

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

**1 OCAK - 31 MART 2006 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLAR**

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2006 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
KONSOLİDE BİLANÇOLAR	1-2
KONSOLİDE GELİR TABLOLARI	3
KONSOLİDE ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI	4
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	5-76
DİPNOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	5-6
DİPNOT 2 MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	7-12
DİPNOT 3 UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI.....	13-26
DİPNOT 4 HAZIR DEĞERLER	27
DİPNOT 5 MENKUL KIYMETLER.....	28
DİPNOT 6 FİNANSAL BORÇLAR	29
DİPNOT 7 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR	30
DİPNOT 8 FİNANSAL KİRALAMA ALACAKLARI VE BORÇLARI.....	31
DİPNOT 9 İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR VE BORÇLAR	32
DİPNOT 10 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR	33
DİPNOT 11 CANLI VARLIKLAR	33
DİPNOT 12 STOKLAR.....	33
DİPNOT 13 DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ ALACAKLARI VE HAKEDİŞ BEDELLERİ.....	33
DİPNOT 14 ERTELENEN VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	34-35
DİPNOT 15 DİĞER CARİ/CARİ OLMAYAN VARLIKLAR VE KISA/UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	35
DİPNOT 16 FİNANSAL VARLIKLAR.....	36-40
DİPNOT 17 POZİTİF/NEGATİF ŞEREFİYE	40
DİPNOT 18 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	41
DİPNOT 19 MADDİ VARLIKLAR	42-44
DİPNOT 20 MADDİ OLMAYAN VARLIKLAR.....	44
DİPNOT 21 ALINAN AVANSLAR.....	44
DİPNOT 22 EMEKLİLİK PLANLARI	45
DİPNOT 23 BORÇ KARŞILIKLARI.....	45-48
DİPNOT 24 ANA ORTAKLIK DIŞI PAYLAR/ANA ORTAKLIK DIŞI KAR/ZARAR	49
DİPNOT 25 SERMAYE/KARŞILIKLI İŞTİRAK SERMAYE DÜZELTMESİ	49
DİPNOT 26 SERMAYE YEDEKLERİ	50
DİPNOT 27 KAR YEDEKLERİ.....	50-51
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.....	59-67
DİPNOT 34 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	68
DİPNOT 35 DURDURULAN FAALİYETLER.....	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	71
DİPNOT 43 NAKİT AKIM TABLOSU	72
DİPNOT 44 TÜREV ARAÇLAR	73
DİPNOT 45 KREDİLER VE AVANSLAR	74-75
DİPNOT 46 MEVDUAT	76
DİPNOT 47 YATIRIM FONLARI	76
DİPNOT 48 MALİ TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA MALİ TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİRVE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR	76

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2006 VE 31 ARALIK 2005 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 2006 ABD Doları(*)	31 Mart 2006	31 Aralık 2005
VARLIKLAR				
Cari/Dönen Varlıklar		32.080.787	43.074.872	40.611.921
Hazır Değerler	4	3.128.963	4.201.258	4.255.300
Menkul Kıymetler (net)	5	4.869.269	6.537.967	6.536.860
Finansal Varlıklar (net)				
- Satılmaya hazır	16.a	6.506.736	8.736.595	7.126.968
- Vadeye kadar elde tutulacak	16.b	31.586	42.411	536.811
Türev Araçlar	44	11.843	15.902	12.128
Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası Hesabı		2.875.803	3.861.341	3.927.451
Krediler ve Avanslar	45	12.380.903	16.623.839	15.608.156
Ticari Alacaklar (net)	7	1.008.696	1.354.376	1.292.252
Finansal Kiralama Alacakları (net)	8	84.688	113.710	122.576
İlişkili Taraflardan Alacaklar (net)	9	32.327	43.405	19.615
Diğer Alacaklar (net)	10	317.228	425.942	226.301
Canlı Varlıklar (net)	11	-	-	-
Stoklar (net)	12	778.971	1.045.924	900.500
Devam Eden İnşaat Sözleşmelerinden Alacaklar (net)	13	-	-	-
Ertelenen Vergi Varlıkları	14	-	-	-
Diğer Cari/Dönen Varlıklar	15	53.774	72.202	47.003
Cari Olmayan/Duran Varlıklar		13.623.060	18.291.683	21.124.058
Krediler ve Avanslar	45	5.635.934	7.567.369	6.288.896
Ticari Alacaklar (net)	7	207.113	278.091	234.407
Finansal Kiralama Alacakları (net)	8	131.901	177.103	136.869
İlişkili Taraflardan Alacaklar (net)	9	-	-	-
Diğer Alacaklar (net)	10	31.868	42.789	47.564
Finansal Varlıklar (net)				
- Satılmaya hazır	16.a	3.420.894	4.593.235	8.684.677
- Vadeye kadar elde tutulacak	16.b	174.252	233.968	244.525
- İştirakler	16.c	79.561	106.827	114.965
Pozitif/Negatif Şerefiye (net)	17	215.798	289.752	290.968
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller (net)	18	215.719	289.646	290.965
Maddi Varlıklar (net)	19	3.119.926	4.189.125	4.235.350
Maddi Olmayan Varlıklar (net)	20	148.306	199.131	199.265
Ertelenen Vergi Varlıkları	14	241.788	324.647	355.607
Diğer Cari Olmayan/Duran Varlıklar	15	-	-	-
Toplam Varlıklar		45.703.847	61.366.555	61.735.979

(*) Dipnot 2.2b’de belirtildiği üzere, özet konsolide ara dönem mali tablolarında gösterilen ABD Doları tutarlar, Yeni Türk Lirası (“YTL”) tutarlar üzerinden 31 Mart 2006 tarihindeki resmi T.C. Merkez Bankası ABD Doları alış kuru kullanılarak hesaplanmış olup, özet konsolide ara dönem mali tabloların bir parçası değildir.

Mali tablolar Yönetim Kurulu’nun 26 Mayıs 2006 tarihli toplantısında onaylanmış ve Yönetim Kurulu adına Ahmet C. Dördüncü ve Nedim Bozfakioğlu tarafından imzalanmıştır.

İlişikteki dipnotlar konsolide mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2006 VE 31 ARALIK 2005 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 2006 ABD Doları(*)	31 Mart 2006	31 Aralık 2005
YÜKÜMLÜLÜKLER				
Kısa Vadeli Yükümlülükler		33.854.115	45.455.921	45.684.771
Finansal Borçlar (net)	6	4.862.991	6.529.538	5.945.359
Uzun Vadeli Finansal Borçların Kısa Vadeli Kısımları (net)	6	248.945	334.258	230.329
Mevduat	46	26.601.733	35.718.147	36.778.571
Türev Araçlar	44	24.840	33.352	70.280
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar (net)	8	5.277	7.085	8.500
Diğer Finansal Yükümlülükler (net)	10	-	-	-
Sigorta Teknik Karşılığı		146.347	196.500	157.520
Ticari Borçlar (net)	7	627.011	841.888	908.348
İlişkili Taraflara Borçlar (net)	9	6.811	9.145	8.399
Alınan Avanslar	21	9.047	12.148	29.491
Devam Eden İnşaat Sözleşmeleri Hakediş Bedelleri (net)	13	-	-	-
Borç Karşılıkları	23	90.855	121.991	233.862
Kısa Vadeli Yükümlülükler	15	113.191	151.981	157.035
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	14	-	-	-
Diğer Borçlar (net)	10	1.117.067	1.499.888	1.157.077
Uzun Vadeli Yükümlülükler		3.242.604	4.353.844	4.395.131
Finansal Borçlar (net)	6	2.531.913	3.399.599	3.519.917
Mevduat	46	123.132	165.329	149.082
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar (net)	8	3.357	4.507	-
Diğer Finansal Yükümlülükler(net)	10	-	-	-
Ticari Borçlar (net)	7	190.435	255.697	209.264
İlişkili Taraflara Borçlar (net)	9	-	-	-
Alınan Avanslar	21	-	-	-
Sigorta Teknik Karşılığı		59.319	79.647	81.088
Borç Karşılıkları	23	109.688	147.278	142.373
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	14	183.507	246.394	271.401
Devlet Teşvik ve Yardımları	30	-	-	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler	15	-	-	-
Diğer Borçlar (net)	10	41.253	55.393	22.006
ANA ORTAKLIK DIŞI PAYLAR	24	3.617.068	4.856.637	4.856.918
- Sabancı Ailesi		1.477.216	1.983.458	1.986.062
- Diğerleri		2.139.852	2.873.179	2.870.856
ÖZSERMAYE		4.990.060	6.700.153	6.799.159
Sermaye	25	1.340.582	1.800.000	1.800.000
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi	25	-	-	-
Sermaye Yedekleri	26	2.965.988	3.982.432	4.010.259
Hisse Senetleri İhraç Primleri		16.139	21.670	21.670
Hisse Senedi İptal Karları		-	-	-
Yeniden Değerleme Fonu		9.276	12.455	12.455
Finansal Varlıklar Değer Artış Fonu		47.953	64.386	92.213
Özsermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları		2.892.620	3.883.921	3.883.921
Kar Yedekleri	27	216.230	290.332	282.114
Yasal Yedekler		56.704	76.136	76.136
Statü Yedekleri		-	-	-
Olağanüstü Yedekler		422.684	567.538	567.538
Özel Yedekler		-	-	-
Sermayeye Eklenecek İştirak Hisseleri ve Gayrimenkul Satış Kazançları		-	-	-
Yabancı Para Çevrim Farkları		(263.158)	(353.342)	(361.560)
Net Dönem Karı		141.452	189.928	689.765
Geçmiş Yıllar Karları	28	325.808	437.461	17.021
Toplam Özsermaye ve Yükümlülükler		45.703.847	61.366.555	61.735.979

Taahhütler, şarta bağlı varlıklar ve yükümlülükler 31

(*) Dipnot 2.2b’de belirtildiği üzere, özet konsolide ara dönem mali tablolarda gösterilen ABD Doları tutarlar, Yeni Türk Lirası (“YTL”) tutarlar üzerinden 31 Mart 2006 tarihindeki resmi T.C. Merkez Bankası ABD Doları alış kuru kullanılarak hesaplanmış olup, özet konsolide ara dönem mali tabloların bir parçası değildir.

İlişikteki dipnotlar konsolide mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2006 VE 2005 TARİHLERİ İTİBARIYLA 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 2006 ABD Doları(*)	31 Mart 2006	31 Mart 2005
ESAS FAALİYET GELİRLERİ		2.891.043	3.881.803	2.945.251
Satış Gelirleri (net)	36	1.752.476	2.353.049	1.825.629
Faiz Geliri	36	1.138.567	1.528.754	1.119.622
Satışların Maliyeti (-)	36	(1.268.017)	(1.702.567)	(1.338.657)
Faiz Gideri(-)	36	(627.775)	(842.913)	(483.730)
Hizmet Gelirleri (net)	36	-	-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	36	-	-	-
BRÜT ESAS FAALİYET KARI		995.251	1.336.323	1.122.864
Faaliyet Giderleri (-)	37	(517.573)	(694.945)	(589.125)
NET ESAS FAALİYET KARI		477.678	641.378	533.739
Diğer Faaliyetlerden Gelir ve Karlar	38	84.286	113.171	93.267
Diğer Faaliyetlerden Gider ve Zararlar (-)	38	(2.015)	(2.706)	(4.830)
Finansman Giderleri (net) (-)	39	(32.605)	(43.779)	(31.722)
İştirak karlarındaki paylar	16	24.036	32.273	17.586
FAALİYET KARI		551.380	740.337	608.040
Net Parasal Pozisyon Karı/(Zararı)	40	-	-	-
ANA ORTAKLIK DIŞI KAR/ZARAR (-)	24			
- Sabancı Ailesi		(117.645)	(157.961)	(105.899)
- Diğerleri		(167.829)	(225.343)	(138.257)
VERGİ ÖNCESİ KAR		265.906	357.033	363.884
Vergiler	41	(124.454)	(167.105)	(172.759)
NET DÖNEM KARI		141.452	189.928	191.125
Hisse başına esas ve nisbi kazanç				
-intifa senetleri (YTL)	42	-	-	30.337
-bin adet adi hisse senedi (YTL)	42	-	1,02	1,00
-vakıf payı (YTL)	42	-	5.697.840	5.733.750

(*) Dipnot 2.2b'de belirtildiği üzere, özet konsolide ara dönem mali tablolarda gösterilen ABD Doları tutarlar, Yeni Türk Lirası ("YTL") tutarlar üzerinden 31 Mart 2006 tarihindeki resmi T.C. Merkez Bankası ABD Doları alış kuru kullanılarak hesaplanmış olup, özet konsolide ara dönem mali tabloların bir parçası değildir.

