkul haline gelmesi ile birlikte yatırım amaçlı gayrimenkuller hesap kalemine transfer edilir.

Maddi olmayan varlıklar

Maddi olmayan varlıklar, iktisap edilmiş kullanım haklarını, bilgi sistemlerini, geliştirme maliyetlerini, satın alınmış teknoloji, maden hakları 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 20). Maden işletme haklarına ilişkin itfa payları ilgili maden işletilmeye başladığında ayrılır.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2007 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 3 - UYGULANAN ÖNEMLİ DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

Borçlanma maliyetleri

Borçlanma maliyetleri, katlanılan dönem içerisinde gider olarak mali tablolara alınır ve ilk nakit girişinden ertelenerek muhasebeleştirilen işlem giderleri düşüldükten sonraki değerleri ile muhasebeleştirilirler. Müteakip dönemlerde, iç verim oranı yöntemi ile hesaplanmış iskonto edilmiş değer ile mali tablolarda gösterilir; sağlanan nakit girişi (işlem giderleri hariç) ve geri ödeme değeri arasındaki fark, gelir tablosunda borçlanma süresince giderleştirilir.

Finansal araçlar

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

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

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

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

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

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2007 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 3 - UYGULANAN ÖNEMLİ DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

Makul değeriyle ölçülen ve gelir tablosuyla ilişkilendirilen finansal varlıklar piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kar sağlama amacıyla elde edilen, veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kar sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan menkul değerlerdir. Makul değeriyle ölçülen ve gelir tablosuyla ilişkilendirilen 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.

Makul değeriyle ölçülen ve gelir tablosuyla ilişkilendirilen menkul değerlerin elde tutulması esnasında kazanılan faizler öncelikle faiz gelirleri içerisinde ve elde edilen kar payları temettü gelirleri içerisinde gösterilmektedir. Makul değeriyle ölçülen gelir tablosuyla ilişkilendirilen menkul değerlerin alım ve satım işlemleri “teslim tarihi”ne göre kayıtlara alınmakta ve kayıtlardan çıkarılmaktadır.

Finansal araçlar ve finansal risk yönetimi

Grup faaliyetlerinden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişikliklerinden etkileri dahil, çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Grup’un risk yönetim programı, mali piyasaların öngörülemezliğine odaklanmakta olup, Grup’un mali performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

Risk yönetimi, kendi Yönetim Kurulu tarafından onaylanan politikalar çerçevesinde her bir Bağlı Ortaklık ve Müşterek Yönetime Tabi Ortaklık tarafından uygulanmaktadır.

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 (Dipnot 29).

Akbank’ın (“Banka”) 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). Banka 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 risken korunma sağlanmaktadır.

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 tedbirlerle yönetmektedir.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2007 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 3 - UYGULANAN ÖNEMLİ DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

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.

Banka'nın aktif-pasif yönetiminin en temel hedeflerinden birisi Banka'nın likidite gereksinimlerini sağlayacak fonları hazır bulundurmaktır. Bunu sağlamak için yeterli miktarda kısa vadeli fonlar hazır bulundurulmaktadır. Banka'nın en önemli fon kaynakları, çok büyük ölçüde faiz getirili varlıklara plase edilen özsermaye, 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 Banka için mevduatlar istikrarlı ve uzun vadeli bir kaynak oluşturmaktadır.

Fonlama riski

Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilmesi, kaliteli finansal kuruluşlardan yeterli finansman olanakları sağlanarak yönetilmektedir.

Kredi riski

Finansal varlıkların mülkiyeti, karşı tarafın, sözleşmelerin şartlarını yerine getirmeme risk unsurunu taşır. Bu riskler, kredi değerlendirmeleri ve tek bir karşı taraftan toplam riskin sınırlandırılması ile kontrol edilir. Kredi riski, müşteri tabanını oluşturan kuruluş sayısının çokluğu ve bunların farklı iş alanlarına yaygınlığı dolayısıyla dağıtılmaktadır.

Finansal araçların makul değeri

Makul değer, bir finansal aracın zorunlu bir satış veya tasfiye işlemi dışında gönüllü taraflar arasındaki bir cari işlemde, el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa oluşan bir piyasa fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir.

Finansal araçların tahmini makul değerleri, Holding ve Bağlı Ortaklıkları ve Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıkları tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemleri kullanılarak belirlenmiştir. Ancak, makul değer tahmininde piyasa verilerinin yorumlanmasında takdir kullanılır. Sonuç olarak, burada sunulan tahminler, Holding'in cari bir piyasa işleminde elde edebileceği değerlerin göstergesi olmayabilir.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2007 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 3 - UYGULANAN ÖNEMLİ DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

Aşağıdaki yöntem ve varsayımlar, makul değeri belirlenebilen finansal araçların makul değerlerinin tahmininde 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.

İşletme kaynaklı krediler ve alacakların ilgili şüpheli alacak ve kredi risk karşılıkları ile birlikte kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığı tahmin edilmektedir.

Ticari alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyetleri üzerinden değerlendirilmekte ve bu şekilde kayıtlı değerlerinin makul değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

Finansal yükümlülükler

Banka kredileri, müşteri mevduatları ile 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.

Hisse başına kazanç

Hisse başına kazanç net dönem karından adi hisse senedi sahiplerine isabet eden kısmın dönem içindeki ağırlıklı ortalama adi hisse senedi sayısına bölünmesiyle hesaplanır. Detayları Dipnot 42’de açıklandığı gibi Holding hisse başına kazanç hesaplamalarını UMS 33 “Hisse Başına Kazanç” (“UMS 33”) uyarınca yapmaktadır.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2007 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 3 - UYGULANAN ÖNEMLİ DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

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 yapılabildiği durumlarda muhasebeleştirilmektedir.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyid edilebilmesi mümkün yükümlülükler mali 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 mali 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 mali tablo dipnotlarında açıklanmaktadır. Şarta bağlı varlıklar ilgili gelişmelerin mali 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 mali tablolarına yansıtılır.

Kiralama işlemleri

(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 sözkonusu kiralama işlemlerinden kaynaklanan borçlar ise yükümlülüklerde “finansal kiralama borçları” hesabında gösterilmektedir.

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

Faaliyet kiralaması

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

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2007 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 3 - UYGULANAN ÖNEMLİ DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

(2) Grup - kiralayan olarak

Finansal kiralama

Finansal kiralama konusu varlık net kira yatırımı tutarına eşit bir alacak olarak konsolide mali 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 gelir 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 gelir tablosuna yansıtılır. Kira geliri kira dönemi boyunca doğrusal olarak konsolide gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

İlişkili taraflar

Bu konsolide mali tabloların amacı doğrultusunda ortaklar, üst düzey yöneticiler ve yönetim kurulu üyeleri, aileleri ve kendileri tarafından kontrol edilen veya kendilerine bağlı şirketler ile birlikte, İştirakler ve Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklar ilişkili taraflar olarak kabul edilmiştir. Konsolide mali tabloların hazırlanması aşamasında ilişkili taraflarla yapılan işlemlerin önemli bir bölümü silinmiş olmakla beraber ilişkili taraflarla yapılan silinmemiş bakiyeler Dipnot 9'da gösterilmiştir.

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'un risk ve fayda oranlarının özellikle ürettiği mal ve hizmetlerdeki farklılıklardan etkilenmesi sebebiyle; bölüm bilgilerinin raporlanmasına yönelik birincil format olarak endüstriyel bölümler belirlenmiştir. Coğrafi bölümler bazındaki bilgiler, Grup'un faaliyetlerinin, konsolide mali tablolar genelinde ve parasal önemsellik kavramında, Türkiye dışındaki coğrafi bölümler açısından raporlanabilir bölüm özelliği göstermediğinden dolayı ilişikteki konsolide mali tablolarda ikincil format olarak raporlanmamıştır.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2007 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 3 - UYGULANAN ÖNEMLİ DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

Ertelenen vergi

Ertelenen vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin konsolide mali tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenen vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla geçerli bulunan yasallaşmış vergi oranları kullanılır.

Ertelenen vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır (Dipnot 14 ve 41).

Çalışanlara sağlanan faydalar/kıdem tazminatları

Emeklilik hakları

Banka 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 Murabebe 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 yayınlanan 5411 Sayılı Bankacılık Kanunu (“Yeni Kanun”)’nun geçici 23’üncü maddesi, banka sandıklarının Yeni Kanun’un yayımı tarihinden itibaren 3 yıl içinde Sosyal Sigortalar Kurumu’na devredilmesi hükmünü içermektedir. Yeni Kanun’a göre içinde çeşitli kuruluşlardan temsilcilerin bulunduğu bir komisyon tarafından, her bir sandık için devre esas olmak üzere, sandığın gelir ve giderlerini dikkate alarak aktüeryal hesaplamalara göre yükümlülük hesabı yapılacaktır. Belirlenen yükümlülük 15 yıldan fazla olmamak üzere yıllık eşit taksitler halinde ödenecektir. Bununla birlikte Yeni Kanun’un söz konusu maddesi Cumhurbaşkanı tarafından 2 Kasım 2005 tarihinde Anayasa Mahkemesi’ne başvuru konusu yapılmıştır.

Devir işlemleri ile ilgili hükümlerin uygulanmasına ilişkin usul ve esasların belirlenmesi amacıyla hazırlanan 15 Aralık 2006 tarihli 26377 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 2006/11345 Sayılı Bakanlar Kurulu Kararı’nda belirlenen esaslar çerçevesinde ve kararda belirlenen oran olan % 10,24 teknik faiz kullanılarak hazırlanan denetlenmiş teknik bilanço raporuna göre 31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla Tekaüt Sandığı’nın karşılık ayrılmasını gerektiren teknik veya fiili açığı tespit edilmemiştir. Ayrıca Banka yönetimi, yukarıda belirtilen çerçevede komisyon tarafından devir sırasında hesaplanacak yükümlülük tutarının Tekaüt Sandığı’nın varlıklarıyla karşılanabilecek düzeyde olacağını ve Banka’ya herhangi bir ilave yük getirmeyeceğini öngörmektedir. Müteakip dönemde Anayasa Mahkemesi söz konusu devri iptal etmiştir (Dipnot 34).

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2007 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 3 - UYGULANAN ÖNEMLİ DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

Söz konusu madde yukarıda anlatılan kapsamda, devir işlemleriyle ilgili olarak genel çerçeveyi ve aktüeryal hesaplamada kullanılacak olan teknik faiz oranının hesaplanma yöntemini belirlemiştir; yükümlülük hesaplamasında esas alınacak yöntem ve diğer parametreler komisyon çalışmalarının başlamasıyla oluşturulacaktır.

31 Mart 2007 tarihi itibarıyla Banka yönetimi, Yeni Kanun’un ilgili maddesindeki belirlemelere ve Tekaüt Sandığı’nın mevcut mali bilgilerine göre komisyon tarafından hesaplanacak yükümlülük tutarının Tekaüt Sandığı’nın varlıklarıyla karşılanabilecek düzeyde olacağını ve Banka’ya herhangi bir ilave yük getirmeyeceğini öngörmektedir.

Bilançoda, belirli fayda yükümlülüğü olarak mali tablolara alınacak tutar, belirli fayda planının bilanço tarihi itibarıyla net bugünkü değeri ile belirli fayda planı aktiflerinin farkıdır. Banka, belirli fayda planından kaynaklanan geri ödemeler veya gelecekteki katkı paylarındaki indirimler benzeri ekonomik faydaların bugünkü değerini kullanma hakkına kanunen sahip değildir. Bu nedenle belirli fayda paylarıyla ilgili herhangi bir tutar bilançoda varlık olarak muhasebeleştirilmez.

Belirli fayda yükümlülüğü bağımsız aktüerler tarafından senelik hesaplanır. Belirli fayda planının bugünkü değeri, gelecekteki tahmini nakit çıkışlarının, YTL’nin tahmini reel faizi ile iskonto edilmesi suretiyle belirlenir.

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 23.b).

Satış ve geri alış anlaşmaları

Tekrar geri alımlarını öngören anlaşmalar çerçevesinde satılmış olan menkul kıymetler (“Repo”) Banka portföyünde tutulma amaçlarına göre “Makul değeriyle ölçülen ve gelir tablosuyla ilişkilendirilen”, “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 “Repo işlemlerinden sağlanan fonlar” 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 “Ters repo işlemlerinden alacaklar” 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.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2007 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 3 - UYGULANAN ÖNEMLİ DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

Krediler ve alacaklar ile ayrılan özel ve genel karşılıklar

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

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

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

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.