İlişikteki dipnotlar konsolide mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2006 VE 2005 TARİHLERİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE ÖZSERMAYE HAREKET TABLOLARI

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

	Sermaye	Hisse senetleri ihraç primleri	Yeniden değerlendirme fonu	Finansal varlıklar değer artış fonu	Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları	Yasal yedekler	Olağanüstü yedekler	Yabancı para çevrim farkları	Net dönem karı	Geçmiş yıllar karları	Toplam
31 Aralık 2004 itibariyle bakiyeler	1.200.000	21.670	-	2.583	3.601.600	54.110	255.893	(307.744)	724.132	637.473	6.189.717
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	(724.132)	724.132	-
Bağlı ortaklık konsolidasyon kapsamı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	245	245
Değişikliği	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14.595	14.595
Negatif şerefiye düzeltmesi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Satılmaya hazır finansal varlıkların net makul değer artışı, vergi sonrası	-	-	-	11.198	-	-	-	-	-	-	11.198
Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	-	-	-	(11.655)	-	-	(11.655)
Net dönem karı	-	-	-	-	-	-	-	-	191.125	-	191.125
31 Mart 2005 itibariyle bakiyeler	1.200.000	21.670	-	13.781	3.601.600	54.110	255.893	(319.399)	191.125	1.376.445	6.395.225
1 Ocak 2006 itibariyle bakiyeler	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 itibariyle bakiyeler	1.800.000	21.670	12.455	64.386	3.883.921	76.136	567.538	(353.342)	189.928	437.461	6.700.153

İlişikteki dipnotlar konsolide mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2006 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

DİPNOT 1 - ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş. (“Sabancı Holding”) 1967 yılında kurulmuş olup, ana faaliyet konusu ağırlıklı olarak finans, üretim ve ticaret gibi endüstri kollarında faaliyet gösteren şirketlerin idare ve koordinasyonunu sağlamaktır. Sabancı Holding Türkiye’de tescil edilmiştir ve Sabancı ailesi tarafından yönetilmektedir (Dipnot 25). Sabancı Holding’in merkezi aşağıdaki adreste bulunmaktadır:

Sabancı Center, 4. Levent, İstanbul, Türkiye.

Sabancı Holding, Sermaye Piyasası Kurulu’na (“SPK”) kayıtlıdır ve hisseleri 26 Haziran 1997 tarihinden itibaren İstanbul Menkul Kıymetler Borsası’nda (“İMKB”) işlem görmektedir.

Bağlı Ortaklıklar

31 Mart 2006 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”)	Kimya	Kimyevi ürünler
Pilsa Plastik Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Pilsa”)	Plastik	Kimyevi ürünler
Bossa Ticaret ve Sanayi İşletmeleri A.Ş. (“Bossa”)	Tekstil	Tekstil
Yünsa Yünlü Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Yünsa”)	Tekstil	Tekstil
Kordsa International, LLC (“Kordsa LLC”)	Lastik ve takviye	Lastik ve takviye
Sabancı Industrial Nylon Yarn and Tire Cord Fabric B.V. (“Sabancı Industrial Nylon Yarn”)	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
Marsa Kraft Foods Sabancı Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Marsa”)	Gıda ve meşrubat	Gıda
Teknosan İç ve Dış Ticaret A.Ş. (“Teknosan”)	Ticaret	Perakendecilik
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 Enternasyonel Otelcilik A.Ş. (“AEO”)	Turizm	Diğer
Tursa Sabancı Turizm ve Yatırım İşletmeleri A.Ş. (“Tursa”)	Turizm	Diğer
Enerjisa Enerji Üretim A.Ş. (“Enerjisa”)	Enerji	Diğer
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

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2006 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

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

Sabank, Exsa UK, Universal, Advansa, Kordsa LLC ve Sabancı Industrial Nylon Yarn (toplu olarak “Yabancı Bağlı Ortaklıklar”) ve bunların Bağlı Ortaklıkları dışındaki tüm Bağlı Ortaklıklar Türkiye’de tescil edilmiştir. Sabank ve Exsa UK İngiltere’de, Universal, Advansa ve Sabancı Industrial Nylon Yarn Hollanda’da Kordsa LLC ise Amerika Birleşik Devletleri’nde tescil edilmişlerdir.

Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklar

31 Mart 2006 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide mali tablolarda oransal konsolidasyon yöntemiyle muhasebeleştirilmiş olan Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıkların faaliyet konusu, konsolide mali tabloların amacı doğrultusunda Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıkların faaliyette bulunduğu endüstriyel bölümler ve ortak girişimcilerin isimleri 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 2006 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

DİPNOT 2 - MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Uygulanan Muhasebe Standartları

Konsolide Mali Tabloların Hazırlanma İlkeleri

Sabancı Holding’in konsolide mali tabloları, Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”) tarafından yayımlanan muhasebe ve raporlama ilkelerine (“SPK Muhasebe Standartları”) uygun olarak hazırlanmıştır. SPK Seri XI, No:25 “Sermaye Piyasalarında Muhasebe Standartları” (“Tebliğ”) tebliğinde kapsamlı bir muhasebe ilkeleri seti yayınlamıştır. Anılan tebliğde, alternatif olarak Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (“IASB”) tarafından çıkarılmış olan Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’nın uygulanmasının da, SPK Muhasebe 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 Muhasebe 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 başlamak kaydıyla, IASB tarafından yayımlanmış 29 No’lu “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” standardı (“UMS 29”) uygulanmamıştır. 31 Aralık 2004 tarihli mali tablolar ise, Yeni Türk Lirası’nın 31 Aralık 2004 tarihindeki satın alma gücüyle ifade edilmiştir. Mali tablolar ve ilgili dipnotlar yukarıda bahsedilen SPK’nın izin verdiği alternatif uygulama çerçevesinde ve SPK tarafından 20 Aralık 2004 tarihli duyuru ile uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Sabancı Holding ve Türkiye’de kayıtlı olan Bağlı Ortaklıklar’ı ve Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklar’ı, kanuni mali tablolarının Türk Ticaret Kanunu’na (“TTK”), vergi mevzuatına, T.C. Maliye Bakanlığı tarafından yayınlanan Tek Düzen Hesap Planı’na, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından yürürlüğe konulan Muhasebe Uygulama Yönetmeliği ve Bankalar Kanunu’na ve Sigorta Murakabe Kanunu ve Sigorta Mevzuatı’na uygun olarak Yeni Türk Lirası cinsinden hazırlamaktadır. Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren Bağlı Ortaklıklar’ın kanuni mali tabloları faaliyet gösterdikleri ülkelerde geçerli olan kanun ve yönetmeliklerine uygun olarak hazırlanmıştır. Konsolide mali tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara SPK Muhasebe Standartları uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2006 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

DİPNOT 2 - MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi

- a) 31 Aralık 2004 tarihli konsolide mali tablolar, Yeni Türk Lirası'nın 31 Aralık 2004 tarihindeki satın alma gücüyle ifade edilmiştir. Uygulanan Muhasebe Standartları'nda da belirtildiği üzere, SPK 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları'na uygun mali tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir.

Uluslararası Muhasebe Standardı 29 ("UMS 29"), Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama, yüksek enflasyonlu bir ekonomiye ait para birimi esas alınarak hazırlanan mali tabloların bu para biriminin bilanço tarihindeki satın alma gücünden hazırlanmasını ve önceki dönem mali tablolarının da karşılaştırma amacıyla aynı değer ölçüleri kullanılarak yeniden düzenlenmesini öngörmektedir. Yeniden düzenleme, T.C. Başbakanlık Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK"), eski adıyla Devlet İstatistik Enstitüsü ("DİE"), tarafından açıklanan ve ülke çapında geçerli olan Toptan Eşya Fiyatı Endeksi'nden ("TEFE") türetilen düzeltme katsayısı kullanılarak yapılmıştır. 31 Aralık 2004 tarihine kadar hazırlanan konsolide mali tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıda gösterilmiştir:

<u>Tarih</u>	<u>Endeks</u>	<u>Düzeltilme katsayısı</u>	<u>Üç yıllık bileşik enflasyon oranları</u>
31 Aralık 2004	8.403,800	1,000	%69,7
31 Aralık 2003	7.382,100	1,138	%181,1
31 Aralık 2002	6.478,800	1,297	%227,3

- b) SPK Muhasebe Standartları'na uygun hazırlanan konsolide mali tablolarda sunulan ABD Doları cinsinden tutarlar, 31 Mart 2006 tarihinde Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası tarafından duyurulan ABD Doları resmi alış kuru olan 1.3427 TL = 1 ABD Doları kullanılarak TL cinsi tutarlar üzerinden çevrilmiştir. Bu sebepten dolayı, ABD Doları cinsinden sunulan tutarlar, özet konsolide ara dönem mali tablolarının bir parçası değildir.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2006 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

DİPNOT 2 - MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Konsolidasyon Esasları

- a) Konsolide mali tablolar, aşağıda (b) ile (f) paragraflarında yer alan hususlar kapsamında, ana şirket olan Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş. ile Bağlı Ortaklıklarının ve Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklarının (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 Muhasebe Standartları’na uygun olarak hazırlanmıştır. İştiraklerin, Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklarının ve Bağlı Ortaklıklarının faaliyet sonuçları, satın alma veya elden çıkarma işlemlerine uygun olarak söz konusu işlemlerin geçerlilik tarihlerinde dahil edilmiş veya hariç bırakılmışlardır.
- b) Bağlı Ortaklıklar, Sabancı 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 Sabancı Holding’in menfaatleri doğrultusunda kontrol etme yetkisi ve gücüne sahip olduğu şirketleri ifade eder.

Aşağıdaki tabloda 31 Mart 2006 tarihi itibarıyla Bağlı Ortaklıklar, sahip olunan paylar ve ortaklık oranları gösterilmiştir:

Bağlı ortaklıklar	Sabancı Holding ve Bağlı Ortaklıkları tarafından sahip olunan doğrudan ve dolaylı pay %	Sabancı ailesi tarafından sahip olunan pay %	Sahip olunan toplam pay %	Etkin ortaklık payı %
Advansa	100.00	-	100.00	99.93
AEO	70.29	-	70.29	70.29
Akbank	43.61	23.50	67.11	39.46
Ak Emeklilik	99.41	-	99.41	61.61
Aksigorta	61.98	-	61.98	61.98
Bossa	50.12	25.70	75.82	50.12
Bimsa	99.98	-	99.98	93.11
Çimsa	50.80	2.06	52.86	49.82
Enerjisa	86.65	-	86.65	83.99
Exsa	45.71	54.30	100.00	27.71
Exsa UK	100.00	-	100.00	99.06
Gıdasa	100.00	-	100.00	99.99
Marsa	99.20	-	99.20	99.19
Pilsa	51.23	48.77	100.00	51.23
Kordsa LLC	100.00	-	100.00	100.00
Sabancı Industrial Nylon Yarn	100.00	-	100.00	100.00
Sabancı	100.00	-	100.00	58.12
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
Toyota Pazarlama	65.00	-	65.00	64.99
Tursa	99.52	-	99.52	98.46
Universal	100.00	-	100.00	92.77
Yünsa	59.37	14.74	74.11	54.13

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2006 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

DİPNOT 2 - MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

31 Mart 2006 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 edilmemiştir. Bu Bağlı Ortaklıklar, konsolide mali tablolarda, satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmışlardır (Dipnot 16.a).

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

Aşağıdaki tabloda 31 Mart 2006 tarihi itibarıyla Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklarda sahip olunan paylar ve ortaklık oranları gösterilmiştir:

Müşterek yönetime tabi ortaklıklar	Sabancı Holding ve Bağlı Ortaklıkları tarafından sahip olunan doğrudan ve dolaylı pay %	Sahip olunan toplam pay %	Etkin ortaklık payı %
Akçansa	39,72	39,72	36,88
Beksa	49,99	49,99	49,99
Brisa	43,26	43,26	43,26
Carrefoursa	40,00	40,00	40,00
Diasa	40,00	40,00	40,00
Dönkasan	33,13	33,13	33,12
Olmuksa	43,73	43,73	43,73
Oysa Çimento	41,09	41,09	20,47

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

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2006 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Yeni Türk Lirası (“YTL”) 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 iştirakteki payı ölçüsünde düzeltilmiş olup, gerçekleşmemiş zararlar da, işlem, transfer edilen varlığın değer düşüklüğüne uğradığını göstermiyor ise, düzeltilmiştir. Grup, iştirak ile ilgili olarak söz konusu doğrultuda bir yükümlülük altına girmemiş veya bir taahhütte bulunmamış olduğu sürece iştirakteki yatırımın kayıtlı değerinin sıfır olması veya Grup’un önemli etkisinin sona ermesi üzerine özsermaye yöntemine devam edilmemiştir. Önemli etkinin sona erdiği tarihteki yatırımın kayıtlı değeri, o tarihten sonra maliyet olarak gösterilmiştir (Dipnot 16.c).

31 Mart 2006 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. Bu iştirakler, konsolide mali tablolarda, satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmışlardır (Dipnot 16.a).

Aşağıdaki tabloda 31 Mart 2006 tarihi itibarıyla İştiraklerde sahip olunan paylar ve ortaklık oranları gösterilmiştir:

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

İştiraklerin sermayelerinde Sabancı ailesi tarafından sahip olunan pay bulunmamaktadır.

- 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).
- f) Bağlı Ortaklıklar, kontrolün Grup’a geçtiği tarihten itibaren konsolidasyona dahil edilmekte 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 ana ortaklık dışı pay olarak gösterilmektedir.

Sabancı ailesi, Sabancı ailesi tarafından kurulmuş olan Vakfa 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 Sabancı Holding’in hissedarlarına isabet eden net varlıklar ve dönem karına dahil edilmemiştir.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2006 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

DİPNOT 2 - MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Netleştirme/Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, sözkonusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin eş zamanlı olduğu durumlarda net olarak gösterilirler.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2006 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

DİPNOT 3 - UYGULANAN 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.

Komasyon 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 yıl 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 işlemi içeriyor olması durumunda, satışın karşılığının makul değeri, alacakların bugünkü değerine indirgenmesi 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 değerinin 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 2006 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

Maddi varlıklar

Maddi varlıklar, elde etme maliyetlerinden birikmiş amortisman ve varsa değer düşüklüğü 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:

	<u>Yıllar</u>
Yer altı ve yer üstü düzenleri	20-50
Binalar	20-50
Makine, tesis ve cihazlar	4-20
Taşıt araçları	4-10
Döşeme ve demirbaşlar	4-10

Maddi duran 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 itibarıyla indirgenmiş tutarlarına artık değerlerinin eklenmesi ile tespit edilir.

Maddi varlıklara 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.

Banka kredilerinden kaynaklanan borçlanma maliyetleri oluştuğu dönemde gider hesapları ile ilişkilendirilmektedir.

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). İnşaatı, 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 Duran 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 giderlerini, satın alınmış teknoloji, maden hakları ve diğer tanımlanabilir hakları içermektedir. Maddi olmayan varlıklar, ifade edilen elde etme maliyetinden kayda alınır ve 10 yılı geçmeyen tahmini faydalı ömürleri boyunca doğrusal olarak itfa edilirler (Dipnot 20).

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2006 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

Borçlanma maliyetleri

Borçlanma maliyetleri, katlanılan dönem içerisinde gider olarak mali tablolara alınır ve ilk nakit girişinden 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 “Finansal Araçlar”a uygun olarak bankacılık bölümünde yatırım amaçlı varlıklarını şu üç kategoride sınıflandırmıştır: vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar, satılmaya hazır finansal varlıklar ve makul değeriyle ölçülen ve gelir tablosuyla ilişkilendirilen 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.

Sabancı Holding’in %20’nin altında sermaye payına sahip olduğu finansal varlıkların borsaya kayıtlı herhangi bir makul değerinin olmadığı, makul değer hesaplanmasında kullanılan diğer yöntemlerin tatbik edilebilir olmadığı 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.

Grup, 1 Ocak 2005 tarihinden geçerli olan revize edilmiş UMS 39 “Finansal Araçlar” uyarınca daha önce “alım-satım amaçlı finansal varlıklar” olarak sınıflandırdığı menkul kıymetleri “makul değeriyle ölçülen ve gelir tablosuyla ilişkilendirilen finansal varlıklar” olarak yeniden sınıflandırmıştır (Dipnot 16.a).

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2006 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

DİPNOT 3 - UYGULANAN 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 değişimlerin etkileri dahil, çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Grup’un toptan 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.

Akbank’ın (“Banka”) yabancı para cinsinden ve yabancı paraya endekli 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 tutulmaktadır. Üst Düzey Risk Komitesi genel ekonomik durum ve piyasalardaki gelişmelere göre risk limitlerini sürekli olarak gözden geçirmekte ve gerekli hallerde yeni limitler belirlemektedir. Söz konusu limitler hem YP net genel pozisyon için hem de bu pozisyon içindeki çapraz kur riski için ayrı ayrı belirlenmekte ve takip edilmektedir. Kur riski yönetiminin bir aracı olarak swap ve forward gibi vadeli işlem sözleşmeleri de gerektiğinde kullanılarak riskten korunma sağlanmaktadır.

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 2006 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

DİPNOT 3 - UYGULANAN 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 bulundurmadır. 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, Sabancı 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, Sabancı Holding'in cari bir piyasa işleminde elde edebileceği değerlerin göstergesi olmayabilir.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2006 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

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

Finansal varlıklar

Yıl sonu kurlarıyla çevrilen döviz cinsinden olan bakiyelerin makul değerlerinin, kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

Kasa, 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.

Krediler ve alacakların ve ilgili şüpheli alacak karşılıklarının 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.

Kur değişiminin etkileri

Yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülükler ve ilgili alım ve satım taahhütleri kur riski oluşturmaktadır. Yeni Türk Lirası'nın yabancı döviz cinsleri karşısındaki değer kaybı veya kazancından kaynaklanan kur riski Grup'un döviz pozisyonunun üst yönetim tarafından izlenmesi ve onaylanmış limitler dahilinde pozisyon alınması suretiyle yönetilmektedir.

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 şirket hisse başına kazanç hesaplamalarını UMS 33 “Hisse Başına Kazanç” uyarınca yapmaktadır.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2006 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

DİPNOT 3 - UYGULANAN 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 teyit edilebilmesi mümkün yükümlülükler ve varlıklar mali tablolara dahil edilmemekte ve şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar olarak değerlendirilmektedir.

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

Finansal kiralama borçları, ilgili maddi duran 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, işletme kiralaması olarak sınıflandırılır. İşletme kiralaları olarak (kiralayandan alınan teşvikler düşüldükten sonra) yapılan ödemeler, kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna gider olarak kaydedilir.

(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 yatırıma sabit bir dönemsel getiri oranı yaratacak şekilde konsolide gelir tablosuyla ilişkilendirilir.

Faaliyet kiralaması

Faaliyet kiralamasında, kiralanan varlıklar, konsolide bilançoda maddi duran varlıklar altında sınıflandırılır ve elde edilen kira gelirleri kiralama dönemi süresince, eşit tutarlarda konsolide gelir tablosuna yansıtılır. Kira geliri kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile konsolide gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2006 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

İlişkili taraflar

Bu konsolide mali tabloların amacı doğrultusunda ortaklar, önemli yönetim personeli ve yönetim kurulu üyeleri, aileleri ve kendileri tarafından kontrol edilen veya kendilerine bağlı şirketler ile birlikte, iştirakler 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 2006 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

DİPNOT 3 - UYGULANAN 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 yasalaşmış 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 Dipnot 41).

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumundan ertelenen vergi varlıkları ve ertelenen vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

Çalışanlara sağlanan faydalar/kıdem tazminatı karşılığı

Belirli fayda planları

Belirli fayda planları, yaş, hizmet yılı ve tazminat gibi genelde bir veya birden fazla etkene bağlı olarak, çalışanların ve onların bakmakla yükümlü oldukları kişilerin elde edecekleri emeklilik ikramiyeleridir.

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 denetlenmiş mali tablolarına göre karşılık ayrılmasını gerektiren teknik veya fiili açık tespit edilmemiştir.

2 Temmuz 2005 tarihinde Türkiye Büyük Millet Meclisi'nde kabul edilen 5387 Sayılı Bankacılık Kanunu'nun (“Yeni Kanun”) geçici 23üncü 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 Geçici 23üncü maddesi dahil bazı maddeleri Türkiye Büyük Millet Meclisi'nde tekrar görüşülmek üzere Cumhurbaşkanı tarafından veto edilmiştir.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2006 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

DİPNOT 3 - UYGULANAN 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 Aralık 2005 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, Yeni Türk Lirası'nın 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 alım 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 2006 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

DİPNOT 3 - UYGULANAN 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 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 krediler ve alacakların tahsil edilemeyecek olduğunun belirlendiği tarihte, 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, satın alma yöntemine göre 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.

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 2006 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

DİPNOT 3 - UYGULANAN 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. Tezgah 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 2006 tarihi itibariyle geçerli olan vadeli kurla karşılaştırmak yoluyla belirlenmektedir. Türev araçlar makul değerinin 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 değeriyle ölçülen ve gelir tablosuyla ilişkilendirilen finansal varlıklar” olarak muhasebeleştirilmekte ve bunların makul değer değişiklikleri dönemin gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2006 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

Vadeli döviz alım-satım sözleşmelerindeki kazanç ve zararlar, 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 gideri 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 Sabancı 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 Yeni Türk Lirası'na çevrilmiştir. Döviz cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan döviz kuru kullanılarak Yeni Türk Lirası'na çevrilmiştir. Döviz cinsinden olan varlık veya yükümlülüklerin çevriminden kaynaklanan kur farkı gelir veya gideri konsolide gelir tablosunda muhasebeleştirilmiştir.

Yabancı Grup şirketleri

Yeni Türk Lirası dışında başka bir fonksiyonel para biriminden mali tablolarını hazırlayan Grup şirketlerinin sonuçları ilgili döneme ait ortalama kur üzerinden Yeni Türk Lirası'na çevrilmiştir. Bu Grup şirketlerinin varlık ve yükümlülükleri dönem sonu kuru ile Yeni Türk Lirası'na çevrilmiştir. Bu Grup şirketlerinin dönem başındaki net varlıklarının Yeni Türk Lirası'na 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 muhasebeleştirilmektedirler.

Özsermaye kalemleri

Özsermaye kalemlerinin düzeltilmesinde; maddi varlık 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 2006 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

Tahminlerin kullanılması

Konsolide mali tabloların SPK Muhasebe 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 gerçekleştikleri 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 2005: %6) ve %11'dir (31 Aralık 2005: %11). Bu tutarlar için Merkez Bankası tarafından belirlenen faiz oranları doğrultusunda üçer aylık dönemler itibariyle faiz tahakkuku yapılmaktadır. Bunun yanı sıra yine Bankalar Kanunu uyarınca Merkez Bankası'nın belirlemiş olduğu oranlar doğrultusunda mevduatlar üzerinden hesaplanan tutarların devlet tahvili veya hazine bonusu olarak Grup hesaplarında bulundurulması gerekmektedir. Yürürlükte olan yasal uygulama doğrultusunda Yeni Türk Lirası ve yabancı para cinsinden mevduatlar için, hazine bonusu ve devlet tahvili olarak tutmak kaydıyla, uygulanan dispoñibilite karşılık oranı sırasıyla %4 (31 Aralık 2005: %4) ve %1'dir (31 Aralık 2005: %1).

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2006 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

DİPNOT 4 - HAZIR DEĞERLER

31 Mart 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri itibariyle hazır değerlerin detayı aşağıda sunulmuştur:

	31 Mart 2006	31 Aralık 2005
Kasa		
- bankacılık	901.980	859.554
- diğer şirketler	10.231	10.202
Banka - vadeli mevduat	2.327.407	2.598.640
Banka - vadesiz mevduat	270.747	292.691
Para piyasası plasmanları	600.225	400.300
Ters repo işlemlerinden alacaklar	90.563	91.888
Diğer hazır değerler	105	2.025
	4.201.258	4.255.300

31 Mart 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihlerindeki vadeli mevduatların tümü kısa vadeli olup, vadeleri bilanço tarihi itibariyle bir yıldan azdır.