İşletme birleşmeleri

İşletme birleşmeleri, UFRS 3 kapsamında muhasebeleştirilir. Satın alma bedeli ile iktisap edilen tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerin makul değeri arasındaki satın alma bedeli lehine fark şerefiye olarak muhasebeleştirilir. Satın alma işlemi öncesinde Grup’un payına isabet eden net varlıkların makul değer farkı, ertelenen vergi etkisi netleştirilerek, yeniden değerlendirme fonu olarak özsermayede muhasebeleştirilir. İşletme birleşmesi sırasında oluşan şerefiye amortismanına tabi tutulmaz, bunun yerine yılda bir kez veya şartların değer düşüklüğünü işaret ettiği durumlarda daha sık aralıklarla değer düşüklüğü tespit çalışmasına tabi tutulur. Grup yıllık şerefiye değer düşüklüğü tespit çalışmasını sene sonlarında yapmaktadır.

Satın alma bedelinin, iktisap edilen tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerin defter değerinden düşük olması durumunda söz konusu fark gelir kaydedilir (Dipnot 32).

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2007 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 3 - UYGULANAN ÖNEMLİ DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

Sigorta teknik karşılıkları

Cari rizikolar karşılığı

Cari rizikolar karşılığı dönem içerisinde yazılan net primlerin bir sonraki hesap dönemine isabet eden kısmını göstermekte ve gün esası dikkate alınarak hesaplanmaktadır.

Hasar karşılıkları

Dönem sonu itibariyle ihbar edilmiş ve inceleme safhasında olup bedeli ödenmemiş hasar dosyalarına ait tüm mükellefiyetler ile dönem sonu itibariyle oluşmuş fakat ihbar edilmemiş hasarlar için muallak hasar karşılığı ayrılır. Muallak hasar karşılığı, eksper raporlarına veya sigortalı ve eksperin ilk değerlendirmelerine uygun olarak belirlenmektedir.

Hayat matematik karşılığı

Hayat branşı poliçeleri üzerinden gelecekte ödenmesi taahhüt edilen tazminatlar için ayrılan matematik karşılık, ölüm istatistikleri dikkate alınarak aktüerlerce, Hazine Müsteşarlığı'nın onayladığı formüller kullanılarak hesaplanmaktadır. Bu karşılıkların yatırım faaliyetlerinde kullanılması sonucu elde edilen gelirler poliçe sahiplerine dağıtılmak üzere hayat kar payı karşılığı olarak ayrılmaktadır.

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 makul değeriyle ölçülen ve gelir tablosuyla ilişkilendirilen 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, 31 Mart 2007 tarihi itibariyle geçerli olan vadeli kurla karşılaştırmak yoluyla belirlenmektedir. Türev araçlar makul değer pozitif veya negatif olmasına göre bilançoda sırasıyla varlık veya yükümlülük olarak kaydedilmektedirler.

Yapılan değerlendirme sonucu makul değeriyle ölçülen ve gelir tablosuyla ilişkilendirilen finansal varlık olarak sınıflandırılan türev araçların makul değerinde meydana gelen farklar gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Bazı türev araçları ekonomik olarak risklere karşı etkin bir koruma sağlamakla birlikte, muhasebesel olarak UMS 39 kapsamında bunlar “Makul değer değişiklikleri gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar” olarak muhasebeleştirilmekte ve bunların makul değer değişiklikleri dönemin gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2007 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 3 - UYGULANAN ÖNEMLİ DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

Vadeli döviz alım-satım sözleşmelerindeki kazanç ve kayıplar, sözleşmenin bilanço tarihinde geçerli olan spot döviz kuru ile değerlendirilmesi ve bulunan tutarın sözleşmelerin başlangıcında geçerli olan spot döviz kurunun kullanılmasıyla doğrusal yöntem üzerinden hesaplanan orijinal tutarın karşılaştırılması ile hesaplanmıştır. 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 geliri olarak kaydedilmiştir.

Dövizli işlemler

Fonksiyonel para birimi

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

Dövizli işlemler ve bakiyeler

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

Yabancı Grup şirketleri

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

Araştırma giderleri

Araştırma giderleri oluştuğu dönemde gider olarak muhasebeleştirilmektedir.

Özsermaye kalemleri

Özsermaye kalemlerinin düzeltilmesinde; yeniden değerlendirme değer artış fonu gibi enflasyon nedeniyle işletmelerin oluşturmalarına izin verilen fonların sermayeye ilave edilmesi, ortakların özsermayeye katkısı olarak dikkate alınmamıştır. Yedek akçelerin ve dağıtılmamış karların sermayeye ilave edilmesi ortaklar tarafından konulan sermaye olarak dikkate alınmıştır.

Sermayeye ilave edilmiş özsermaye 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 25).

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2007 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 3 - UYGULANAN ÖNEMLİ DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

Tahminlerin kullanılması

Konsolide mali tabloların SPK Finansal Raporlama Standartları'na göre hazırlanmasında Grup yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibari ile oluşması muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibariyle gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştirikleri dönem gelir tablosunda yansıtılmaktadırlar.

T. C. Merkez Bankası hesabı

T.C. Merkez Bankası (“Merkez Bankası”) hesabı, Bankalar Kanunu gereğince Merkez Bankası'nın belirlemiş olduğu oranlar doğrultusunda mevduatlar üzerinden hesaplanan tutarların Merkez Bankası rezervlerinde bulundurulması gereken minimum mevduat tutarını içermektedir. Yürürlükte olan yasal uygulama doğrultusunda Yeni Türk Lirası ve yabancı para cinsinden mevduatlar için uygulanan zorunlu karşılık oranı sırasıyla %6 (31 Aralık 2006: %6) ve %11'dir (31 Aralık 2006: %11). Bu tutarlar için Merkez Bankası tarafından belirlenen faiz oranları doğrultusunda üçer aylık dönemler itibariyle faiz tahakkuku yapılmaktadır.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2007 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 4 - HAZIR DEĞERLER

31 Mart 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibariyle hazır değerlerin detayı aşağıda sunulmuştur:

	31 Mart 2007	31 Aralık 2006
Kasa		
- bankacılık	2.031.032	1.864.589
- diğer şirketler	39.496	10.877
Banka - vadeli mevduat	1.822.173	2.644.076
Banka - vadesiz mevduat	341.171	327.074
Ters repo işlemlerinden alacaklar	2.099	27
Diğer hazır değerler	8.053	9.138
	4.244.024	4.855.781

Ters repo işlemlerinden alacaklar Türkiye Cumhuriyeti devlet tahvilleri ve hazine bonoları ile güvence altına alınmış olan ters repo sözleşmeleridir. Bunların vadeleri üç aydan daha kısadır.

31 Mart 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibariyle vade analizi aşağıda sunulmuştur:

	31 Mart 2007	31 Aralık 2006
Vadesiz	2.419.752	2.211.678
3 aya kadar	1.824.272	2.641.294
3 ile 12 ay arası	-	32
1 ile 5 yıl arası	-	2.777
	4.244.024	4.855.781

Bilanço tarihinde Grup'un tasarrufunda bulunmayan vadesiz ve vadeli hesaplarla ilgili ayrıntılar aşağıda yer almaktadır:

	31 Mart 2007	31 Aralık 2006
Uzun vadeli menkulleştirilmiş borçlarla ilgili olarak	69.856	70.540
İhraç edilen borç senetleriyle ilgili olarak	56.713	29.548
	126.569	100.088

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2007 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 5 - MENKUL KIYMETLER

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

	31 Mart 2007	31 Aralık 2006
Döviz dayalı devlet tahvilleri	6.273.574	6.415.387
Eurobondlar	253.344	108.973
Devlet tahvilleri	52.551	33.008
Yatırım fonları	24.428	22.608
Hazine bonoları	11.767	7.647
Hisse senetleri	2.535	47.273
Diğer	-	492
	6.618.199	6.635.388

31 Mart 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibariyle vade analizi aşağıda sunulmuştur:

Sözleşmede yer alan vade tarihlerine kalan süre:

	31 Mart 2007			31 Aralık 2006		
	Bankacılık	Diğer şirketler	Toplam	Bankacılık	Diğer şirketler	Toplam
3 aya kadar	813.615	-	813.615	8.650	-	8.650
3 ile 12 ay arası	71.044	8.116	79.160	931.571	-	931.571
1 ile 5 yıl arası	5.495.607	-	5.495.607	5.544.903	-	5.544.903
5 yıldan fazla	194.937	-	194.937	75.571	-	75.571
Vadesiz	2.535	32.345	34.880	47.765	26.928	74.693
	6.577.738	40.461	6.618.199	6.608.460	26.928	6.635.388

Sözleşme ile belirlenen yeniden fiyatlandırma tarihine kalan süre:

	31 Mart 2007			31 Aralık 2006		
	Bankacılık	Diğer şirketler	Toplam	Bankacılık	Diğer şirketler	Toplam
3 aya kadar	4.083.484	-	4.083.484	2.204.855	-	2.204.855
3 ile 12 ay arası	2.145.856	8.116	2.153.972	4.156.458	-	4.156.458
1 ile 5 yıl arası	151.018	-	151.018	123.811	-	123.811
5 yıldan fazla	194.845	-	194.845	75.571	-	75.571
Vadesiz	2.535	32.345	34.880	47.765	26.928	74.693
	6.577.738	40.461	6.618.199	6.608.460	26.928	6.635.388

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2007 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 6 - FİNANSAL BORÇLAR

	31 Mart 2007	31 Aralık 2006
Kısa vadeli alınan fonlar, banka kredileri ve ihraç edilen borç senetleri:		
Kısa vadeli	4.333.079	3.757.903
Uzun vadeli olanların cari kısmı	863.343	693.027
Toplam kısa vadeli	5.196.422	4.450.930
Uzun vadeli alınan fonlar, banka kredileri ve ihraç edilen borç senetleri:		
Uzun vadeli	5.728.371	6.766.744
Toplam	10.924.793	11.217.674

31 Mart 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibariyle vade analizi aşağıda sunulmuştur:

	31 Mart 2007	31 Aralık 2006
3 aya kadar	1.959.428	1.236.933
3 ile 12 ay arası	3.236.994	3.213.997
1 ile 5 yıl arası	4.311.298	5.173.734
5 yıldan fazla	1.417.073	1.593.010
Toplam	10.924.793	11.217.674

31 Mart 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibariyle uzun vadeli kredilerin geri ödeme planları aşağıda sunulmuştur:

Yıl	31 Mart 2007	31 Aralık 2006
2008	1.872.621	2.291.302
2009	1.056.674	1.613.404
2010	717.633	657.823
2011 ve sonrası	2.081.443	2.204.215
Toplam	5.728.371	6.766.744

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2007 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 6 - FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

31 Mart 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibarıyla kredilerin sözleşme ile belirlenen yeniden fiyatlandırma tarihine kalan süre:

	31 Mart 2007	31 Aralık 2006
3 aya kadar	8.987.027	8.963.008
3 ile 12 ay arası	1.473.152	1.729.505
1 ile 5 yıl arası	458.603	503.297
5 yıldan fazla	6.011	21.864
	10.924.793	11.217.674

DİPNOT 7 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa ve uzun vadeli ticari alacaklar:

	31 Mart 2007	31 Aralık 2006
Ticari alacaklar	1.840.820	1.648.540
Çekler ve senetler	186.076	226.721
	2.026.896	1.875.261
Eksi: şüpheli alacaklar karşılığı	(38.215)	(33.280)
	1.988.681	1.841.981

Kısa ve uzun vadeli ticari borçlar:

	31 Mart 2007	31 Aralık 2006
Ticari borçlar	1.402.752	1.407.684
Borç senetleri	9.352	4.663
	1.412.104	1.412.347

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2007 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 8 - FİNANSAL KİRALAMA ALACAKLARI VE BORÇLARI

31 Mart 2007 tarihi itibarıyla kısa ve uzun vadeli finansal kiralama alacakları aşağıda sunulmuştur (*):

	31 Mart 2007	31 Aralık 2006
Brüt finansal kiralama yatırımları	628.907	584.163
Eksi: ertelenmiş finansman gelirleri	(95.494)	(90.409)
Toplam finansal kiralama yatırımları	533.413	493.754
Eksi: değer düşüklüğü	(7.601)	(6.541)
Net finansal kiralama yatırımları	525.812	487.213

Finansal kiralama alacakları, sözleşme süresindeki kira bedellerinden oluşmaktadır. Vadelerine göre kira bedelleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2007	31 Aralık 2006
2007	189.779	209.060
2008	189.362	159.425
2009	99.170	81.734
2010	39.056	31.289
5 yıl ve üzeri	8.445	5.705
	525.812	487.213

(*) Finansal kiralama alacakları Ak Uluslararası'nın bir Bağlı Ortaklığı olan Ak Finansal Kiralama A.Ş. ile ilgilidir.