31 Mart 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri itibariyle hazır değerlerin vade analizi aşağıda sunulmuştur:

	31 Mart 2006	31 Aralık 2005
Vadesiz	1.784.096	1.666.228
3 aya kadar	2.359.528	2.481.571
3 ile 12 ay arası	57.634	107.501
	4.201.258	4.255.300

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

	31 Mart 2006	31 Aralık 2005
Uzun vadeli menkulleştirilmiş borçlarla ilgili olarak	69.072	67.064
İhraç edilen borç senetleriyle ilgili olarak	11.155	2.618
	80.227	69.682

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2006 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

DİPNOT 5 - MENKUL KIYMETLER

Makul değeriyle ölçülen ve gelir tablosuyla ilişkilendirilen finansal varlıkların detayı aşağıda sunulmuştur:

	31 Mart 2006	31 Aralık 2005
Dövizle dayalı devlet tahvilleri	6.023.746	5.958.594
Eurobondlar	384.183	482.553
Devlet tahvilleri	109.180	30.583
Hazine bonoları	13.987	46.133
Hisse senetleri	6.871	18.997
	6.537.967	6.536.860

31 Mart 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla vade analizi aşağıda sunulmuştur:

Sözleşmede yer alan vade tarihlerine kalan süre:

	31 Mart 2006			31 Aralık 2005		
	Bankacılık	Diğer şirketler	Toplam	Bankacılık	Diğer şirketler	Toplam
3 aya kadar	44.772	37.781	82.553	46.056	209	46.265
3 ile 12 ay arası	56.921	5.076	61.997	87.937	38.647	126.584
1 ile 5 yıl arası	6.176.412	-	6.176.412	6.142.559	-	6.142.559
5 yıldan fazla	210.115	-	210.115	200.986	-	200.986
Vadesiz	-	6.890	6.890	18.997	1.469	20.466
	6.488.220	49.747	6.537.967	6.496.535	40.325	6.536.860

Sözleşme ile belirlenen yeniden fiyatlandırma tarihine kalan süre:

	31 Mart 2006			31 Aralık 2005		
	Bankacılık	Diğer şirketler	Toplam	Bankacılık	Diğer şirketler	Toplam
3 aya kadar	3.211.014	37.781	3.248.795	2.032.380	209	2.032.589
3 ile 12 ay arası	2.068.848	-	2.068.848	3.183.960	38.647	3.222.607
1 ile 5 yıl arası	991.372	-	991.372	1.060.212	-	1.060.212
5 yıldan fazla	210.115	-	210.115	200.986	-	200.986
Vadesiz	6.871	11.966	18.837	18.997	1.469	20.466
	6.488.220	49.747	6.537.967	6.496.535	40.325	6.536.860

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2006 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

DİPNOT 6 - FİNANSAL BORÇLAR

	31 Mart 2006	31 Aralık 2005
Kısa vadeli alınan fonlar, banka kredileri ve ihraç edilen borç senetleri:		
Kısa vadeli	6.529.538	5.945.359
Uzun vadeli	334.258	230.329
	6.863.796	6.175.688
Uzun vadeli alınan fonlar, banka kredileri ve ihraç edilen borç senetleri:		
Uzun vadeli	3.399.599	3.519.917
	10.263.395	9.695.605

31 Mart 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri itibariyle vade analizi aşağıda sunulmuştur:

	31 Mart 2006	31 Aralık 2005
3 aya kadar	3.247.659	2.246.285
3 ile 12 ay arası	3.616.137	3.929.402
1 ile 5 yıl arası	2.392.023	2.426.379
5 yıldan fazla	1.007.576	1.093.539
	10.263.395	9.695.605

31 Mart 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri itibariyle uzun vadeli kredilerin geri ödeme planı aşağıda sunulmuştur:

Yıl	31 Mart 2006	31 Aralık 2005
2007	351.914	365.625
2008	895.179	868.047
2009	626.029	675.897
2010	518.901	516.808
2011 ve sonrası	1.007.576	1.093.540
	3.399.599	3.519.917

31 Mart 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri itibariyle kredilerin sözleşme ile belirlenen yeniden fiyatlandırma tarihine kalan süre:

	31 Mart 2006	31 Aralık 2005
3 aya kadar	7.330.587	6.949.673
3 ile 12 ay arası	2.444.939	2.093.234
1 ile 5 yıl arası	482.400	647.370
5 yıldan fazla	5.469	5.328
	10.263.395	9.695.605

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2006 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

DİPNOT 7 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa ve uzun vadeli ticari alacaklar:

	31 Mart 2006	31 Aralık 2005
Ticari alacaklar	1.542.713	1.408.001
Çekler ve senetler	116.071	134.285
	1.658.784	1.542.286
Eksi: şüpheli alacaklar karşılığı	(26.317)	(15.627)
	1.632.467	1.526.659

Kısa ve uzun vadeli ticari borçlar:

	31 Mart 2006	31 Mart 2005
Ticari borçlar	1.097.314	1.117.344
Borç senetleri	271	268
	1.097.585	1.117.612

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2006 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

DİPNOT 8 - FİNANSAL KİRALAMA ALACAKLARI VE BORÇLARI

31 Mart 2006 tarihi itibarıyla kısa ve uzun vadeli finansal kiralama alacakları aşağıda sunulmuştur (*):

	31 Mart 2006	31 Aralık 2005
Brüt finansal kiralama yatırımları	341.022	305.055
Eksi: ertelenmiş finansman gelirleri	(50.209)	(45.610)
Net finansal kiralama yatırımları	290.813	259.445

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

	31 Mart 2006	31 Aralık 2005
2006	113.710	122.576
2007	99.120	80.866
2008	56.025	41.265
2009	18.599	12.276
2010	3.359	2.462
	290.813	259.445

(*) 31 Mart 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla finansal kiralama alacakları Ak Uluslararası'nın bir Bağlı Ortaklığı olan Ak Finansal Kiralama A.Ş. ile ilgilidir.

31 Mart 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri itibarıyla finansal kiralama borçları aşağıda sunulmuştur:

	31 Mart 2006	31 Aralık 2005
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar		
- Kısa vadeli	7.085	8.500
- Uzun vadeli	4.507	-
	11.592	8.500

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2006 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

DİPNOT 9 - İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR VE BORÇLAR

İlişkili taraflardan alacaklar:

	31 Mart 2006	31 Aralık 2005
Brisa	15.245	2.387
Oysa	11.017	1.118
Akçansa	3.922	3.284
Carrefoursa	3.071	2.593
Olmuksa	1.661	427
Diasa	786	849
Beksa	727	716
Dönkasan	9	36
Diğer	6.967	8.205
	43.405	19.615

İlişkili taraflara borçlar:

	31 Mart 2006	31 Aralık 2005
Brisa	5.424	5.522
Olmuksa	1.397	1.455
Akçansa	301	127
Beksa	52	75
Carrefoursa	5	754
Diğer	1.966	466
	9.145	8.399

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2006 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

DİPNOT 10 - DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

DİĞER KISA VE UZUN VADELİ ALACAKLAR:

	31 Mart 2006	31 Aralık 2005
İndirilecek Katma Değer Vergisi (“KDV”)	66.408	49.061
Kredi kartı ödemelerinden alacaklar	7.579	11.364
Verilen iş ücret ve avansları	4.394	2.431
Diğer	390.350	211.009
	468.731	273.865

DİĞER KISA VE UZUN VADELİ BORÇLAR:

	31 Mart 2006	31 Aralık 2005
Kredi kartı işlemleriyle ilgili borçlar	534.030	536.835
Diğer vergiler ve stopaj	206.315	113.899
Kazanılmamış komisyon geliri	82.236	42.792
Kredi kartı puan tahakkuku	72.877	75.857
İhracat depozitoları ve transfer talimatları	62.796	20.176
Personele borçlar	25.575	28.203
Muhabir bankalara ödeme emirleri	15.533	27.848
Tasarruf mevduat sigortası	7.007	6.900
Diğer	548.912	326.573
	1.555.281	1.179.083

DİPNOT 11 - CANLI VARLIKLAR

Yoktur (31 Aralık 2005: Yoktur).

DİPNOT 12 - STOKLAR

	31 Mart 2006	31 Aralık 2005
İlk madde ve malzeme	430.192	380.324
Yarı mamüller	109.106	87.417
Mamüller ve ticari mallar	506.626	432.759
	1.045.924	900.500

DİPNOT 13 - DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ ALACAKLARI VE HAKEDİŞ BEDELLERİ

Yoktur (31 Aralık 2005: Yoktur).

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2006 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

DİPNOT 14 - ERTELENEN VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Grup, ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinin SPK Muhasebe Standartları ve Vergi Usul Kanunu düzenlemeleri çerçevesinde hazırlanan mali tabloları arasındaki farklı değerlendirilmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. Söz konusu geçici farklar genellikle gelir ve giderlerin, SPK Muhasebe Standartları ve vergi kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesinden, yatırım teşviklerinden ve indirilmemiş mali zararlardan kaynaklanmaktadır.

Geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenen vergi alacağı ve yükümlülüğü için uygulanacak oran %20'dur (31 Aralık 2005: %30).

31 Mart 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2006		31 Aralık 2005	
	Birikmiş geçici farklar	Ertelenen vergi varlığı / (yükümlülüğü)	Birikmiş geçici farklar	Ertelenen vergi varlığı / (yükümlülüğü)
Ertelenen vergi varlıkları:				
Kayıtlı değer ile vergi değeri arasındaki farklar:				
- Maddi duran varlıklar	(50.741)	10.732	(62.872)	18.861
- Stoklar	(22.354)	4.980	(32.727)	8.280
Yatırım teşvikleri	(954.756)	108.377	(1.029.166)	120.250
İndirilmemiş mali zararlar	(325.854)	91.440	(252.470)	75.805
Kredi risk karşılığı	(189.910)	38.474	(177.095)	53.128
Kıdem tazminatı karşılığı	(123.586)	27.896	(120.650)	35.689
Tahakkuk etmemiş faiz geliri	(3.830)	766	(5.136)	1.556
Diğer geçici farklar	(167.464)	41.982	(139.175)	42.038
Ertelenen vergi varlıkları		324.647		355.607
Ertelenen vergi yükümlülükleri:				
Kayıtlı değer ile vergi değeri arasındaki farklar:				
- Maddi duran varlıklar	730.734	(165.538)	726.134	(204.436)
- Stoklar	2.995	(599)	1.751	(525)
Menkul kıymet değerlendirme farkı	38.051	(7.610)	56.478	(16.937)
Coğrafi bölge risk karşılığı iptali	78.553	(31.421)	76.826	(30.731)
Ertelenen finansman gideri	16.360	(4.706)	16.484	(4.945)
Diğer geçici farklar	142.571	(36.520)	44.118	(13.827)
Ertelenen vergi yükümlülükleri		(246.394)		(271.401)
Ertelenen vergi varlıkları - net		78.253		84.206

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2006 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

DİPNOT 14 - ERTELENEN VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertelenen vergi varlıkları	31 Mart 2006	31 Aralık 2005
Bir yıldan uzun sürede yararlanılacak	257.019	280.462
Bir yıldan kısa sürede yararlanılacak	67.628	75.145
	324.647	355.607
Ertelenen vergi yükümlülükleri	31 Mart 2006	31 Aralık 2005
Bir yıldan uzun sürede gerçekleşecek	198.474	214.029
Bir yıldan kısa sürede gerçekleşecek	47.920	57.372
	246.394	271.401

31 Mart 2006 tarihi itibariyle ertelenen vergi varlığının hareket tablosu aşağıda sunulmuştur:

	31 Mart 2006
1 Ocak bakiyeleri	84.206
Özsermaye finansal varlıklar değer artış fonu ile ilişkilendirilen	27.621
Konsolidasyon kapsamındaki değişiklikler	-
Yabancı para çevrim farkları	4.872
Gelir tablosu ile ilişkilendirilen	(38.446)
31 Mart bakiyeleri	78.253

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

	31 Mart 2006	31 Aralık 2005
Diğer Cari/Cari Olmayan Varlıklar		
Peşin ödenen giderler	72.202	47.003
	72.202	47.003
Diğer Kısa/Uzun Vadeli Yükümlülükler		
Gider tahakkukları	151.981	157.035
	151.981	157.035