31 Mart 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibarıyla finansal kiralama borçları aşağıda sunulmuştur:

	31 Mart 2007	31 Aralık 2006
Finansal kiralama borçları		
Kısa vadeli	4.231	4.022
Uzun vadeli	3.815	2.983
	8.046	7.005

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2007 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 9 - İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR VE BORÇLAR

İlişkili taraflardan alacaklar

	31 Mart 2007	31 Aralık 2006
Akçansa	35.017	1.869
Brisa	15.739	4.162
Carrefoursa	7.685	3.153
Diasa	1.454	778
Oysa	1.411	1.726
Beksa	785	718
Olmuksa	521	230
Diğer	8.177	8.980
	70.789	21.616

İlişkili taraflara borçlar

	31 Mart 2007	31 Aralık 2006
Brisa	11.145	4.968
Olmuksa	1.137	1.640
Akçansa	98	92
Beksa	16	23
Diğer	2.013	1.476
	14.409	8.199

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2007 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 10 - DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

DİĞER ALACAKLAR

	31 Mart 2007	31 Aralık 2006
Bankalar arası çek takas hesabı	129.597	42.662
İndirilecek Katma Değer Vergisi (“KDV”)	84.395	76.463
Verilen iş ücret ve avansları	11.255	6.334
Kredi kartı ödemelerinden alacaklar	5.105	5.682
Diğer	350.151	297.669
	580.503	428.810

DİĞER BORÇLAR

	31 Mart 2007	31 Aralık 2006
Kredi kartı işlemleriyle ilgili borçlar	667.692	674.807
Diğer vergiler ve stopaj	193.182	162.440
Bankalar arası çek takas hesabı	131.017	42.100
Kredi kartı puan tahakkuku	108.947	105.886
Kazanılmamış komisyon geliri	81.249	60.604
İhracat depozitoları ve transfer talimatları	77.237	123.199
Muhabir bankalara ödeme emirleri	21.773	24.365
Personele borçlar	19.579	17.962
Tasarruf mevduat sigortası	8.307	8.202
Diğer	738.008	297.095
	2.046.991	1.516.660

DİPNOT 11 - CANLI VARLIKLAR

Yoktur (31 Aralık 2006: Yoktur).

DİPNOT 12 - STOKLAR

	31 Mart 2007	31 Aralık 2006
İlk madde ve malzeme	397.566	427.015
Yarı mamüller	155.457	139.905
Mamüller ve ticari mallar	662.789	594.837
Yedek parçalar	106.477	100.891
	1.322.289	1.262.648

DİPNOT 13 - DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ ALACAKLARI VE HAKEDİŞ BEDELLERİ

Yoktur (31 Aralık 2006: Yoktur).

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2007 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 14 - ERTELENEN VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

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

İleriki dönemlerde gerçekleşecek uzun vadeli geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri için uygulanacak oran Türkiye için %20'dir (31 Aralık 2006: %20), (1 Ocak 2006 tarihinden itibaren kurumlar vergisi matrahlarından mahsup etmek üzere yatırım teşvik indirimi kullanan şirketler için %30'dur).

31 Mart 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2007</u>		<u>31 Aralık 2006</u>	
	<u>Birikmiş</u>	<u>Ertelenen</u>	<u>Birikmiş</u>	<u>Ertelenen</u>
	<u>geçici</u>	<u>vergi varlığı /</u>	<u>geçici</u>	<u>vergi varlığı /</u>
	<u>farklar</u>	<u>(yükümlülüğü)</u>	<u>farklar</u>	<u>(yükümlülüğü)</u>
Ertelenen vergi varlıkları:				
Kayıtlı değer ile vergi değeri arasındaki farklar:				
- Maddi varlıklar	(51.044)	10.608	(61.671)	12.542
- Stoklar	(29.908)	6.422	(28.991)	6.257
Kredi risk karşılığı	(216.799)	43.929	(196.781)	39.937
Kıdem tazminatı karşılığı	(126.019)	26.709	(125.544)	26.762
İndirilmemiş mali zararlar	(109.112)	21.822	(87.810)	18.175
Yatırım teşvikleri	(162.821)	7.081	(75.563)	7.898
Tahakkuk etmemiş faiz geliri	(5.954)	1.233	(5.732)	1.182
Diğer geçici farklar	(169.772)	35.275	(150.016)	30.590
Ertelenen vergi varlıkları		153.079		143.343
Ertelenen vergi yükümlülükleri:				
Kayıtlı değer ile vergi değeri arasındaki farklar:				
- Maddi varlıklar	611.424	(147.451)	592.842	(146.261)
- Stoklar	2.824	(565)	2.258	(452)
Coğrafi bölge risk karşılığı iptali	107.298	(42.919)	107.298	(42.919)
Ertelenen finansman gideri	12.827	(2.565)	13.626	(2.725)
Menkul kıymet değerlendirme farkı	3.129	(626)	5.693	(1.139)
Diğer geçici farklar	78.617	(16.851)	82.971	(16.666)
Ertelenen vergi yükümlülükleri		(210.977)		(210.162)
Ertelenen vergi yükümlülüğü net		(57.898)		(66.819)

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2007 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 14 - ERTELENEN VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertelenen vergi varlıkları

	31 Mart 2007	31 Aralık 2006
Bir yıldan uzun sürede yararlanılacak	86.287	82.469
Bir yıldan kısa sürede yararlanılacak	66.792	60.874
	153.079	143.343

Ertelenen vergi yükümlülükleri

	31 Mart 2007	31 Aralık 2006
Bir yıldan uzun sürede gerçekleşecek	161.503	160.584
Bir yıldan kısa sürede gerçekleşecek	49.474	49.578
	210.977	210.162

31 Mart 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibariyle ertelenen vergi varlığının hareket tablosu aşağıda sunulmuştur:

	31 Mart 2007	31 Aralık 2006
1 Ocak bakiyeleri önceden raporlanan	(66.819)	84.206
İşletme birleşmesi düzeltmesi etkisi	-	10.200
1 Ocak bakiyeleri düzeltilmiş	(66.819)	94.406
Bağlı ortaklık kuruluşu	(66)	-
Yabancı para çevrim farkları	127	4.872
Gelir tablosu ile ilişkilendirilen	8.860	(66.067)
31 Mart bakiyeleri	(57.898)	33.211

DİPNOT 15 - DİĞER CARİ/CARİ OLMAYAN VARLIKLAR VE KISA/UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Mart 2007	31 Mart 2006
Diğer Cari/Cari Olmayan Varlıklar		
Peşin ödenen giderler	69.285	51.412
	69.285	51.412

Diğer Kısa/Uzun Vadeli Yükümlülükler

Gider tahakkukları	177.047	217.020
--------------------	---------	---------

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2007 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 16 - FİNANSAL VARLIKLAR

a) Satılmaya hazır finansal varlıklar:

	31 Mart 2007	31 Aralık 2006
Borçlanma senetleri		
- Devlet tahvilleri	12.784.479	11.055.781
- Yabancı para cinsinden devlet tahvilleri	3.726.118	2.740.723
- Eurobondlar	1.655.293	765.835
- Hazine bonoları	48.961	46.813
- Yatırım fonları	2.447	8.764
- Diğer yabancı para cinsinden bonolar	-	6.525
	18.217.298	14.624.441
Hisse senetleri		
- Teşkilatlanmış piyasalarda işlem gören	17.854	15.804
- Teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmeyen	25.474	26.744
	43.328	42.548
Toplam satılmaya hazır finansal varlıklar	18.260.626	14.666.989

31 Mart 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihlerinde vade analizi aşağıda sunulmuştur:

Satılmaya hazır finansal varlıklar için sözleşme ile belirlenen yeniden fiyatlama tarihine kalan süre:

	31 Mart 2007			31 Aralık 2006		
	Bankacılık	Diğer şirketler	Toplam	Bankacılık	Diğer şirketler	Toplam
3 aya kadar	3.579.584	394	3.579.978	5.700.494	4.590	5.705.084
3 ile 12 ay arası	5.702.027	81.007	5.783.034	5.336.096	72.188	5.408.284
1 ile 5 yıl arası	7.601.213	34.645	7.635.858	3.149.918	40.471	3.190.389
5 yıldan fazla	1.204.086	11.894	1.215.980	309.154	8.671	317.825
Vadesiz	26.679	19.097	45.776	23.925	21.482	45.407
	18.113.589	147.037	18.260.626	14.519.587	147.402	14.666.989

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2007 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 16 - FİNANSAL VARLIKLAR (Devamı)

Satılmaya hazır finansal varlıklar için sözleşmede yer alan vade tarihlerine kalan süre:

	31 Mart 2007			31 Aralık 2006		
	Bankacılık	Diğer şirketler	Toplam	Bankacılık	Diğer şirketler	Toplam
3 aya kadar	1.512.395	394	1.512.789	2.061.223	4.590	2.065.813
3 ile 12 ay arası	3.787.218	81.008	3.868.226	5.232.305	72.188	5.304.493
Cari	5.299.613	81.402	5.381.015	7.293.528	76.778	7.370.306
1 ile 5 yıl arası	11.037.539	34.646	11.072.185	6.892.980	40.471	6.933.451
5 yıldan fazla	1.749.758	11.894	1.761.652	309.154	8.671	317.825
Vadesiz	26.679	19.095	45.774	23.925	21.482	45.407
Cari olmayan	12.813.976	65.635	12.879.611	7.226.059	70.624	7.296.683
	18.113.589	147.037	18.260.626	14.519.587	147.402	14.666.989

31 Mart 2007 tarihi itibarıyla satılmaya hazır hisse senetlerinin detayı aşağıda sunulmuştur:

Teşkilatlanmış piyasalarda işlem gören	Pay (%)	Kayıtlı değer	Faaliyet kolu
Ak Yatırım Ortaklığı A.Ş. (*)	49,54	16.540	Yatırım yönetimi
Diğerleri		1.314	-
		17.854	

Teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmeyen	Pay (%)	Kayıtlı değer	Faaliyet kolu
Liman İşletmeleri Nakliyat ve Tic. A.Ş.	5,53	8.358	Nakliye
Ak Portföy Yönetimi A.Ş. (**)	99,99	3.592	Portföy Yönetimi
Diğerleri		13.524	
		25.474	

(*) Grup'un Ak Yatırım Ortaklığı A.Ş.'de %49,54 ortaklık payı vardır. Grup'un net karı, finansal pozisyonu ve buna bağlı ortaya çıkan sonuçları üzerindeki önem taşımayan etkisi nedeniyle bu şirket özsermaye yöntemi ile muhasebeleştirilmemiş ve 31 Mart 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibarıyla hazırlanan konsolide mali tablolarda kayıtlı değeri ile gösterilmiştir.