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2006 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

DİPNOT 16 - FİNANSAL VARLIKLAR

a) Satılmaya hazır finansal varlıklar:

	31 Mart 2006	31 Aralık 2005
Borçlanma senetleri		
- Devlet tahvilleri	8.669.403	11.373.387
- Yabancı para cinsinden devlet tahvilleri	3.232.569	3.410.951
- Eurobondlar	685.993	658.108
- Hazine bonoları	645.941	202.356
- Yatırım fonları	44.794	53.914
	13.278.700	15.698.716
Hisse senetleri		
- Teşkilatlanmış piyasalarda işlem gören	21.447	82.550
- Teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmeyen	29.683	30.379
	51.130	112.929
Toplam satılmaya hazır finansal varlıklar	13.329.830	15.811.645

31 Mart 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihlerinde vade analizi aşağıda sunulmuştur.

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

	31 Mart 2006			31 Aralık 2005		
	Bankacılık	Diğer şirketler	Toplam	Bankacılık	Diğer şirketler	Toplam
3 aya kadar	3.236.858	5.928	3.242.786	3.044.761	15.807	3.060.568
3 ile 12 ay arası	8.019.738	124.422	8.144.160	7.805.444	110.340	7.915.784
1 ile 5 yıl arası	1.670.888	54.928	1.725.816	4.410.631	77.420	4.488.051
5 yıldan fazla	120.748	-	120.748	193.149	-	193.149
Vadesiz	27.312	69.008	96.320	88.371	65.722	154.093
	13.075.544	254.286	13.329.830	15.542.356	269.289	15.811.645

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2006 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

DİPNOT 16 - FİNANSAL VARLIKLAR (Devamı)

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

	31 Mart 2006			31 Aralık 2005		
	Bankacılık	Diğer şirketler	Toplam	Bankacılık	Diğer şirketler	Toplam
3 aya kadar	1.765.396	5.929	1.771.325	305.904	3.056	308.960
3 ile 12 ay arası	6.840.849	124.421	6.965.270	6.707.667	110.341	6.818.008
Cari	8.606.245	130.350	8.736.595	7.013.571	113.397	7.126.968
1 ile 5 yıl arası	4.321.239	54.926	4.376.167	8.247.265	77.420	8.324.685
5 yıldan fazla	120.750	-	120.750	193.149	-	193.149
Vadesiz	27.310	69.008	96.318	88.371	78.472	166.843
Cari olmayan	4.469.299	123.936	4.593.235	8.528.785	155.892	8.684.677
	13.075.544	254.286	13.329.830	15.542.356	269.289	15.811.645

31 Mart 2006 tarihi itibariyle satılmaya hazır hisse senetlerinin detayı aşağıda sunulmuştur:

Teşkilatlanmış piyasalarda işlem gören	Pay (%)	Kayıtlı değer	Faaliyet kolu
Ak Yatırım Ortaklığı A.Ş. (*)	45,62	18.188	Yatırım Yönetimi
Diğerleri	-	3.259	-
		21.447	

Teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmeyen	Pay (%)	Kayıtlı değer	Faaliyet kolu
Liman İşletmeleri Nakliyat ve Tic. A.Ş.	15,00	8.358	Nakliye
Ak Portföy Yönetimi A.Ş. (**)	99,00	3.591	Portföy Yönetimi
Diğerleri		17.734	-
		29.683	

(*) Grup'un Ak Yatırım Ortaklığı A.Ş.'de %45,62 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 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri itibariyle 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 önem taşımayan etkisi nedeniyle bu şirket konsolide edilmemiş ve 31 Mart 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri itibariyle hazırlanan konsolide mali tablolarda kayıtlı değeri ile gösterilmiştir.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2006 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

DİPNOT 16 - FİNANSAL VARLIKLAR (Devamı)

31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla satılmaya hazır hisse senetlerinin detayı aşağıda sunulmuştur:

Teşkilatlanmış piyasalarda işlem gören	Pay (%)	Kayıtlı değer	Faaliyet kolu
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	6,45	59.312	Yatırım bankacılığı
Ak Yatırım Ortaklığı A.Ş.	45,62	19.976	Yatırım yönetimi
Diğerleri		3.262	-
		82.550	

Teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmeyen	Pay (%)	Kayıtlı değer	Faaliyet kolu
Liman İşletmeleri Nakliyat ve Tic. A.Ş.	15,00	8.358	Nakliye
Ak Portföy Yönetimi A.Ş.	99,99	3.591	Portföy yönetimi
Diğerleri		18.430	
		30.379	

b) Vadeye kadar elde tutulacak menkul kıymetler:	31 Mart 2006	31 Aralık 2005
Borçlanma senetleri		
- Yabancı para cinsinden hazine bonoları	132.515	152.724
- Yabancı para cinsinden tahviller	115.888	120.421
- Devlet tahvilleri	16.653	6.414
- Hazine bonoları	11.074	21.256
- Yabancı para cinsinden devlet tahvilleri	249	480.521
	276.379	781.336

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

	31 Mart 2006			31 Aralık 2005		
	Bankacılık	Diğer şirketler	Toplam	Bankacılık	Diğer şirketler	Toplam
3 aya kadar	14.137	-	14.137	31.071	-	31.071
3 ile 12 ay arası	20.595	7.679	28.274	498.295	7.445	505.740
Cari	34.732	7.679	42.411	529.366	7.445	536.811
1 ile 5 yıl arası	152.498	-	152.498	163.025	-	163.025
5 yıldan fazla	81.470	-	81.470	81.500	-	81.500
Cari olmayan	233.968	-	233.968	244.525	-	244.525
	268.700	7.679	276.379	773.891	7.445	781.336

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2006 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

DİPNOT 16 - FİNANSAL VARLIKLAR (Devamı)

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

	31 Mart 2006			31 Aralık 2005		
	Bankacılık	Diğer şirketler	Toplam	Bankacılık	Diğer şirketler	Toplam
3 aya kadar	17.174	-	17.174	34.130	-	34.130
3 ile 12 ay arası	17.559	7.679	25.238	495.236	7.445	502.681
1 ile 5 yıl arası	152.497	-	152.497	163.025	-	163.025
5 yıldan fazla	81.470	-	81.470	81.500	-	81.500
	268.700	7.679	276.379	773.891	7.445	781.336

c) İştirakler

	31 Mart 2006	Pay (%)	31 Aralık 2005	Pay (%)
Philsa	92.433	25,00	96.216	25,00
Philip Morrissa	14.394	24,75	18.749	24,75
	106.827		114.965	

İştirak karlarındaki paylar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2006	31 Mart 2005
Philsa	24.233	11.282
Philip Morrissa	8.040	6.304
	32.273	17.586

İştiraklerin mali tablolarıyla ilgili özet bilgiler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2006		31 Aralık 2005	
	Toplam varlıklar	Toplam yükümlülükler	Toplam varlıklar	Toplam yükümlülükler
Philsa	882.283	512.552	892.089	507.226
Philip Morrissa	220.739	162.582	342.072	266.317
	1.103.022	675.134	1.234.161	773.543

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2006 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

DİPNOT 16 - FİNANSAL VARLIKLAR (Devamı)

	31 Mart 2006	31 Mart 2005
Satış gelirleri:		
Philsa	1.245.896	1.054.553
Philip Morrissa	1.427.541	1.123.788
	2.673.437	2.178.341
	31 Mart 2006	31 Mart 2005
Net kar:		
Philsa	89.224	37.707
Philip Morrissa	31.710	24.124
	120.934	61.831

DİPNOT 17 - POZİTİF/NEGATİF ŞEREFİYE (NET)

Şerefiyenin 31 Mart 2006 tarihi itibarıyla sona eren yıla ait hareket tablosu aşağıda sunulmuştur:

	Şerefiye	Negatif şerefiye
1 Ocak 2006	290.968	-
Yabancı para çevirim farkları	(1.216)	-
31 Mart 2006	289.752	-

Şerefiye ve negatif şerefiyenin 31 Mart 2005 tarihi itibarıyla sona eren yıla ait hareket tablosu aşağıda sunulmuştur:

	Şerefiye	Negatif şerefiye
1 Ocak 2005	176.162	(14.595)
UFRS 3 uygulama etkisi	-	14.595
Yabancı para çevirim farkları	(4.204)	-
31 Mart 2005	171.958	-

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2006 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

DİPNOT 18 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (NET)

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

Maliyet	1 Ocak 2005	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31 Mart 2005
Arazi	119.548	367	(61)	-	119.854
Binalar	253.497	714	-	(937)	253.274
	373.045	1.081	(61)	(937)	373.128
Birikmiş amortisman					
Binalar	36.317	1.560	-	-	37.877
Net kayıtlı değer	336.728				335.251

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2006 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 19 - MADDİ VARLIKLAR (NET)

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

31 Mart 2006 tarihi itibarıyla banka kredileri ve yasal gereklilikler sebebiyle binalar üzerinde mevcut olan toplam ipotek tutarı 31.343 YTL'dir (31 Aralık 2005: 31.338 YTL).

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2006 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 19 - MADDİ VARLIKLAR (NET)

Maliyet	1 Ocak 2005	Yabancı para çevrim farkları	İlaveler	Çıkışlar	Konsolidasyon kapsamındaki değişiklikler	Transferler	31 Mart 2005
Arazi, yer altı ve yer üstü düzenleri	345.225	(183)	3.126	(772)	-	-	347.396
Binalar	1.948.840	(908)	30.137	(10.088)	10.341	(81.023)	1.897.299
Makine, tesis ve cihazlar	4.352.557	8.758	53.172	(106.623)	-	-	4.487.864
Taşıt araçları	127.828	(17)	1.887	(2.476)	-	-	127.222
Döşeme ve demirbaşlar	1.194.714	(189)	6.887	(6.353)	11.709	81.960	1.288.728
	8.149.164	7.461	95.209	(126.312)	22.050	937	8.148.509
Yapılmakta olan yatırımlar	193.899	(133)	71.033	(70.771)	1.278	-	195.306
	8.343.063	7.328	166.242	(197.083)	23.328	937	8.343.815
Birikmiş amortisman							
Yer altı ve yer üstü düzenleri	59.147	(38)	1.677	(35)	-	-	60.751
Binalar	670.025	(423)	14.293	(3.569)	2.086	(36.598)	645.814
Makine, tesis ve cihazlar	2.703.931	8.470	54.554	(99.839)	-	-	2.667.116
Taşıt araçları	102.456	(5)	2.057	(1.670)	-	-	102.838
Döşeme ve demirbaşlar	897.858	(188)	34.255	(4.202)	6.469	36.598	970.790
	4.433.417	(7.816)	106.836	(109.315)	8.555	-	4.447.309
Net kayıtlı değer	3.909.646						3.896.506

31 Mart 2005 tarihi itibarıyla banka kredileri ve yasal gereklilikler sebebiyle binalar üzerinde mevcut olan toplam ipotek tutarı 67.079 YTL'dir (31 Aralık 2004: 134.243 YTL).

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2006 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 19 - MADDİ VARLIKLAR (NET) (Devamı)

Önemli muhasebe politikalarının özeti bölümünde de belirtildiği üzere, bir varlığın kayıtlı değeri, varlığın geri kazanılabilir değerinden daha yüksekse, kayıtlı değer derhal geri kazanılabilir değerine indirilir.

DİPNOT 20 - MADDİ OLMAYAN VARLIKLAR (NET)

	31 Mart 2006	31 Aralık 2005
Maliyet	311.421	299.047
Birikmiş amortisman	(112.290)	(99.782)
	199.131	199.265

DİPNOT 21 - ALINAN AVANSLAR

	31 Mart 2006	31 Aralık 2005
Alınan sipariş avansları	12.148	29.491

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2006 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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 denetlenmiş mali tablolarına göre karşılık ayrılmasını gerektiren teknik veya fiili açık tespit edilmemiştir.

DİPNOT 23 - BORÇ KARŞILIKLARI

a) Ödenecek vergiler

	31 Mart 2006	31 Aralık 2005
Ödenecek kurumlar vergisi ve gelir vergisi	128.705	792.376
Eksi: peşin ödenen vergiler	(6.714)	(558.514)
Toplam ödenecek vergiler	121.991	233.862

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.