(**) Grup'un Ak Portföy Yönetimi A.Ş.'de %99,99 ortaklık payı vardır. Grup'un net karı, finansal pozisyonu ve buna bağlı ortaya çıkan sonuçları üzerindeki etkisinin önemli olmaması nedeniyle bu şirket konsolidasyon kapsamı dışında tutulmuş ve 31 Mart 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibarıyla hazırlanan konsolide mali tablolarda kayıtlı değeri ile muhasebeleştirilmiştir.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2007 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 16 - FİNANSAL VARLIKLAR (Devamı)

31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla satılmaya hazır hisse senetlerinin detayı aşağıda sunulmuştur:

Teşkilatlanmış piyasalarda işlem gören	Pay (%)	Kayıtlı değer	Faaliyet kolu
Ak Yatırım Ortaklığı A.Ş.	47	14.765	Yatırım yönetimi
Diğerleri		1.039	-
		15.804	

Teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmeyen	Pay (%)	Kayıtlı değer	Faaliyet kolu
Liman İşletmeleri Nakliyat ve Tic. A.Ş.	5,53	8.358	Nakliye
Ak Portföy Yönetimi A.Ş.	99,99	3.592	Portföy Yönetimi
Diğerleri		14.794	
		26.744	

b) Vadeye kadar elde tutulacak menkul kıymetler:	31 Mart 2007	31 Aralık 2006
Borçlanma senetleri		
- Hazine bonoları	-	8.152
	-	8.152

Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar için sözleşmede yer alan vade tarihlerine kalan süre:

	31 Mart 2007			31 Aralık 2006		
	Bankacılık	Diğer şirketler	Toplam	Bankacılık	Diğer şirketler	Toplam
3 aya kadar	-	-	-	-	8.152	8.152
Cari	-	-	-	-	8.152	8.152
	-	-	-	-	8.152	8.152

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2007 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 16 - FİNANSAL VARLIKLAR (Devamı)

Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar için sözleşme ile belirlenen yeniden fiyatlama tarihine kalan süre:

	31 Mart 2007			31 Aralık 2006		
	Bankacılık	Diğer şirketler	Toplam	Bankacılık	Diğer şirketler	Toplam
3 aya kadar	-	-	-	-	8.152	8.152
	-	-	-	-	8.152	8.152

c) İştirakler

	31 Mart 2007	Pay (%)	31 Aralık 2006	Pay (%)
Philsa	104.578	25,00	153.901	25,00
Philip Morrissa	18.148	24,75	27.913	24,75
	122.726		181.814	

İştirak karlarından paylar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2007	31 Mart 2006
Philsa	21.724	24.233
Philip Morrissa	7.746	8.040
	29.470	32.273

İştiraklerin mali tablolarıyla ilgili özet bilgiler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2007		31 Aralık 2006	
	Toplam varlıklar	Toplam yükümlülükler	Toplam varlıklar	Toplam yükümlülükler
Philsa	785.874	367.559	1.085.496	469.892
Philip Morrissa	269.005	195.682	328.813	216.035

Satış gelirleri

	31 Mart 2007	31 Mart 2006
Philsa (*)	1.333.362	1.245.896
Philip Morrissa	1.429.767	1.427.541

(*) Philsa satışlarını Philip Morrissa üzerinden gerçekleştirmektedir.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2007 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 16 - FİNANSAL VARLIKLAR (Devamı)

Net kar	31 Mart 2007	31 Mart 2006
Philsa	95.742	89.224
Philip Morrissa	32.594	31.710

DİPNOT 17 - POZİTİF/NEGATİF ŞEREFİYE

1 Ocak – 31 Mart 2007 tarihleri arasındaki dönemde şerefiye bakiyesinde bir hareket yoktur.

	Şerefiye
1 Ocak 2006 daha önce raporlanan	290.968
Geçici olarak belirlenmiş şerefiye düzeltmesi	6.150
1 Ocak 2006 düzeltilmiş	297.118
Yabancı para çevrim farkları	(1.216)
31 Mart 2006	295.902

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2007 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 18 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Maliyet	1 Ocak 2007	İlaveler	Çıkışlar	31 Mart 2007
Arazi	85.981	-	(3.400)	82.581
Binalar	223.467	-	-	223.467
Toplam	309.448			306.048
Birikmiş amortisman				
Binalar	32.010	1.298		33.308
Net kayıtlı değer	277.438			272.740

Maliyet	1 Ocak 2006	İlaveler	Çıkışlar	31 Mart 2006
Arazi	88.266	-	-	88.266
Binalar	229.628	-	-	229.628
Toplam	317.894			317.894
Birikmiş amortisman				
Binalar	26.929	1.319	-	28.248
Net kayıtlı değer	290.965			289.646

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2007 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 19 - MADDİ VARLIKLAR

Maliyet	1 Ocak 2007	Yabancı para çevrim farkları	İlaveler	Çıkışlar	Bağlı ortaklık kuruluşu	31 Mart 2007
Arazi, yer altı ve yer üstü düzenleri	364.554	(3.003)	486	(1.082)	-	360.955
Binalar	2.113.286	(2.613)	4.785	(564)	12.545	2.127.439
Makine, tesis ve cihazlar	4.089.720	(1.227)	21.956	(12.676)	1.302	4.099.075
Taşıt araçları	144.717	(123)	3.938	(5.910)	167	142.789
Döşeme ve demirbaşlar	1.436.837	(582)	16.095	(8.981)	411	1.443.780
	8.149.114	(7.548)	47.260	(29.213)	14.425	8.174.038
Yapılmakta olan yatırımlar	221.015	(2.721)	53.235	-	-	271.529
	8.370.129	(10.269)	100.495	(29.213)	14.425	8.445.567

Birikmiş amortisman

Yer altı ve yer üstü düzenleri	79.953	(326)	2.255	(12)	-	81.870
Binalar	713.870	(564)	14.216	(35)	78	727.565
Makine, tesis ve cihazlar	2.374.519	(245)	49.304	(11.710)	478	2.412.346
Taşıt araçları	105.133	(75)	3.109	(3.833)	66	104.400
Döşeme ve demirbaşlar	1.057.443	(374)	35.148	(7.573)	271	1.084.915
	4.330.918	(1.584)	104.032	(23.163)	893	4.411.096
Net kayıtlı değer	4.039.211					4.034.471

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2007 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 19 - MADDİ VARLIKLAR (Devamı)

Maliyet	1 Ocak 2006	Yabancı para çevrim farkları	İlaveler	Çıkışlar	31 Mart 2006
Arazi, yer altı ve yer üstü düzenleri	317.292	193	1.306	(148)	318.643
Binalar	2.012.984	540	7.005	(7.949)	2.012.580
Makine, tesis ve cihazlar	4.789.845	713	33.387	(22.768)	4.801.177
Taşıt araçları	136.140	14	970	(4.261)	132.863
Döşeme ve demirbaşlar	1.357.827	249	4.272	(12.938)	1.349.410
	8.614.088	1.709	46.940	(48.064)	8.614.673
Yapılmakta olan yatırımlar	181.395	389	14.049	-	195.833
	8.795.483	2.098	60.989	(48.064)	8.810.506
Birikmiş amortisman					
Yer altı ve yer üstü düzenleri	64.485	9	1.722	-	66.216
Binalar	669.397	(62)	14.500	(6.681)	677.154
Makine, tesis ve cihazlar	2.717.262	(3.159)	58.604	(20.729)	2.751.978
Taşıt araçları	103.938	(5)	2.603	(3.763)	102.773
Döşeme ve demirbaşlar	1.005.051	172	28.435	(10.398)	1.023.260
	4.560.133	(3.045)	105.864	(41.571)	4.621.381
Net kayıtlı değer	4.235.350				4.189.125

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2007 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 20 - MADDİ OLMAYAN VARLIKLAR (NET)

	31 Ocak 2007	Yabancı para Çevrim farkları	İlaveler	Çıkışlar	Bağlı ortaklık kuruluşu	31 Mart 2007
Maliyet	396.277	(1.246)	7.660	(447)	857	403.101
Birikmiş amortisman	129.113	(630)	4.997	(301)	157	133.336
	267.164					269.765

	31 Ocak 2006	Yabancı para çevrim farkları	İlaveler	Çıkışlar		31 Mart 2006
Maliyet	299.047	2.302	10.204	(132)		311.421
Birikmiş amortisman	99.782	2.309	10.320	(121)		112.290
	199.265					199.131

DİPNOT 21 - ALINAN AVANSLAR

	31 Mart 2007	31 Aralık 2006
Alınan sipariş avansları	26.565	19.107

DİPNOT 22 - EMEKLİLİK PLANLARI

3 no'lu konsolide mali tablo dipnotunda belirtildiği üzere Banka çalışanları 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu'nun geçici 20. maddesine göre kurulmuş olan Akbank T.A.Ş. Tekaüt Sandığı Vakfı'nın ("Tekaüt Sandığı") 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. Tekaüt Sandığı'nın mali tablolarına göre karşılık ayrılmasını gerektiren teknik veya fiili açık tespit edilmemiştir.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2007 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 23 - BORÇ KARŞILIKLARI

a) Ödenecek vergiler

	31 Mart 2007	31 Aralık 2006
Ödenecek kurumlar vergisi ve gelir vergisi	297.637	379.892
Eksi: peşin ödenen vergiler	(7.994)	(257.436)
Toplam ödenecek vergiler	289.643	122.456

Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan şirketin bağlı ortaklıkları ve iştiraklerini konsolide ettiği mali tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple bu konsolide mali tablolara yansıtılan vergi karşılıkları, tam konsolidasyon kapsamına alınan tüm şirketler için ayrı 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 geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir. Buna göre Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 2006 yılı için %20'dir (2005: %30). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (Ar-Ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir (GVK Geçici 61. madde kapsamında yararlanılan yatırım indirimi istisnası olması halinde yararlanılan istisna tutarı üzerinden hesaplanıp ödenen %19,8 oranındaki stopaj hariç).

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 23 Temmuz 2006 tarihinden itibaren %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz.

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

30 Aralık 2003 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanan, 5024 sayılı Vergi Usul Kanunu, Gelir Vergisi Kanunu ve Kurumlar Vergisi Kanunu'nda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun (“5024 sayılı Kanun”), kazançlarını bilanço esasına göre tespit eden gelir veya kurumlar vergisi mükelleflerin mali tablolarını 1 Ocak 2004 tarihinden başlayarak enflasyon düzeltilmesine tabi tutmasını öngörmektedir. Anılan yasa hükmüne göre enflasyon düzeltilmesi yapılabilmesi son 36 aylık kümülatif enflasyon oranının (TEFE artış oranının) %100'ü ve son 12 aylık enflasyon oranının (TEFE artış oranının) %10'u aşması gerekmektedir. 2006 ve 2005 yılları için söz konusu şartlar sağlanmadığı için enflasyon düzeltilmesi yapılmamıştır.

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.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2007 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 23 - BORÇ KARŞILIKLARI (Devamı)

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

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

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

İştirak Kazançları İstisnası:

Kurumların tam mükellefiyete tabi bir başka kurumun sermayesine iştiraktan 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

Kanunî 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 bulundurdukları değerlerin satışından elde ettikleri kazançlar istisna kapsamı dışındadır.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2007 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 23 - BORÇ KARŞILIKLARI (Devamı)

Yatırım İndirimi İstisnası

Uzun yıllardır uygulanmakta olan ve en son mükelleflerin belli bir tutarı aşan sabit kıymet alımlarının %40'ı olarak hesapladıkları yatırım indirimi istisnasına 30 Mart 2006 tarihli 5479 sayılı yasa ile son verilmiştir. Ancak, sözkonusu yasa ile Gelir Vergisi Kanunu'na eklenen geçici 69. madde uyarınca gelir ve kurumlar vergisi mükellefleri; 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla mevcut olup, 2005 yılı kazançlarından indiremedikleri yatırım indirimi istisnası tutarları ile;

- 24 Nisan 2003 tarihinden önce yapılan müracaatlara istinaden düzenlenen yatırım teşvik belgeleri kapsamında, 193 sayılı Gelir Vergisi Kanununun 9 Nisan 2003 tarihli ve 4842 sayılı Kanunla yürürlükten kaldırılmadan önceki ek 1, 2, 3, 4, 5 ve 6'ncı maddeleri çerçevesinde başlanılmış yatırımları için belge kapsamında 1 Ocak 2006 tarihinden sonra yapacakları yatırımları,
- 193 sayılı Gelir Vergisi Kanununun mülga 19'uncu maddesi kapsamında 1 Ocak 2006 tarihinden önce başlanan yatırımlarla ilgili olarak, yatırımla iktisadi ve teknik bakımdan bütünlük arz edip bu tarihten sonra yapılan yatırımları,

nedeniyle, 31 Aralık 2005 tarihinde yürürlükte bulunan mevzuat hükümlerine göre hesaplayacakları yatırım indirimi istisnası tutarlarını, yine bu tarihteki mevzuat hükümleri (vergi oranına ilişkin hükümler dahil) çerçevesinde sadece 2006, 2007 ve 2008 yıllarına ait kazançlarından indirebilirler.

Dolayısı ile ticari kar/zarar rakamı içinde yer alan yukarıda sayılan nitelikteki kazanç/ lar kurumlar vergisi hesabında dikkate alınmıştır.

Kurumlar vergisi matrahının tespitinde yukarıda yer alan istisnalar yanında ayrıca Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 8, 9 ve 10. maddeleri ile Gelir Vergisi Kanunu'nun 40. madde hükmünde belirtilen indirimler de dikkate alınır.

b) Kıdem tazminatı karşılığı

Türk kanunlarına göre Grup en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak emekliye ayrılan (kadınlar için 58 erkekler için 60), ilişkisi kesilen, askerlik hizmetleri için çağrılan veya vefat eden her çalışanına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir. 23 Mayıs 2002 tarihi itibarıyla ilgili yasa değiştiğinden, 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 Mart 2007 tarihi itibarıyla 1,96 YTL (31 Aralık 2006: 1,85 YTL) ile sınırlanmıştır.

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

Fon ayrılma zorunluluğu bulunmadığından yükümlülük için fon ayrılmamıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Şirket'in çalışanların emekliliğinden doğacak gelecekteki olası yükümlülüğünün, bilanço tarihindeki değerinin tahmini ile hesaplanmıştır.

UMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar", şirketlerin belirli sosyal hak planları kapsamındaki yükümlülüklerinin tahmini için aktüer değerlendirme yöntemlerinin kullanılmasını öngörmektedir. Buna bağlı olarak, toplam yükümlülüğün hesaplanmasında her bir şirket için aktüer varsayımlar ve mevcut yasal yükümlülükler kullanılmıştır.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2007 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 23 - BORÇ KARŞILIKLARI (Devamı)

Kıdem tazminatı karşılığının 31 Mart 2007 ve 2006 tarihlerinde sona eren yıllara ilişkin hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2007	31 Mart 2006
1 Ocak bakiyesi	150.298	142.373
Bağlı ortaklık kuruluşu	139	-
Ödemeler	(7.994)	(6.800)
Cari dönem gideri	9.450	11.705
31 Mart bakiyesi	151.893	147.278

DİPNOT 24 - ANA ORTAKLIK DIŞI PAYLAR/ANA ORTAKLIK DIŞI KAR/ZARAR

	31 Mart 2007	31 Mart 2006
1 Ocak itibariyle bakiyeler	4.997.041	4.856.918
Bağlı ortaklık etkin ortaklık payı değişimi	259.050	727
Bağlı ortaklık kuruluşu	6.344	-
Sermaye artışı	200.000	-
Hisse senedi ihraç primi artışı	1.700.000	-
Temettü ödemesi	(415.707)	(345.709)
Yabancı para çevrim farkları	(13.046)	4.166
Satılmaya hazır finansal varlıkların net makul değer değişikliği, vergi sonrası	58.590	(42.769)
Net dönem karı	284.059	383.304
31 Mart itibariyle bakiyeler	7.076.331	4.856.637

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2007 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 25 - SERMAYE/KARŞILIKLI İŞTİRAK SERMAYE DÜZELTMESİ

Holding'in onaylanmış ve çıkarılmış sermayesi her biri 1 YKr kayıtlı nominal bedeldeki 180.000.000.000 (31 Aralık 2006: 180.000.000.000) hisseden oluşmaktadır.

31 Mart 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibariyle Holding'in onaylanmış ve çıkarılmış sermayesi ve sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar:	Pay (%)	31 Mart 2007	Pay (%)	31 Aralık 2006
Sabancı ailesi	61,93	1.114.786	58,36	1.050.566
Halka açık	21,64	389.494	25,21	453.714
Sakıp Sabancı Holding A.Ş.	14,81	266.578	14,81	266.578
Sabancı Üniversitesi	1,62	29.142	1,62	29.142
Sermaye	100,00	1.800.000	100,00	1.800.000
Hisse senetleri ihraç primi		21.670		21.670

DİPNOT 26 - SERMAYE YEDEKLERİ

Tarihi bedelleri ile gösterilmiş özsermaye kalemlerin düzeltilmiş değerleri ve özsermaye enflasyon düzeltme farkları aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2007	Tarihi değer	Düzeltilmiş değer	Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkı
Sermaye	1.800.000	5.226.761	3.426.761
Hisse senetleri ihraç primi	21.670	300.122	278.452
Yasal yedekler	92.463	175.566	83.103
Olağanüstü yedek	478.007	573.612	95.605
	2.392.140	6.276.061	3.883.921
31 Aralık 2006	Tarihi değer	Düzeltilmiş değer	Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkı
Sermaye	1.800.000	5.226.761	3.426.761
Hisse senetleri ihraç primi	21.670	300.122	278.452
Yasal yedekler	92.463	175.566	83.103
Olağanüstü yedek	478.007	573.612	95.605
	2.392.140	6.276.061	3.883.921

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2007 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 27 - KAR YEDEKLERİ

Kanuni mali tablolarda yasal yedekler dışında, birikmiş karlar, aşağıda belirtilen yasal yedek şartına tabi olmak kaydıyla dağıtımına açıktır.

Yasal yedekler, TTK’da öngörüldüğü şekli ile birinci ve ikinci yedeklerden oluşur. TTK, birinci yasal yedeğin, toplam yedek Holding’in ödenmiş sermayesinin %20’sine erişene kadar kanuni kardan %5 oranında ayrılmasını öngörür. İkinci yasal yedek ise, ödenmiş sermayenin %5’ini aşan tüm nakit kar dağıtımları üzerinden %10 oranında ayrılır, ancak Holding şirketleri bu uygulamaya tabi değildir. TTK hükümleri çerçevesinde yasal yedekler, sadece zararları netleştirmek için kullanılabilen ve ödenmiş sermayenin %50’sini aşmadıkça diğer amaçlarla kullanılamamaktadır.

Temettü dağıtımı Sabancı Holding tarafından, Esas Sözleşmesi’nde belirtildiği üzere, vergilerin düşülmesi ve yasal yedeklerin ayrılmasından sonra Yeni Türk Lirası olarak yapılmaktadır. Esas Sözleşme gereğince, vergilerin düşülmesi, yasal yedeklerin ayrılması ve birinci temettünün düşülmesinden sonra kalan dağıtılabilir karın %4’e kadarı Yönetim Kurulu üyelerine, ve %3’ü kadarı Vakfa’ya dağıtılabilir.

Hisseleri İMKB’de işlem gören şirketler, SPK tarafından getirilen temettü şartlarına aşağıdaki şekilde tabidir:

1 Ocak 2004 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere Seri:XI, No:25 sayılı tebliğ uyarınca SPK Finansal Raporlama Standartları’na uygun olarak hazırlanan mali tablolar esas alınarak hesaplanan karlar dikkate alınmak üzere, dağıtılabilir karın en az %20’i oranında kar dağıtımını zorunluluğu getirilmiştir. Bu dağıtım şirketlerin genel kurullarının alacağı karara bağlı olarak nakit olarak ya da dağıtılabilir karın %20’sinden aşağı olmamak üzere bedelsiz hisse senedi olarak ya da belli oranda nakit, belli oranda bedelsiz hisse senedi dağıtılması suretiyle gerçekleştirilebilecektir. Konsolide mali tablolarda, konsolide kara dahil olan ama genel kurulunda henüz kar dağıtımını kararı almayan bağlı ortaklık, müşterek yönetime tabi ortaklık ve iştiraklerin kar tutarları, ana ortaklığın kar dağıtımında dikkate alınmaz.

Seri XI, No:25 sayılı tebliğ uyarınca enflasyona göre düzeltilen ilk mali tablo düzenlenmesi sonucunda özsermaye kalemlerinden “Sermaye, Hisse Senedi İhraç Primi, Yasal Yedekler, Statü Yedekleri, Özel Yedekler ve Olağanüstü Yedek kalemlerine bilançoda kayıtlı değerleri ile yer verilir. Bu hesap kalemlerinin düzeltilmiş değerleri toplu halde özsermaye grubu içinde “özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları” hesabında yer verilir.

Tüm özsermaye kalemlerine ilişkin “özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları” sadece bedelsiz sermaye artırımı veya zarar mahsubunda, olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri ise, bedelsiz sermaye artırımı; nakit kar dağıtımını ya da zarar mahsubunda kullanılabilecektir.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2007 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 27 - KAR YEDEKLERİ (Devamı)

Yukarıdaki hususa göre Sabancı Holding'in Seri XI, No:25 sayılı Tebliğ'e göre kar dağıtımında baz alınacak özsermaye tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2007	31 Aralık 2006
Sermaye	1.800.000	1.800.000
Hisse senedi ihraç primleri	21.670	21.670
Yasal yedekler	92.463	92.463
Olağanüstü yedek	478.007	478.007
Özsermaye enflasyon düzeltme farkları	3.883.921	3.883.921
Net dönem karı	209.963	494.049
Geçmiş yıllar karları	926.407	369.433
Kar dağıtımına esas olan toplam özsermaye	7.412.431	7.139.543
Yabancı para çevrim farkları	(249.323)	(241.428)
Yeniden değerlendirme fonu	9.973	10.496
Finansal varlıklar değer artış fonu	(16.204)	(54.267)
Konsolide mali tablolara göre toplam özsermaye	7.156.877	6.854.344

DİPNOT 28 - GEÇMİŞ YIL KAR/ZARARLARI

	31 Mart 2007	31 Mart 2006
1 Ocak itibariyle bakiyeler	369.433	17.021
İntifa senetlerinin satın alınması (*)	(14.530)	-
Bağlı ortaklık etkin ortaklık payı değişimi	(54.739)	-
Net dönem karı transferi	494.049	689.765
Kısmi bağlı ortaklık satışı	131.671	-
Yeniden değerlendirme fonundan transfer	523	-
31 Mart itibariyle bakiyeler	926.407	706.786

(*) 2007 yılı içerisindeki intifa senetlerinin alımını Holding'in bağlı ortaklıklarından Kordsa Global gerçekleştirmiştir.

DİPNOT 29 - YABANCI PARA POZİSYONU

31 Mart 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibariyle yabancı para cinsinden olan finansal varlık ve yükümlülüklerin, konsolidasyon düzeltmeleri öncesinde, kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2007	31 Aralık 2006
Varlıklar	30.584.325	28.724.193
Yükümlülükler	(30.981.105)	(29.276.764)
Net yabancı para pozisyonu	(396.780)	(552.571)

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2007 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 29 - YABANCI PARA POZİSYONU (Devamı)

	31 Mart 2007				
	ABD Doları	EUR	GBP	Diğer	Toplam
Hazır değerler	1.086.691	1.857.343	461.101	44.241	3.449.376
Menkul kıymetler	5.669.545	857.373	-	-	6.526.918
Türev araçlar	27.398	12.814	7.000	1.296	48.508
T.C. Merkez Bankası hesabı	-	1.697.900	-	-	1.697.900
Krediler ve avanslar	6.639.131	4.981.305	564.610	60.844	12.245.890
Finansal varlıklar	4.043.474	1.337.544	-	394	5.381.412
Finansal kiralama alacakları	126.863	206.619	-	-	333.482
Ticari alacaklar	214.752	343.725	97.154	50.048	705.679
Diğer cari/dönen varlıklar ve diğer kısa/uzun vadeli alacaklar	33.590	110.469	21.611	29.490	195.160
Yabancı para cinsinden toplam finansal varlıklar	17.841.444	11.405.092	1.151.476	186.313	30.584.325
Finansal borçlar	8.471.711	2.662.926	41.853	54.404	11.230.894
Mevduat	11.095.545	6.976.278	697.254	162.153	18.931.230
Türev araçlar	32.092	11.390	12.706	-	56.188
Ticari borçlar	136.749	152.646	54.218	101.091	444.704
Diğer borçlar	134.858	122.597	19.218	41.416	318.089
Yabancı para cinsinden toplam finansal yükümlülükler	19.870.955	9.925.837	825.249	359.064	30.981.105
Net bilanço pozisyonu	(2.029.511)	1.479.255	326.227	(172.751)	(396.780)

	31 Aralık 2006				
	ABD Doları	EUR	GBP	Diğer	Toplam
Hazır değerler	2.235.597	2.167.084	340.457	46.317	4.789.455
Menkul kıymetler	5.657.980	866.379	-	-	6.524.359
Türev araçlar	31.766	25.177	7.145	-	64.088
T.C. Merkez Bankası hesabı	-	1.521.198	-	-	1.521.198
Krediler ve avanslar	6.659.251	4.343.793	60.943	15.581	11.079.568
Finansal varlıklar	2.908.774	608.899	-	-	3.517.673
Finansal kiralama alacakları	122.526	185.367	-	-	307.893
Ticari alacaklar	192.129	355.636	111.240	63.198	722.203
Diğer cari/dönen varlıklar ve diğer kısa/uzun vadeli alacaklar	35.408	114.833	22.801	24.714	197.756
Yabancı para cinsinden toplam finansal varlıklar	17.843.431	10.188.366	542.586	149.810	28.724.193
Finansal borçlar	8.855.577	2.292.960	43.488	54.591	11.246.616
Mevduat	9.148.845	7.017.545	739.051	160.447	17.065.888
Türev araçlar	29.107	15.526	12.952	-	57.585
Ticari borçlar	157.282	261.735	88.342	47.988	555.347
Diğer borçlar	208.901	86.463	20.987	34.977	351.328
Yabancı para cinsinden toplam finansal yükümlülükler	18.399.712	9.674.229	904.820	298.003	29.276.764
Net bilanço pozisyonu	(556.281)	514.137	(362.234)	(148.193)	(552.571)

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2007 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 30 - DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yoktur (31 Aralık 2006: Yoktur).