T.C. Hükümeti tarafından kamuya açıklanan “Kurumlar Vergisi Kanun Tasarısı Taslağı”nda kurumlar vergisi oranının 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren başlayan vergilendirme dönemlerinde uygulanmak üzere %30’dan %20’ye düşürülmesi öngörülmektedir. Söz konusu kanun tasarısı taslağının yasallaşması durumunda, 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren başlayan vergilendirme dönemleri kazançları için kurumlar vergisi oranı %20 olacaktır. Bu nedenle Sabancı Holding’in 31 Mart 2006 tarihinde sona eren dönem itibariyle vergi karşılığı gideri %20 (2005 yılı için %30) oranı üzerinden hesaplanmış ve mali tablolara yansıtılmıştır. 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 %10 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %30 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 10 uncu gününe kadar beyan edip 17 inci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2006 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 23 - BORÇ KARŞILIKLARI (Devamı)

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 düzeltmesine tabi tutmasını öngörmektedir. Anılan yasa hükmüne göre enflasyon düzeltmesi yapılabilmesi son 36 aylık kümülatif enflasyon oranının (TÜİK TEFE artış oranının) %100'ü ve son 12 aylık enflasyon oranının (TÜİK TEFE artış oranının) %10'u aşması gerekmektedir. 2005 yılı için söz konusu şartlar sağlanmadığı için enflasyon düzeltmesi 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 15 inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir.

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

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

Kurumlar Vergisi Kanunu'nda kurumlara yönelik birçok istisna bulunmaktadır. Bu istisnalardan Sabancı Holding'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.

Yurtdışı İştirak Kazançları İstisnası

Kanuni ve iş merkezi Türkiye'de bulunmayan anonim veya limited şirket mahiyetindeki bir şirketin (esas faaliyet konusu finansal kiralama veya her nevi menkul kıymet yatırımı olanlar hariç) sermayesine, kazancın elde edildiği tarihe kadar devamlı olarak en az iki yıl süreyle %25 veya daha fazla oranda iştirak eden kurumların, bu iştiraklerin kanunî veya iş merkezinin bulunduğu ülke vergi kanunları uyarınca en az %20 oranında (esas faaliyet konusu finansman temini veya sigortacılık olanlarda en az, Türkiye'de uygulanan kurumlar vergisi oranında) kurumlar vergisi benzeri vergi yükü taşıyan ve en az %75'i ticarî, ziraî veya serbest meslek kazancı niteliğinde olan kazançları üzerinden elde ettikleri ve elde edildiği vergilendirme dönemine ilişkin yıllık kurumlar vergisi beyannamesinin verilmesi gereken tarihe kadar Türkiye'ye transfer ettikleri iştirak kazançları kurumlar vergisinden istisnadır.

Yurtdışı Şube Kazançları İstisnası

Kurumların yurt dışında bulunan iş yerleri veya daimi temsilcileri (esas faaliyet konusu finansal kiralama veya her nevi menkul kıymet yatırımı olanlar hariç) aracılığı ile elde ettikleri ve iş yeri veya daimi temsilcinin bulunduğu ülke vergi kanunları uyarınca en az %20 oranında (esas faaliyet konusu finansman temini veya sigortacılık olanlarda en az Türkiye'de uygulanan kurumlar vergisi oranında) kurumlar vergisi benzeri bir vergi yükü taşıyan ve en az %75'i ticarî, zirai veya serbest meslek kazancı niteliğinde olan ve elde edildiği vergilendirme dönemine ilişkin yıllık kurumlar vergisi beyannamesinin verilmesi gereken tarihi takip eden üçüncü ayın sonuna kadar Türkiye'ye transfer ettikleri kazançları kurumlar vergisinden istisnadır.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2006 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 23 - BORÇ KARŞILIKLARI (Devamı)

Yurt Dışı Holding Şirketleri Kazanç İstisnası

Kazancın elde edildiği tarihte devamlı surette en az iki yıl süreyle aktif toplamının %75 veya daha fazlası kanunî ve iş merkezi Türkiye'de bulunmayan anonim veya limited şirket mahiyetindeki şirketlerin (esas faaliyet konusu finansal kiralama veya her nevi menkul kıymet yatırımı olanlar hariç) her birinin sermayesine en az %25 oranında iştirakten oluşan tam mükellef anonim şirketlerin, kurum kazancının %75 veya daha fazlasını oluşturması koşuluyla bu iştiraklerin kanuni veya iş merkezinin bulunduğu ülke vergi kanunları uyarınca en az %20 oranında (esas faaliyet konusu finansman temini veya sigortacılık olanlarda en az Türkiye'de uygulanan kurumlar vergisi oranında) kurumlar vergisi benzeri bir vergi yükü taşıyan ve en az %75'i ticarî, ziraî veya serbest meslek kazancı niteliğinde olan kazançları üzerinden elde ettikleri 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 hisseleri ile gayrimenkullerinin satışından doğan ve sermayeye eklenmesine karar verilen kazançları sermayeye ilave edilme işleminin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılının sonuna kadar gerçekleştirilmesi şartı ile kurumlar vergisinden istisnadır.

Öte yandan tam mükellef sermaye şirketleri dışındaki kurumlar ile dar mükellef kurumlarda, satıştan doğan kazancın sermayeye ilave edilmesi şartı aranmaz, bu kazançlar özel bir fon hesabında tutulur. Sermayeye eklenen veya fon hesabında tutulan kazançların beş yıl içinde; herhangi bir suretle işletmeden çekilmesi, dar mükellef kurumlar tarafından yurt dışına transfer edilmesi veya bu süre içinde işletmelerin tasfiyesi (devir, birleşme ve bölünme halleri hariç) halinde, bu kazançlar o yılın kazancı sayılarak vergiye tâbi tutulur.

Yatırım İndirimi İstisnası

Yatırım İndirimi İstisnası, 5479 sayılı Kanun ile 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere yürürlükten kaldırılmıştır.

Ancak gelir ve kurumlar vergisi mükelleflerinden, ilgili yıllarda vergiye tabi kazanç (matrah) oluşmaması nedeniyle 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla kullanılmayıp sonraki dönemlere devreden yatırım indirimi tutarları ile 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla devam eden projelerle ilgili olarak sonraki yıllarda yapılacak yatırım harcamaları üzerinden hak kazanılacak yatırım indirimi tutarları için 31 Aralık 2008 tarihine kadar 3 yıllık geçiş dönemi tanınmıştır.

Buna göre,

31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla mevcut olup 2005 yılı kazançlarından indirilemeyen (müdevver) yatırım indirimi istisnası tutarlarını (tevkifata tabi olan veya %40'lık yatırım indirimleri),

24 Nisan 2003 tarihinden önce yapılan müracaat üzerine düzenlenen yatırım teşvik belgeleri kapsamında 1 Ocak 2006 tarihinden önce başlanılan yatırımlar ile ilgili olarak bu tarihten sonra yapılacak yatırım harcamaları üzerinden 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla yürürlükte bulunan mevzuat hükümlerine göre hesaplayacakları ve kullanımı halinde %19,8 oranında tevkifata tabi olacak yatırım indirimi istisnası tutarlarını,

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2006 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 23 - BORÇ KARŞILIKLARI (Devamı)

24 Nisan 2003 tarihinden sonra Gelir Vergisi Kanunu’nun kaldırılan 19. maddesi kapsamında 1 Ocak 2006 tarihinden önce başlanılan yatırımlar ile ilgili olarak, yatırımla iktisadi ve teknik bakımdan bütünlük arz edip bu tarihten sonra yapılan yatırımlar üzerinden 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla yürürlükte bulunan mevzuat hükümlerine göre hesaplayacakları %40’lık yatırım indirimi istisnası tutarlarını,

31 Aralık 2005 tarihinde yürürlükte bulunan mevzuat hükümlerine göre (%30 kurumlar vergisi oranı dahil) sadece 2006, 2007 ve 2008 yıllarına ait kazançlarından indirebileceklerdir.

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 2006 tarihi itibarıyla 1.770,63 YTL (31 Aralık 2005: 1.727,15 YTL) ile sınırlandırılmıştır.

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

Fon ayrılma zorunluluğu bulunmadığından yükümlülük için fon ayrılmamıştır.

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket’in çalışanların 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.

31 Mart 2006 ve 2005 tarihlerinde sona eren dönemlere ilişkin kıdem tazminatı karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2006	31 Mart 2005
1 Ocak bakiyesi	142.373	124.925
Satın alma	-	2.652
Ödemeler	(6.800)	(8.258)
Cari dönem gideri	11.705	10.861
31 Mart bakiyesi	147.278	130.180

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2006 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

	31 Mart 2006	31 Mart 2005
1 Ocak itibariyle bakiyeler	4.856.918	4.693.824
Bağlı Ortaklık etkin ortaklık payı değişimi	727	(6.278)
Bağlı Ortaklık konsolidasyon kapsamı değişikliği	-	380
Temettü ödemesi-net	(345.709)	(316.214)
Yabancı para çevrim farkları	4.166	(2.422)
Satılmaya hazır finansal varlıkların net makul değer değişikliği, vergi sonrası	(42.769)	18.190
Net dönem karı	383.304	244.156
31 Mart itibariyle bakiyeler	4.856.637	4.631.636

DİPNOT 25 - SERMAYE/KARŞILIKLI İŞTİRAK SERMAYE DÜZELTMESİ

Sabancı Holding'in onaylanmış ve çıkarılmış sermayesi her biri 1 YKr kayıtlı nominal bedeldeki 180.000.000.000 (31 Aralık 2005: 180.000.000.000) hisseden oluşmaktadır.

31 Mart 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri itibariyle Sabancı Holding'in onaylanmış ve çıkarılmış sermayesi ve sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar:	Pay (%)	31 Mart 2006	Pay (%)	31 Aralık 2005
Sabancı ailesi	58,37	1.050.594	58,37	1.050.594
Halka açık	25,20	453.686	25,20	453.686
Sakıp Sabancı Holding A.Ş.	14,81	266.578	14,81	266.578
Sabancı Üniversitesi	1,62	29.142	1,62	29.142
Sermaye		1.800.000	100,00	1.800.000
Hisse senetleri ihraç primi		21.670		21.670

14 Mart 2006 tarihli Yönetim Kurulu Kararı itibariyle bazı Sabancı ailesi bireyelerine verilmiş toplam 189 adet intifa senedi Sabancı Holding tarafından satın alınmıştır.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2006 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 26 - SERMAYE YEDEKLERİ

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

31 Mart 2006	Tarihi değerler	Düzeltilmiş değer	Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları
Sermaye	1.800.000	5.226.761	3.426.761
Hisse senetleri ihraç primi	21.670	300.122	278.452
Yasal yedekler	76.136	159.239	83.103
Olağanüstü yedek	567.538	663.143	95.605
	2.465.344	6.349.265	3.883.921

31 Aralık 2005	Tarihi değerler	Düzeltilmiş değer	Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları
Sermaye	1.800.000	5.226.761	3.426.761
Hisse senetleri ihraç primi	21.670	300.122	278.452
Yasal yedekler	76.136	159.239	83.103
Olağanüstü yedek	567.538	663.143	95.605
	2.465.344	6.349.265	3.883.921

DİPNOT 27 - KAR YEDEKLERİ

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

Yasal yedekler, TTK'da öngörüldüğü şekli ile birinci ve ikinci yedeklerden oluşur. TTK, birinci yasal yedeğin, toplam yedek Sabancı 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 kullanılabilir 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 dağıtılabılır karın %4'e kadarı Yönetim Kurulu üyelerine ve %3'ü kadarı Vakfa'ya dağıtılabılır. 14 Mart 2006 tarihli Yönetim Kurulu Kararı itibariyle, dağıtılabılır karın %3'üne sahip olan intifa senetleri Sabancı Holding tarafından satın alınmıştır.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2006 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 27 - KAR YEDEKLERİ (Devamı)

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 Muhasebe Standartları’na uygun olarak hazırlanan mali tablolar esas alınarak hesaplanan karlar dikkate alınmak üzere, dağıtılabılır karın en az %30’u oranında kar dağıtım zorunluluğu getirilmiştir. Bu dağıtım şirketlerin genel kurullarının alacağı karara bağlı olarak nakit olarak ya da dağıtılabılır karın %30’undan 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 dağıtım 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 dağıtım ya da zarar mahsubunda kullanılabilecektir.