DİPNOT 31 - KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Mart 2007	31 Aralık 2006
Verilen teminat mektupları	2.535.531	2.724.924
Dövizli kabul kredileri	786.853	696.877
Akreditifler	46.546	39.872
	3.368.930	3.461.673

Borçlanma senetleri ile ilgili geri alım ve geri satım taahhütleri:

31 Mart 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibariyle borçlanma senetleri (devlet tahvilleri, hazine bonoları ve eurobondlar) ile ilgili geri alım ve geri satım taahhütleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2007	31 Aralık 2006
Geri alım taahhütleri	4.758.316	5.029.143

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

	31 Mart 2007	31 Aralık 2006
Döviz alım		
YTL	78.139	48.977
EUR	76.922	62.113
JPY	43.898	33.576
ABD Doları	38.157	171.526
GBP	31.423	275.702
	268.539	591.894
Döviz satım		
EUR	130.339	129.477
YTL	102.001	171.457
JPY	43.656	-
ABD Doları	28.095	302.638
GBP	4.053	44.802
Diğer	-	452
	308.144	648.826

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2007 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 31 - KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

	31 Mart 2007	31 Aralık 2006
Döviz swap alımları		
ABD Doları	1.862.500	1.462.974
EUR	1.388.557	1.321.808
GBP	281.721	272.880
YTL	80.206	-
CHF	35.197	34.981
Diğer	114.408	98.903
	3.762.589	3.191.546
Döviz swap satışları		
EUR	2.250.297	1.291.726
ABD Doları	1.383.361	1.867.542
GBP	39.056	20.268
YTL	-	1.000
CHF	-	187
	3.672.714	3.180.723
Faiz haddi swap alımları		
YTL	1.460.000	1.050.000
EUR	1.102.218	1.095.943
GBP	310.696	427.320
ABD Doları	226.236	237.408
	3.099.150	2.810.671
Faiz haddi swap satışları		
YTL	1.460.000	1.050.000
EUR	1.102.218	1.095.943
GBP	310.696	427.320
ABD Doları	226.236	237.408
	3.099.150	2.810.671
Spot alımlar	235.832	142.977
Spot satışlar	208.186	143.136
Para alım opsiyonları	706.210	162.718
Para satım opsiyonları	708.423	162.579
Future alım işlemleri	4.087	37.951
Future satım işlemleri	3.813	36.062
Taahhütler - Diğer şirketler		
Verilen teminat mektupları	531.651	606.654
Verilen diğer teminatlar	209.301	109.768
	740.952	716.422

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2007 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 32 - İŞLETME BİRLEŞMELERİ

2007 yılı içerisinde gerçekleşen bağlı ortaklık kuruluşu aşağıdaki gibidir:

Sabancı Holding Bağlı Ortaklıklarından Yünsa, 25 Ocak 2007 tarihinde SKT Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş. şirketine 14,615 YTL (%69,99) nominal sermaye ile kurucu ortak olmuştur. Bağlı ortaklık kuruluşu işletme birleşmesi olmayıp, UFRS 3 kapsamında değildir.

2006 yılı içerisinde gerçekleşen işletme birleşmeleri aşağıdaki gibidir:

Sabancı Holding Bağlı Ortaklıklarından Enerjisa, 2 Haziran 2006 tarihinde Park Holding A.Ş.’den Tufanbeyli Elektrik Üretim A.Ş.’nin (“Tufanbeyli Elektrik”) %99,97 hissesini 124.694 YTL karşılığı satın almıştır. Tufanbeyli bu satın alma işleminden sonra 31 Aralık 2006’ya kadar 1.322 YTL kar elde etmiştir. Satın alınan tanımlanabilir varlıkların ve devralınan yükümlülüklerin makul değerleri ve satın alma bedelleri aşağıdaki gibidir:

Maddi varlıklar-net	711
Maddi olmayan varlıklar-net (*)	120.708
Diğer varlıklar	3.333
Diğer yükümlülükler	(27)
Satın alma tarihi itibarıyla ana ortaklık dışı net varlık	(31)
<hr/>	
Net varlıklar toplamı	124.694
Eksi: satın alma bedeli	(124.694)

(*) Satın alınan maddi olmayan varlıklar maden işletim hakkından oluşmaktadır.

Enerjisa 25 Ağustos 2006 tarihinde Ser Enerji Üretim ve Ticaret A.Ş.’nin (“Ser Enerji”) %90,98 hissesini 22.001 YTL karşılığı satın almıştır. Ser Enerji bu satın alma işleminden sonra 31 Aralık 2006’ya kadar 266 YTL zarar etmiştir. Satın alınan tanımlanabilir varlıklarının makul değerleri ve satın alma bedelleri aşağıdaki gibidir:

Maddi olmayan duran varlıklar-net	21.731
Diğer varlıklar	270
<hr/>	
Net varlıklar toplamı	22.001
Eksi: Satın alma bedeli	(22.001)

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2007 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 32 - İŞLETME BİRLEŞMELERİ (Devamı)

Kordsa Global, 29 Aralık 2006 tarihinde Kordsa Qingdao Nylon Enterprise'ın %99,5 hissesini 12.082 YTL karşılığı satın almıştır. Satın alma işlemi sonucunda iktisap edilen tanımlanabilir varlıkların, yükümlülüklerin ve şarta bağlı yükümlülüklerin makul değerinin satın alma bedelini aşan 3.465 YTL tutarındaki bölümü gelir tablosunda diğer faaliyet gelirleri altında yer almaktadır. Satın alınan tanımlanabilir varlıkların ve devralınan yükümlülüklerin makul değerleri ve satın alma bedelleri aşağıdaki gibidir:

Ticari alacaklar	4.218
Stoklar	3.858
Maddi ve maddi olmayan varlıklar-net	10.675
Ticari borçlar	(1.819)
Diğer yükümlülükler	(1.306)
Net varlıklar toplamı	15.626
Ana ortaklık dışı pay	(80)
Elde edilen net varlıklar	15.546
Eksi: satın alma bedeli	(12.082)

Gelir tablosu ile ilişkilendirilen tutar 3.464

Kordsa Global, 22 Aralık 2006 tarihinde Branta Mulia Grubu'nun %51,29 hissesini 49.425 YTL karşılığı satın almıştır. Ana ortaklık Branta Mulia, bağlı ortaklıkları Branta Mulia Teijin'in %70 ve Thai Branta Mulia'nın %64,19 hisselerine sahip olup, konsolide mali tablo hazırlamaktadır. Satın alma işlemi sonucunda iktisap edilen tanımlanabilir varlıkların, yükümlülüklerin ve şarta bağlı yükümlülüklerin makul değerinin satın alma bedelini aşan 3.025 YTL tutarındaki bölümü bilançoda şerefiye olarak kaydedilmiştir (Dipnot 17). Satın alınan tanımlanabilir varlıkların ve devralınan yükümlülüklerin makul değerleri ve satın alma bedelleri aşağıdaki gibidir:

Menkul kıymetler	10.313
Ticari alacaklar	34.707
Stoklar	54.336
Maddi varlıklar-net	125.797
Maddi olmayan varlıklar-net	659
Diğer varlıklar	7.031
Finansal borçlar	(42.501)
Ticari borçlar	(21.937)
Ertelenen vergi yükümlülüğü	(16.535)
Diğer yükümlülükler	(6.740)
Net varlıklar toplamı	145.130
Ana ortaklık dışı pay	(98.730)
Elde edilen net varlıklar	46.400
Eksi: satın alma bedeli	(49.425)

Şerefiye 3.025

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2007 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 32 - İŞLETME BİRLEŞMELERİ (Devamı)

Teknosa, 11 Aralık 2006 tarihinde Romanya'da mukim ve sahip olduğu mağazalar aracılığıyla teknoloji elektronik donanım perakendeciliği yapan S.C. Primex S.A.'nın %51 hissesini 6.182 YTL karşılığında satın almıştır. Satın alma işlemi sonucunda iktisap edilen tanımlanabilir varlıkların, yükümlülüklerin ve şarta bağlı yükümlülüklerin makul değerinin satın alma bedelini aşan 5.454 YTL tutarındaki bölümü bilançoda şerefiye olarak kaydedilmiştir. Satın alınan tanımlanabilir varlıkların ve devralınan yükümlülüklerin makul değerleri ve satın alma bedelleri aşağıdaki gibidir:

Ticari alacaklar	10.516
Stoklar	12.174
Maddi varlıklar-net	1.432
Maddi olmayan varlıklar-net	3.474
Ertelenen vergi varlığı	72
Finansal borçlar	(10.012)
Ticari borçlar	(16.201)
Diğer yükümlülükler	(401)
Net varlıklar toplamı	1.054
Ana ortaklık dışı pay	(517)
Elde edilen net varlıklar	537
Eksi: Satın alma bedeli	(5.991)
Şerefiye	5.454

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2007 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 33 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

a) Grup dışından sağlanan gelirler

	31 Mart 2007	31 Mart 2006
Finans	2.480.193	2.051.835
Lastik ve takviye	391.396	295.138
Otomotiv	385.378	353.688
Tekstil	285.773	87.784
Kimyevi ürünler	-	354.272
Çimento	153.398	114.285
Perakendecilik	427.423	377.271
Gıda ve meşrubat	106.957	105.554
Enerji	49.819	33.405
Diğer	128.573	64.946
	4.408.910	3.838.178

b) Bölüm varlıkları

	31 Mart 2007	31 Aralık 2006
Lastik ve takviye	1.382.336	1.368.672
Otomotiv	793.313	744.724
Tekstil	1.276.358	515.786
Kimyevi ürünler	-	866.315
Çimento	906.934	854.001
Perakendecilik	836.972	840.764
Gıda ve meşrubat	297.935	278.427
Enerji	664.847	669.796
Finans	65.313.103	60.785.410
Bankacılık	64.559.562	60.119.283
Sigortacılık	753.541	666.127
Diğer	952.227	770.734
Bölüm varlıkları (*)	72.424.025	67.694.629
İştirakler	122.726	181.814
Diğer	122.726	181.814
Bölgümlerle ilişkilendirilmeyen varlıklar	924.690	820.682
Eksi: bölümler arası düzeltmeler ve sınıflandırmalar	(1.111.409)	(1.078.225)
Konsolide mali tablolara göre toplam varlıklar	72.360.032	67.618.900

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

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2007 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 33 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

c) Bölüm yükümlülükleri

	31 Mart 2007	31 Aralık 2006
Lastik ve takviye	234.647	233.655
Otomotiv	267.786	244.411
Tekstil	213.635	65.617
Kimyevi ürünler	-	168.199
Çimento	149.902	97.460
Perakendecilik	397.637	431.054
Gıda ve meşrubat	119.301	129.609
Enerji	40.898	37.474
Finans	56.241.572	53.565.030
Bankacılık	55.344.064	52.814.277
Sigortacılık	897.508	750.753
Diğer	227.740	254.495
Bölüm yükümlülükleri (*)	57.893.118	55.227.004
Bölmelerle ilişkilendirilmeyen yükümlülükler	1.557.852	1.571.007
Eksi: bölmeler arası düzeltmeler ve sınıflandırmalar	(1.324.146)	(1.030.496)
Konsolide mali tablolara göre toplam yükümlülükler	58.126.824	55.767.515