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

	31 Mart 2006	31 Aralık 2005
Sermaye	1.800.000	1.800.000
Hisse senedi ihraç primleri	21.670	21.670
Yasal yedekler	76.136	76.136
Olağanüstü yedek	567.538	567.538
Özsermaye enflasyon düzeltme farkları	3.883.921	3.883.921
Net dönem karı	189.928	689.765
Geçmiş yıllar karları	437.461	17.021
Kar dağıtımına esas olan toplam özsermaye	6.976.654	7.056.051
Yabancı para çevrim farkları	(353.342)	(361.560)
Yeniden değerlendirme fonu	12.455	12.455
Finansal varlıklar değer artış fonu	64.386	92.213
Konsolide mali tablolara göre toplam özsermaye	6.700.153	6.799.159

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2006 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 28 - GEÇMİŞ YIL KAR/ZARARLARI

31 Mart 2006

1 Ocak 2006 itibariyle bakiye	17.021
2005 yılı net dönem karının transferi	689.765
İntifa senetlerinin satın alınması	(269.325)

31 Mart 2006 itibariyle bakiye **437.461**

DİPNOT 29 - YABANCI PARA POZİSYONU

31 Mart 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri itibariyle yabancı para cinsinden olan finansal varlık ve yükümlülüklerin, konsolidasyon düzeltmeleri öncesinde, kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2006	31 Aralık 2005
Varlıklar	25.621.127	25.304.424
Yükümlülükler	(26.480.910)	(26.118.652)
Net yabancı para pozisyonu	(859.783)	(814.228)

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2006 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 29 - YABANCI PARA POZİSYONU (Devamı)

	31 Mart 2006				
	ABD Doları	EUR	GBP	Diğer	Toplam
Kasa ve banka	2.079.285	1.169.720	151.654	24.340	3.424.999
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar	5.694.342	713.588	-	-	6.407.930
Türev araçlar	7.357	2.235	6.087	223	15.902
T.C. Merkez Bankası hesabı	-	1.324.777	-	-	1.324.777
Krediler ve alacaklar	5.673.626	3.562.110	42.516	65.766	9.344.018
Yatırım amaçlı finansal varlıklar	3.508.584	591.321	77.061	-	4.176.966
Ticari alacaklar	196.699	498.425	86.590	33.110	814.824
Diğer varlıklar	73.475	17.661	16.762	3.813	111.711
Yabancı para cinsinden toplam finansal varlıklar	17.233.368	7.879.837	380.670	127.252	25.621.127
Alınan fonlar, krediler ve ihraç edilen borçlanma senetleri	9.022.234	1.862.641	40.958	11.520	10.937.353
Mevduat	8.254.909	5.696.622	661.656	150.048	14.763.235
Türev araçlar	20.968	1.096	10.966	321	33.351
Ticari borçlar	94.794	234.523	74.628	62.013	465.958
Diğer yükümlülükler	160.132	69.079	45.309	6.493	281.013
Yabancı para cinsinden toplam finansal yükümlülükler	17.553.037	7.863.961	833.517	230.395	26.480.910
Net bilanço pozisyonu	(319.669)	15.876	(452.847)	(103.143)	(859.783)
	31 Aralık 2005				
	ABD Doları	EUR	GBP	Diğer	Toplam
Kasa ve banka	1.770.368	1.372.953	217.502	33.872	3.394.695
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar	5.638.279	802.868	-	-	6.441.147
Türev araçlar	4.863	1.020	5.991	254	12.128
T.C. Merkez Bankası hesabı	-	1.190.957	-	-	1.190.957
Krediler ve alacaklar	5.160.374	3.353.073	57.515	2.013	8.572.975
Yatırım amaçlı finansal varlıklar	4.155.071	572.988	76.675	20.536	4.825.270
Ticari alacaklar	192.583	465.722	77.651	29.975	765.931
Diğer varlıklar	64.877	13.810	16.263	6.371	101.321
Yabancı para cinsinden toplam finansal varlıklar	16.986.415	7.773.391	451.597	93.021	25.304.424
Alınan fonlar, krediler ve ihraç edilen borçlanma senetleri	8.388.164	1.826.117	126.724	10.852	10.351.857
Mevduat	8.193.099	5.955.814	630.961	161.174	14.941.048
Türev araçlar	39.823	19.373	10.862	222	70.280
Ticari borçlar	131.187	305.037	73.016	30.737	539.977
Diğer yükümlülükler	122.507	59.636	30.111	3.236	215.490
Yabancı para cinsinden toplam finansal varlıklar	16.874.780	8.165.977	871.674	206.221	26.118.652
Net bilanço pozisyonu	111.635	(392.586)	(420.077)	(113.200)	(814.228)

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2006 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 30 - DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yoktur (31 Aralık 2005: Yoktur).

DİPNOT 31 - KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Mart 2006	31 Aralık 2005
Verilen teminat mektupları	2.361.650	2.227.769
Dövizli kabul kredileri	775.329	838.159
Kredi mektupları	53.590	49.179
	3.190.569	3.115.107

Borçlanma senetleri ile ilgili geri alım ve geri satım taahhütleri:

31 Mart 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri itibariyle borçlanma senetleri (devlet tahvilleri, hazine bonoları ve eurobondlar) ile ilgili geri alım ve geri satım taahhütleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2006	31 Aralık 2005
Geri alım taahhütleri	3.615.683	5.489.288
Geri satım taahhütleri	111.690	91.885

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

	31 Mart 2006	31 Aralık 2005
Döviz alım		
YTL	7.516	410
ABD Doları	93.923	204.377
EUR	381.119	718.182
JPY	22.752	43.380
GBP	398.189	339.685
	903.499	1.306.034

Döviz satım		
YTL	65.625	27.862
ABD Doları	627.594	983.941
EUR	139.016	214.420
JPY	22.866	95.137
GBP	53.523	48.755
	908.624	1.370.115

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2006 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

	31 Mart 2006	31 Aralık 2005
Döviz swap alımları		
ABD Doları	1.181.894	857.195
EUR	1.167.829	816.540
GBP	250.971	265.462
CHF	12.126	17.777
Diğer	87.081	83.721
	2.699.901	2.040.695
Döviz swap satışları		
ABD Doları	1.174.661	832.273
GBP	10.995	8.296
EUR	1.536.454	1.216.265
	2.722.110	2.056.834
Faiz haddi swap alımları		
ABD Doları	305.560	326.729
EUR	461.077	315.649
GBP	373.472	323.694
JPY	-	13.680
	1.140.109	979.752
Faiz haddi swap satışları		
ABD Doları	305.560	320.154
EUR	461.077	315.649
GBP	373.472	323.694
JPY	-	20.520
	1.140.109	980.017
Spot alımlar	199.817	78.170
Spot satışlar	199.992	78.319
Taahhütler - Diğer şirketler		
Verilen teminat mektupları	490.981	729.677
Verilen diğer teminatlar	97.973	43.810
	588.954	773.487

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2006 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 32 - İŞLETME BİRLEŞMELERİ

2006 yılı içerisinde gerçekleşen işletme birleşmeleri aşağıdaki gibidir:

Gima aktifinde bulunan, 40.000.000 YTL sermayeli, Gima'nın bağlı ortaklığı olan Endi Tüketim Malları Ticaret ve Sanayi A.Ş.'ndeki nominal değeri 26.021.257,44 YTL olan %65,05 oranındaki 2.602.125.744 adet hisseye tekabül eden Endi hisselerinin tamamı, 24 Ocak 2006 itibariyle, Diasa Dia Sabancı Supermarketleri Ticaret A.Ş. tarafından 13.010.629 USD bedelle devralınmıştır.

2005 yılı içerisinde gerçekleşen işletme birleşmeleri aşağıdaki gibidir:

Sabancı Holding'in Bağılı Ortaklıklarından Akbank 9 Mart 2005 tarihinde iştiraki olan Ak Uluslararası Bankası A.Ş.'nin (eski adıyla BNP Ak Dresdner Bank A.Ş.) yabancı ortaklara ait %60 hissesini 64.337 YTL karşılığı satın alarak şirketin devir yoluyla Akbank ile birleştirilmesi konusunda karar almıştır. Satın alma işlemi sonucunda iktisap edilen tanımlanabilir varlıkların, yükümlülüklerin ve şarta bağlı yükümlülüklerin makul değerinin satın alma bedelini aşan 24.968 YTL tutarındaki bölümü gelir tablosunda diğer faaliyet gelirleri altında yer almaktadır. Ak Uluslararası Bankası A.Ş. bu satın alma işleminden sonra 31 Aralık 2005'e kadar 24.076 YTL kar elde etmiştir. Satın alınan tanımlanabilir varlıkların ve devralınan yükümlülüklerin makul değerleri ve satın alma bedelleri aşağıdaki gibidir:

Müşterilere verilen krediler	239.223
Finansal varlıklar	201.087
Maddi varlıklar-net	12.983
Diğer varlıklar	8.533
Mevduat	(8.288)
Finansal borçlar	(290.942)
Diğer yükümlülükler	(10.426)
Net varlıklar toplamı	152.170
Satın alma öncesinde Grup tarafından sahip olunan net varlık	(82.305)
Satın alınan net varlık	69.865
Eksi: satın alma bedeli	(44.897)
Gelir tablosu ile ilişkilendirilen tutar	(24.968)

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2006 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 32 - İŞLETME BİRLEŞMELERİ (Devamı)

Sabancı Holding’in Bağlı Ortaklıklarından Sabancı Industrial Nylon Yarn, 30 Nisan 2005 tarihinde Kordsa LLC’nin ortak girişimcisi olan E.I. du Pont de Nemours and Company’den (“DuPont”) Kordsa LLC’nin %50 hissesini 133.349 YTL karşılığı satın almıştır. Satın alma işlemi sonucunda iktisap edilen tanımlanabilir varlıkların, yükümlülüklerin ve şarta bağlı yükümlülüklerin makul değerinin satın alma bedelini aşan 52.269 YTL tutarındaki bölümü gelir tablosunda diğer faaliyet gelirleri altında yer almaktadır. Kordsa LLC bu satın alma işleminden sonra 31 Aralık 2005’e kadar 9.650 YTL kar elde etmiştir. Satın alınan tanımlanabilir varlıkların ve devralınan yükümlülüklerin makul değerleri ve satın alma bedelleri aşağıdaki gibidir:

Ticari alacaklar	67.516
Stoklar	63.684
Maddi varlıklar-net	223.180
Maddi olmayan varlıklar-net	10.176
Diğer varlıklar	44.558
Finansal borçlar	(97.255)
Ticari borçlar	(53.868)
Diğer yükümlülükler	(72.374)
Net varlıklar toplamı	185.617
Eksi: Satın alma bedeli	(133.349)

Gelir tablosu ile ilişkilendirilen tutar (52.268)

Sabancı Holding’in Bağlı Ortaklıklarından Sabancı Industrial Nylon Yarn, 13 Mayıs 2005 tarihinde Acordis/Diolen’den Cobafi’nin %90,32 hissesini 21.320 YTL karşılığı satın almıştır. Satın alma işlemi sonucunda iktisap edilen tanımlanabilir varlıkların, yükümlülüklerin ve şarta bağlı yükümlülüklerin makul değerinin satın alma bedelini aşan 10.449 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	7.796
Stoklar	23.758
Maddi varlıklar-net	19.982
Diğer varlıklar	15.223
Finansal borçlar	(18.780)
Ticari borçlar	(3.431)
Diğer yükümlülükler	(12.779)
Net varlıklar toplamı	31.769
Eksi: Satın alma bedeli	(21.320)

Gelir tablosu ile ilişkilendirilen tutar (10.449)

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2006 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 32 - İŞLETME BİRLEŞMELERİ (Devamı)

Sabancı Holding’in Müşterek Yönetime Tabi Ortaklığı olan Carrefoursa, 13 Temmuz 2005 tarihinde Fiba Holding A.Ş.’den Gima Gıda ve İhtiyaç Maddeleri T.A.Ş.’nin (“Gima”) %65,33 hissesini ve Endi Tüketim Malları Ticaret ve Sanayi A.Ş.’nin (“Endi”) %34,95 hissesini 72.192 YTL karşılığı satın almıştır. Satın alma işlemi sonucunda 94.884 YTL tutarında şerefiye oluşmuştur. Satın alınan şirketler bu satın alma işleminden sonra 31 Aralık 2005’e kadar 11.090 YTL kar elde etmiştir. Satın alınan tanımlanabilir varlıkların ve devralınan yükümlülüklerin makul değerleri ve satın alma bedelleri aşağıdaki gibidir:

Stoklar	9.029
Maddi varlıklar-net	18.613
Maddi olmayan duran varlıklar-net	269
Diğer varlıklar	16.611
Finansal borçlar	(13.070)
Ticari borçlar	(34.373)
Diğer yükümlülükler	(19.771)
Satın alma tarihi itibarıyla ana ortaklık dışı negatif net varlık	(10.571)
Net varlıklar toplamı	(33.263)
Eksi: Satın alma bedeli	(72.192)

Şerefiye 105.455

Sabancı Holding’in Müşterek Yönetime Tabi Ortaklığı olan Çimsa, 26 Aralık 2005 tarihinde Tasarruf Mevduat Sigorta Fonu’ndan Standart Çimento Sanayi A.Ş.’nin (“Standart Çimento”) Eskişehir ve Lalapaşa fabrikalarını 235.784 YTL (175.000.000 ABD Doları) karşılığı satın almıştır. Satın alınan tanımlanabilir varlıkların ve devralınan yükümlülüklerin makul değerleri, satın alma bedelleri ve söz konusu işlemle ilgili ortaya çıkan şerefiye tutarı aşağıdaki gibidir:

Stoklar	2.310
Maddi varlıklar	74.903
Maddi olmayan varlıklar (*)	22.759
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	(199)
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(5.399)
Net varlıklar toplamı	94.374
Eksi: satın alma bedeli	(235.784)

Şerefiye 141.410

(*) İktisap edilen maddi olmayan varlıklar maden haklarını içermektedir.