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

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2007 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Yeni Türk Lirası (“YTL”) olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 33 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

d) 1 Ocak - 31 Mart 2007 hesap dönemine ait bölüm analizi

	Lastik ve takviye	Otomotiv	Tekstil	Çimento	Perakendecilik	Gıda ve meşrubat	Enerji	Finans		Toplam finans	Diğer	Bölümler arası düzeltme	Toplam
								Bankacılık	Sigortacılık				
Grup dışından sağlanan gelirler	391.396	385.378	285.773	153.398	427.423	106.957	49.819	2.242.530	237.663	2.480.193	128.573	-	4.408.910
Bölümler arası gelirler	1.101	268	4.553	207	481	2.228	39.614	12.218	1.628	13.846	4.698	(66.996)	-
Bölüm içi gelirler	10.771	-	449	962	417	-	-	-	247	247	566.271	(579.117)	-
Toplam gelirler	403.268	385.646	290.775	154.567	428.321	109.185	89.433	2.254.748	239.538	2.494.286	699.542	(646.113)	4.408.910
Grup dışından sağlanan gelirler	391.396	385.378	285.773	153.398	427.423	106.957	49.819	2.242.530	237.663	2.480.193	128.573	-	4.408.910
Bölümler arası gelirler	1.101	268	4.553	207	481	2.228	39.614	12.218	1.628	13.846	4.698	(66.996)	-
Gelirler	392.497	385.646	290.326	153.605	427.904	109.185	89.433	2.254.748	239.291	2.494.039	133.271	(66.996)	4.408.910
Satılan malın maliyeti (*)	(326.734)	(328.329)	(247.956)	(103.918)	(346.511)	(88.820)	(90.156)	(1.339.775)	(213.491)	(1.553.266)	(107.247)	68.475	(3.124.462)
Genel yönetim giderleri	(18.507)	(8.366)	(12.097)	(4.310)	(47.429)	(4.159)	(2.625)	(370.806)	(21.020)	(391.826)	(13.328)	5.192	(497.455)
Satış, pazarlama ve dağıtım giderleri	(19.091)	(35.655)	(21.546)	(792)	(40.427)	(16.981)	-	-	-	-	(8.750)	2.814	(140.428)
Araştırma ve geliştirme gideri	(1.493)	(2.027)	(3.915)	-	-	(70)	-	-	-	-	-	24	(7.481)
Bölümlerarası düzenleme	-	(184)	23	(25)	-	-	-	3.656	(1.145)	2.511	685	(2.521)	489
Bölüm sonucu	26.672	11.085	4.835	44.560	(6.463)	(845)	(3.348)	547.823	3.635	551.458	4.631	6.988	639.573
Diğer dağıtılmamış operasyonel giderler													(11.647)
Net esas faaliyet karı													627.926

(*) Bankacılık Bölümünde; Satılan Malın Maliyeti tutarı, faiz gideri, komisyon giderleri, kredi karşılıkları ve net döviz alım satım karını içermektedir .

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2007 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 33 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

1 Ocak – 31 Mart 2006 hesap dönemine ait bölüm analizi

	Finans												Bölümler arası düzeltme	Toplam
	Lastik ve takviye	Otomotiv	Tekstil	Kimyevi ürünler	Çimento	Perakendecilik	Gıda ve meşrubat	Enerji	Bankacılık	Sigortacılık	Toplam finans	Diğer		
Grup dışından sağlanan gelirler	295.138	353.688	87.784	354.272	114.285	377.271	105.554	33.405	1.844.292	207.543	2.051.835	64.946	-	3.838.178
Bölümler arası gelirler	1.299	55	38	5.180	-	768	2.572	40.913	8.621	2.600	11.221	3.160	(65.206)	-
Bölüm içi gelirler	9.216	-	34	-	808	4.717	903	-	1.371	-	1.371	625.674	(642.723)	-
Toplam gelirler	305.653	353.743	87.856	359.452	115.093	382.756	109.029	74.318	1.854.284	210.143	2.064.427	693.780	(707.929)	3.838.178
Grup dışından sağlanan gelirler	295.138	353.688	87.784	354.272	114.285	377.271	105.554	33.405	1.844.292	207.543	2.051.835	64.946	-	3.838.178
Bölümler arası gelirler	1.299	55	38	5.180	-	768	2.572	40.913	8.621	2.600	11.221	3.160	(65.206)	-
Gelirler	296.437	353.743	87.822	359.452	114.285	378.039	108.126	74.318	1.852.913	210.143	2.063.056	68.106	(65.206)	3.838.178
Satılan malın maliyeti (*)	(245.577)	(287.537)	(71.274)	(330.498)	(74.638)	(295.178)	(85.349)	(74.848)	(980.053)	(202.139)	(1.182.192)	(50.547)	74.982	(2.622.656)
Genel yönetim giderleri	(18.701)	(4.838)	(7.298)	(9.807)	(6.070)	(46.769)	(4.491)	(1.119)	(325.932)	(14.613)	(340.545)	(10.901)	6.069	(444.470)
Satış, pazarlama ve dağıtım giderleri	(6.264)	(22.177)	(6.171)	(27.011)	(1.485)	(26.065)	(18.737)	-	-	-	-	(8.536)	4.360	(112.086)
Araştırma ve geliştirme gideri	(1.328)	(998)	(2.392)	(1.892)	-	-	(93)	-	-	-	-	-	20	(6.683)
Bölümlerarası düzenleme	-	(184)	23	-	(25)	(80)	4	-	14.853	(2.106)	12.747	685	(12.758)	412
Bölüm sonucu	24.567	38.009	710	(9.756)	32.067	9.947	(540)	(1.649)	561.781	(8.715)	553.066	(1.193)	7.467	652.695
Diğer dağıtılmamış operasyonel giderler														(11.317)
Net esas faaliyet karı														641.378

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2007 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 33 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

e) Faaliyet sonuçları

i) Bankacılık

	31 Mart 2007	31 Mart 2006
Kredilerden alınan faizler	1.184.138	841.259
Menkul kıymet ve finansal varlıklardan alınan faizler	631.740	617.720
Komisyon geliri	290.134	247.195
Diğer bankalardaki mevduatlardan faiz geliri	99.494	49.826
Menkul kıymet alım-satım kazancı	10.495	68.343
Diğer faiz geliri	26.529	19.949
Toplam faaliyet geliri	2.242.530	1.844.292
Eksi: komisyon geliri ve menkul kıymet alım-satım kazancı	(300.629)	(315.538)
Toplam faiz geliri	1.941.901	1.528.754
Faiz gideri	(1.198.172)	(842.913)
Faiz geliri-net	743.729	685.841
Faaliyet giderleri		
Faiz gideri	(1.198.172)	(842.913)
Döviz alım-satım karı-net	17.420	(1.856)
Esas faaliyet gideri	(370.806)	(325.932)
Komisyon gideri	(56.268)	(51.332)
Kredi karşılıkları	(86.881)	(60.478)
Toplam faaliyet gideri	(1.694.707)	(1.282.511)
İlave: faiz gideri	1.198.172	842.913
İlave: komisyon geliri ve menkul kıymet alım-satım kazancı	300.629	315.538
Bölüm sonucu	547.823	561.781

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2007 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 33 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

ii) Sigortacılık

	31 Mart 2007	31 Mart 2006
Alınan primler	237.663	207.543
Reasürörlere verilen primler	(115.028)	(104.268)
Cari rizikolar karşılığındaki değişim-net	(21.136)	(27.330)
Prim gelirleri-net	101.499	75.945
Ödenen tazminatlar	(122.476)	(99.446)
Ödenen tazminatlar reasürans payı	59.146	43.010
Muallak hasar karşılığındaki değişim	(2.818)	(6.861)
Gerçekleşmiş hasarlar-net	(66.148)	(63.297)
Hayat matematik karşılığındaki değişim-net	540	(1.775)
Ödenen komisyon-net	(11.092)	(4.948)
Teknik kar	24.799	5.925
Genel yönetim giderleri	(21.164)	(14.640)
Bölüm sonucu	3.635	(8.715)

iii) Finans dışı bölümler

Net satışlar	1.928.716	1.786.343
Satışların maliyeti	(1.587.208)	(1.464.048)
Brüt kar	341.508	322.295
Faaliyet giderleri	(265.040)	(233.983)
Bölüm sonucu	76.468	88.312

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2007 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 33 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

f) Müşterek yönetime tabi ortaklıklardaki pay

Dipnot 3'te belirtildiği gibi konsolide mali tablolarda oransal konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiş olan Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklara ait toplam dönen varlıklar, duran varlıklar, kısa vadeli yükümlülükler, uzun vadeli yükümlülükler, gelir ve giderler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2007	31 Aralık 2006
Bilanço		
Dönen varlıklar	446.903	456.421
Duran varlıklar	956.858	951.423
Toplam varlıklar	1.403.761	1.407.844
Kısa vadeli yükümlülükler	475.483	422.396
Uzun vadeli yükümlülükler	60.471	50.143
Toplam yükümlülükler	535.954	472.539
Ana ortaklık dışı pay	4.104	4.435
Özsermaye	863.703	930.870
Toplam yükümlülükler, ana ortaklık dışı pay ve özsermaye	1.403.761	1.407.844

	31 Mart 2007	31 Mart 2006
Gelir tablosu		
Faaliyet sonucu	3.894	15.923
Finansman geliri - net	3.469	2.878
Vergi ve ana ortaklık dışı pay öncesi kar	7.363	18.801
Vergi	(6.416)	5.346
Ana ortaklık dışı pay öncesi kar	947	24.147
Ana ortaklık dışı pay	(112)	324
Net dönem karı	835	24.471

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2007 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 33 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

g) Amortisman gideri, negatif şerefiye geliri ve yatırım harcamaları

1 Ocak - 31 Mart 2007 hesap dönemine ait

	Finans		Lastik ve takviye	Otomotiv	Tekstil	Çimento	Gıda ve meşrubat	Perakendecilik	Enerji	Diğer	Toplam
	Bankacılık	Sigorta									
Amortisman ve itfa payları	29.103	1.139	19.285	3.846	15.861	11.868	3.522	8.077	9.582	8.044	110.327
	29.103	1.139	19.285	3.846	15.861	11.868	3.522	8.077	9.582	8.044	110.327
Yatırım harcamaları	8.078	1.138	13.192	10.221	6.239	35.783	10.061	10.446	9.719	3.278	108.155

1 Ocak - 31 Mart 2006 hesap dönemine ait

	Finans		Lastik ve takviye	Otomotiv	Tekstil	Kimyevi ürünler	Çimento	Gıda ve meşrubat	Perakendecilik	Enerji	Diğer	Toplam
	Bankacılık	Sigorta										
Amortisman ve itfa payları	27.595	1.113	15.080	3.847	9.381	19.421	13.143	3.347	8.337	8.721	7.518	117.503
	27.595	1.113	15.080	3.847	9.381	19.421	13.143	3.347	8.337	8.721	7.518	117.503
Yatırım harcamaları	11.728	779	9.493	7.699	4.733	16.477	7.275	4.862	4.232	2.968	947	71.193

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2007 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 34 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Oyak Grubu (Ordu Yardımlaşma Kurumu, Adana Çimento Sanayii T.A.Ş. ve Mardin Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.) ile Hacı Ömer Sabancı Holding arasında hisse devrine ilişkin olarak 22 Mart 2007 tarihinde imzalanmış olan "Hisse Devir Anlaşması" çerçevesinde Oyak Grubuna ait olan % 41,09 oranındaki Oysa Çimento hissesinin 70.800.000 USD bedel ile Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.'ne satılmasına ve Oysa Çimento ile Adana Çimento T.A.Ş. arasında varlık satışına ilişkin 22 Mart 2007 tarihinde imzalanmış "Varlık Satış Sözleşmesi" çerçevesinde İskenderun İşletmesinin ekonomik bütünlüğün 70.775.000 USD bedel ile Adana Çimento T.A.Ş. tarafından satın alınmasına ilişkin tüm devir ve satış işlemleri 30 Nisan 2007 tarihinde tamamlanmıştır.

DİPNOT 35 - DURDURULAN FAALİYETLER

31 Mart 2007: Yoktur.

31 Aralık 2006: Sabancı Holding'in Hollanda'da kurulu Bağlı Ortaklığı olan Advansa; Türkiye (Artensa A.Ş.) İngiltere (Advansa UK Ltd) ve Romanya'da (Advansa Romanla SRL) faaliyette bulunan pet, pet reform ve pta üretim şirketlerini ve bunlara ilişkin teknoloji ve lisanslarını İspanya'da kurulu La Seda De Barcelona şirketine satmak üzere 28 Temmuz 2006 tarihinde anlaşma imzalamıştır. Satış işlemi 30 Eylül 2006 tarihi itibarıyla 643.219 YTL karşılığında tamamlanmıştır. 31 Aralık 2006 tarihli konsolide mali tablolarda kimyevi ürünleri endüstriyel bölümü içinde yer alan bu üretim şirketlerinin toplam özet gelir tablosu aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak 2006 - 30 Eylül 2006
Gelirler	762.602
Giderler	(873.767)
<hr/>	
Kimyevi ürünler endüstriyel bölümü vergi öncesi karı	(111.165)
<hr/>	
Vergi	(8.277)
<hr/>	
Kimyevi ürünler endüstriyel bölümü vergi sonrası zararı	(119.442)

Yukarıda bahsedilen anlaşmaya istinaden ilgili ülkeler rekabet kurullarından izin alınmasını takiben satış sonucu konsolide mali tablolardan çıkarılan varlık ve yükümlülük kalemlerinin 30 Eylül 2006 itibarıyla bakiyeleri aşağıdaki gibidir.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2007 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 35 - DURDURULAN FAALİYETLER (Devamı)

30 Eylül 2006

Varlıklar

Hazır değerler	19
Ticari alacaklar (net)	260.067
Stoklar (net)	125.467
Diğer dönen varlıklar	2.798
Maddi varlıklar (net)	442.299
Maddi olmayan varlıklar (net)	78.965
Ertelenen vergi varlıkları	118

Yükümlülükler

Ticari borçlar (net)	162.488
Diğer yükümlülükler	1.753
Banka kredileri	57.406

Net Varlıklar

688.086

DİPNOT 36 - ESAS FAALİYET GELİRLERİ

	31 Mart 2007	31 Mart 2006
Finans	2.480.193	2.051.835
Finans dışı	1.928.717	1.786.343
	4.408.910	3.838.178

DİPNOT 37 - FAALİYET GİDERLERİ

	31 Mart 2007	31 Mart 2006
Genel idare giderleri	509.102	455.786
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	140.428	112.086
Araştırma ve geliştirme giderleri	7.481	6.683
	657.011	574.555

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2007 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 38 - DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDER VE KAR/ZARARLAR

Dİğer gelirler	31 Mart 2007	31 Mart 2006
Kur farkı geliri	36.149	20.965
Faiz geliri	28.314	13.842
İştirak satış geliri	-	52.975
Dİğer-net	22.594	25.389
	87.057	113.171

Dİğer giderler	31 Mart 2007	31 Mart 2006
Maddi duran varlıklar değer düşüklüğü gideri	18.635	-
Atıl dönem giderleri	2.484	2.173
Sabit kıymet satış zararı	2.049	533
	23.168	2.706

DİPNOT 39 - FİNANSMAN GİDERLERİ

	31 Mart 2007	31 Mart 2006
Faiz gideri	38.207	9.574
Kur farkı gideri	25.555	18.009
Dİğer finansman giderleri	5.524	16.196
	69.286	43.779

Finansman giderleri bankacılık dışındaki bölümler ile ilgilidir.

DİPNOT 40 - NET PARASAL POZİSYON KAR/ZARARI

Net parasal pozisyon karı/zararı, parasal olmayan bilanço kalemlerinin, özsermayenin ve gelir tablosunun düzeltme işlemine tabi tutulması sonucunda aktif ve pasif kalemlerinin arasında ortaya çıkan fark olarak hesaplanmıştır. Ancak 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren mali tabloların enflasyona göre düzeltilmesine son verildiğinden 1 Ocak-31 Mart 2007 hesap dönemi için parasal pozisyon karı/zararı hesaplanmamıştır (1 Ocak-31 Mart 2006: Yoktur).

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2007 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 41 - VERGİLER

31 Mart 2007 ve 2006 tarihlerinde sona eren dönemlere ait konsolide gelir tablolarında yer alan vergi gideri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2007	31 Mart 2006
Ödenecek kurumlar vergisi ve gelir vergisi yükümlülüğü	297.637	128.705
Yabancı para çevrim farkı	13	(46)
Geçmiş yıl kurumlar vergisi yükümlülüğü	(150.842)	-
Özsermaye finansal varlıklar değer artış fonu ile ilişkilendirilen	20.029	(27.621)
Cari yıl vergi gideri	166.837	101.038
Ertelenen vergi geliri	(8.860)	66.067
Vergi gideri	157.977	167.105

DİPNOT 42 - HİSSE BAŞINA KAZANÇ

Konsolide gelir tablosunda belirtilen hisse başına kazanç, net karın ilgili yıl içinde çıkarılmış hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir.

	31 Mart 2007	31 Mart 2006
Hisse başına kazanç (tam YTL olarak)		
- adi hisse senedi ('000)	1,13	1,02
1 YKr nominal bedelli hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedi		
- adi hisse senetleri	180.000.000.000	180.000.000.000

Türkiye’de şirketler, sermayelerini hissedarlarına birikmiş karlardan ve 1 Ocak 2004 tarihinden önce oluşmuş olan yeniden değerlendirme fonundan dağıttıkları bedelsiz hisse ("Bedelsiz Hisseler") yolu ile arttırabilirler. Bu tip bedelsiz hisse dağıtımları, hisse 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 mali tabloların hazırlanmış olduğu tarihten önce bedelsiz hisse senedi dağıtılması sebebiyle artması durumunda hisse başına kazanç hesaplaması toplam yeni hisse senedi dikkate alınarak yapılmaktadır. 1 Ocak - 31 Mart 2007 döneminde ihraç edilen bedelsiz hisse senedi yoktur.

Sunulan dönemler için her bir hisse senedine isabet eden kazanç aşağıdaki gibidir:

	Vaksa payı	Adi hisse senetleri	Toplam
31 Mart 2007	6.299	203.664	209.963
31 Mart 2006	5.698	184.230	189.928

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

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2007 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 43 - NAKİT AKIM TABLOSU

Nakit akım tabloları mali tablolarla birlikte gösterilmiştir.

DİPNOT 44 -TÜREV ARAÇLAR

	<u>Makul değer</u>	
	<u>Varlık</u>	<u>Yükümlülük</u>
31 Mart 2007		
Alım-satım amaçlı türev araçlar		
Yabancı paraya dayalı türev araçlar		
Yabancı paraya dayalı vadeli işlem sözleşmeleri	26.480	23.414
Döviz swapları	21.367	36.409
Toplam tezgah üstü piyasa türev araçları	47.847	59.823
Faiz türev araçları		
Faiz swapları	11.937	12.693
Toplam alım-satım amaçlı türev araçlar	59.784	72.516

	<u>Makul değer</u>	
	<u>Varlık</u>	<u>Yükümlülük</u>
31 Aralık 2006		
Alım-satım amaçlı türev araçlar		
Yabancı paraya türev araçlar		
Yabancı paraya dayalı vadeli işlem sözleşmeleri	38.378	31.953
Döviz swapları	30.466	27.689
Toplam tezgah üstü piyasa türev araçları	68.844	59.642
Faiz türev araçları		
Faiz swapları	22.161	14.699
Toplam alım-satım amaçlı türev araçlar	91.005	74.341

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2007 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 45 - KREDİLER VE AVANSLAR

a) Müşterilere verilen kredi ve avanslar

	31 Mart 2007	31 Aralık 2006
Tüketici kredileri ve kredi kartı alacakları	9.659.548	9.276.592
Küçük ölçekli işletmeler	2.784.132	2.626.856
Mali kuruluşlar	2.395.971	2.357.662
Madencilik	1.266.722	1.036.464
Proje finansmanı ile ilgili krediler	1.170.369	1.081.944
Kimya	1.082.729	913.029
Gıda, toptan ve perakende ticaret	922.566	874.714
İnşaat	902.706	873.159
Telekomünikasyon	805.112	475.458
Sağlık ve sosyal servisler	648.373	600.554
Tekstil	633.323	666.419
Tarım ve ormancılık	560.005	519.469
Otomotiv	528.306	469.038
Elektronik	484.290	223.954
Turizm	420.278	335.144
Diğer üretim sektörleri	1.449.906	1.762.062
Diğer	6.248.700	5.485.724
Toplam	31.963.036	29.578.242
Takipteki krediler	666.073	593.571
Müşterilere verilen kredi ve avanslar toplamı	32.629.109	30.171.813
Kredi risk karşılığı	(877.517)	(787.107)
Müşterilere verilen krediler ve avanslar-net	31.751.592	29.384.706

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2007 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 45 - KREDİ VE AVANSLAR (Devamı)

31 Mart 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibariyle müşterilere verilen kredi ve avansların vade analizi aşağıda sunulmuştur:

	31 Mart 2007	31 Aralık 2006
3 aya kadar	13.721.606	12.810.313
3 ile 12 ay arası	7.499.522	7.271.219
Cari	21.221.128	20.081.532
1 ile 5 yıl arası	8.214.996	7.460.858
5 yıldan fazla	2.315.468	1.842.316
Cari olmayan	10.530.464	9.303.174
	31.751.592	29.384.706

31 Mart 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibariyle müşterilere verilen krediler ve avansların sözleşmelerde yer alan yeniden fiyatlandırma tarihleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2007	31 Aralık 2006
3 aya kadar	17.313.809	16.355.780
3 ile 12 ay arası	9.721.530	8.443.811
1 ile 5 yıl arası	4.168.936	4.012.694
5 yıldan fazla	547.317	572.421
	31.751.592	29.384.706

Kredi risk karşılığının hareket tablosu aşağıda sunulmuştur:

	31 Mart 2007	31 Mart 2006
1 Ocak bakiyesi	787.107	537.069
Brüt karşılıklar	150.794	94.581
Tahsilatlar	(71.998)	(33.066)
Mali tablolardan çıkarılanlar	(8.474)	(14.037)
Net kredi risk karşılığı	70.322	47.478
Net ilave karşılık	20.088	12.832
	877.517	597.379

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2007 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 46 - MEVDUAT

	31 Mart 2007			31 Aralık 2006		
	Vadesiz	Vadeli	Toplam	Vadesiz	Vadeli	Toplam
Tasarruf mevduatı	3.043.941	26.062.637	29.106.578	3.081.287	23.148.391	26.229.678
Ticari kuruluşlar	2.138.429	2.967.526	5.105.955	2.312.597	3.469.964	5.782.561
Bankalar arası	107.622	1.742.149	1.849.771	102.583	1.640.764	1.743.347
Repo işlemlerinden sağlanan fonlar	-	4.723.610	4.723.610	-	5.224.820	5.224.820
Diğer	737.983	960.206	1.698.189	688.408	860.305	1.548.713
	6.027.975	36.456.128	42.484.103	6.184.875	34.344.244	40.529.119

DİPNOT 47 - YATIRIM FONLARI

Grup, 31 Mart 2007 tarihi itibarıyla SPK düzenlemeleri çerçevesinde kurulmuş olan 16 adet (31 Aralık 2006: 15 adet) yatırım fonunu ve 10 adet emeklilik fonunu ("fonlar") yönetmektedir. 31 Mart 2007 tarihinde bu fonların portföyünde 3.473.077 YTL (31 Aralık 2006: 3.262.882 YTL) tutarında devlet tahvili, hazine bonusu ve hisse senedi yer almaktadır. Grup, bu fonların tiplerine göre menkul kıymetler alıp satmakta, katılım belgelerinin ihracını yönetmekte ve benzeri diğer hizmetleri sağlamak ve bu hizmetler için %0,0275-%0,1225 aralığında hizmet ücretleri almaktadır. 31 Mart 2007 tarihinde sona eren yıla ait bu fonlara ilişkin olarak elde edilen ücret ve komisyonların tutarı 26.228 YTL'dir (31 Mart 2006: 29.051 YTL).

DİPNOT 48 - MALİ TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA MALİ TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

Yoktur (31 Aralık 2006: Yoktur).