Yukarıda 2005 yılı içerisinde gerçekleşen Carrefoursa-Gima ve Çimsa-Standart Çimento işletme birleşmelerine ilişkin satın alma muhasebesi işlemleri, satın alınan işletmelerin (Gima ve Standart Çimento) tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerinin makul değerlerinin tespitine ilişkin çalışmalar 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla nihai olarak tamamlanmadığından dolayı provizyonel olarak yapılmıştır. UFRS 3 “İşletme Birleşmeleri”nde belirtildiği üzere, provizyonel olarak yapılan satın alma muhasebesi işlemleri satın alma tarihlerini takip eden 12 ay içerisinde tamamlanacaktır.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2006 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 33 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

a) Grup dışından sağlanan gelirler

	31 Mart 2006	31 Mart 2005
Lastik ve takviye	295.138	184.813
Otomotiv	353.688	245.909
Tekstil	87.784	86.570
Kimyevi ürünler	354.272	398.275
Çimento	114.285	81.599
Perakendecilik	420.896	249.644
Gıda ve meşrubat	105.554	93.278
Finans	2.051.835	1.504.243
Diğer	98.351	100.920
	3.881.803	2.945.251

b) Bölüm varlıkları

	31 Mart 2006	31 Aralık 2005
Lastik ve takviye	1.098.549	880.361
Otomotiv	589.434	511.642
Tekstil	474.006	456.838
Kimyevi ürünler	1.508.206	1.413.551
Çimento	779.045	645.534
Perakendecilik	748.454	818.030
Gıda ve meşrubat	280.229	261.401
Finans	54.805.232	55.446.516
Bankacılık	54.142.661	54.684.653
Sigortacılık	662.571	761.863
Diğer	1.360.390	1.433.677
Bölüm varlıkları (*)	61.643.545	61.867.550
İştirakler	106.827	114.965
Diğer	106.827	114.965
Bölgümlerle ilişkilendirilmeyen varlıklar	886.533	937.046
Eksi: bölümler arası düzeltmeler ve sınıflandırmalar	(1.270.350)	(1.183.582)
Konsolide mali tablolara göre toplam varlıklar	61.366.555	61.735.979

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

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2006 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 33 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

c) Bölüm yükümlülükleri

	31 Mart 2006	31 Aralık 2005
Lastik ve takviye	226.367	195.382
Otomotiv	290.872	231.851
Tekstil	74.302	48.267
Kimyevi ürünler	247.581	271.055
Çimento	71.981	58.426
Perakendecilik	341.261	329.300
Gıda ve meşrubat	87.722	81.324
Finans	48.140.897	48.515.453
Bankacılık	47.525.641	47.975.444
Sigortacılık	615.256	540.009
Diğer	247.007	220.092
Bölüm yükümlülükleri (*)	49.727.990	49.951.150
Bölümlerle ilişkilendirilmeyen yükümlülükler	1.067.460	1.201.455
Eksi: bölümler arası düzeltmeler ve sınıflandırmalar	(985.685)	(1.072.703)
Konsolide mali tablolara göre toplam yükümlülükler	49.809.765	50.079.902

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

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2006 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 33 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

1 Ocak - 31 Mart 2006 hesap dönemine ait bölüm analizi

	Lastik ve takviye	Otomotiv	Tekstil	Kimyevi ürünler	Çimento	Perakendecilik	Gıda ve meşrubat	Finans		Toplam finans	Diğer	Bölümler arası düzeltme	Toplam
								Bankacılık	Sigortacılık				
Grup dışından sağlanan gelirler	295.138	353.688	87.784	354.272	114.285	420.896	105.554	1.844.292	207.543	2.051.835	98.351	-	3.881.803
Bölümler arası gelirler	1.299	55	38	5.180	-	768	2.572	8.621	2.600	11.221	44.073	(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	426.381	109.029	1.854.284	210.143	2.064.427	768.098	(707.929)	3.881.803
Grup dışından sağlanan gelirler	295.138	353.688	87.784	354.272	114.285	420.896	105.554	1.844.292	207.543	2.051.835	98.351	-	3.881.803
Bölümler arası gelirler	1.299	55	38	5.180	-	768	2.572	8.621	2.600	11.221	44.073	(65.206)	-
Gelirler	296.437	353.743	87.822	359.452	114.285	421.664	108.126	1.852.913	210.143	2.063.056	142.424	(65.206)	3.881.803
Satılan malın maliyeti (*)	(245.577)	(287.537)	(71.274)	(330.498)	(74.638)	(338.803)	(85.349)	(965.190)	(204.244)	(1.169.434)	(125.395)	76.428	(2.652.077)
Genel yönetim giderleri	(18.701)	(4.838)	(7.298)	(9.807)	(6.070)	(46.769)	(4.491)	(325.932)	(14.613)	(340.545)	(12.020)	-	(450.539)
Satış, pazarlama ve dağıtım giderleri	(6.264)	(22.177)	(6.171)	(27.011)	(1.485)	(26.065)	(18.737)	-	-	-	(8.536)	-	(116.446)
Araştırma ve geliştirme gideri	(1.328)	(998)	(2.392)	(1.892)	-	-	(93)	-	-	-	-	-	(6.703)
Bölümlerarası düzenleme	-	(184)	23	-	(25)	(80)	4	(10)	(1)	(11)	685	(3.755)	(3.343)
Bölüm sonucu	24.567	38.009	710	(9.756)	32.067	9.947	(540)	561.781	(8.715)	553.066	(2.842)	7.467	652.695
Diğer dağıtılmamış operasyonel giderler													(11.317)
Net esas faaliyet karı													641.378

* 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 2006 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 33 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

1 Ocak - 31 Mart 2005 hesap dönemine ait bölüm analizi

	Lastik ve takviye	Otomotiv	Tekstil	Kimyevi ürünler	Çimento	Perakendecilik	Gıda ve meşrubat	Finans		Toplam finans	Diğer	Bölümler arası düzeltme	Toplam
								Bankacılık	Sigortacılık				
Grup dışından sağlanan gelirler	184.813	245.909	86.570	398.275	81.599	249.644	93.278	1.349.880	154.363	1.504.243	100.920	-	2.945.251
Bölümler arası gelirler	1.174	10	8	10.553	4	613	1.375	7.200	742	7.942	47.122	(68.801)	-
Bölüm içi gelirler	10.706	-	27	3	333	-	296	653	-	653	574.431	(586.449)	-
Toplam gelirler	196.693	245.919	86.605	408.831	81.936	250.257	94.949	1.357.733	155.105	1.512.838	722.473	(655.250)	2.945.251
Grup dışından sağlanan gelirler	184.813	245.909	86.570	398.275	81.599	249.644	93.278	1.349.880	154.363	1.504.243	100.920	-	2.945.251
Bölümler arası gelirler	1.174	10	8	10.553	4	613	1.375	7.200	742	7.942	47.122	(68.801)	-
Gelirler	185.987	245.919	86.578	408.828	81.603	250.257	94.653	1.357.080	155.105	1.512.185	148.042	(68.801)	2.945.251
Satılan malın maliyeti (*)	(141.527)	(209.504)	(65.128)	(364.061)	(61.378)	(199.484)	(77.600)	(615.125)	(144.196)	(759.321)	(141.398)	76.745	(1.942.656)
Genel yönetim giderleri	(10.829)	(4.722)	(6.899)	(10.706)	(5.896)	(29.502)	(4.743)	(245.543)	(11.356)	(256.899)	(12.210)	-	(342.406)
Satış, pazarlama ve dağıtım giderleri	(6.334)	(18.075)	(6.977)	(29.190)	(1.478)	(17.194)	(17.763)	-	-	-	(9.380)	-	(106.391)
Araştırma ve geliştirme gideri	(893)	(457)	(1.899)	(1.883)	-	-	(69)	-	-	-	-	-	(5.201)
Bölümlerarası düzenleme	-	(184)	23	-	208	-	-	(10)	(1)	(11)	685	(3.622)	(2.901)
Bölüm sonucu	26.404	12.977	5.698	2.988	13.059	4.077	(5.522)	496.402	(448)	495.954	(14.261)	4.322	545.696
Diğer dağıtılmamış operasyonel giderler													(11.957)
Net esas faaliyet karı													533.739

* 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 2006 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 33 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

e) Faaliyet sonuçları

i) Bankacılık

	31 Mart 2006	31 Mart 2005
Kredilerden faiz geliri	841.259	829.678
Alım-satım ve yatırım amaçlı finansal varlıklardan faiz geliri	617.720	252.463
Komisyon geliri	247.195	199.950
Diğer bankalardaki mevduatlardan faiz geliri	49.826	30.536
Menkul kıymet alım-satım kazancı	68.343	30.309
Diğer faiz geliri	19.949	6.944
Toplam faaliyet geliri	1.844.292	1.349.880
Eksi: komisyon geliri ve menkul kıymet alım-satım kazancı	(315.538)	(230.258)
Toplam faiz geliri	1.528.754	1.119.622
Faiz gideri	(842.913)	(483.730)
Faiz geliri-net	685.841	635.892
Faaliyet giderleri		
Faiz gideri	(842.913)	(483.730)
Döviz alım-satım karı-net	(1.856)	(23.840)
Esas faaliyet gideri	(325.932)	(245.543)
Komisyon gideri	(51.332)	(54.553)
Kredi karşılıkları	(60.478)	(45.812)
Toplam faaliyet gideri	(1.282.511)	(853.478)
İlave: faiz gideri	842.913	483.730
İlave: komisyon geliri ve menkul kıymet alım-satım kazancı	315.538	230.258
Bölüm sonucu	561.781	496.402

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2006 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 33 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

ii) Sigortacılık

	31 Mart 2006	31 Mart 2005
Alınan primler	207.543	154.363
Reasürörlere verilen primler	(104.268)	(86.530)
Cari rizikolar karşılığındaki değişim-net	(27.330)	(6.678)
Prim gelirleri-net	75.945	61.155
Ödenen tazminatlar	(99.446)	(79.593)
Ödenen tazminatlar reasürans payı	43.010	39.506
Muallak hasar karşılığındaki değişim	(9.568)	(1.483)
Gerçekleşmiş hasarlar-net	(66.004)	(41.570)
Hayat matematik karşılığındaki değişim-net	932	(4.331)
Ödenen komisyon-net	(4.948)	(4.346)
Teknik kar	5.925	10.908
Genel yönetim giderleri	(14.640)	(11.356)
Bölüm sonucu	(8.715)	(448)

iii) Finans dışı bölümler

Net satışlar	1.829.968	1.441.008
Satışların maliyeti	(1.507.673)	(1.201.318)
Brüt kar	322.295	239.690
Genel yönetim giderleri	(233.983)	(201.905)
Bölüm sonucu	88.312	37.785

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2006 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 33 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

f) Müşterek yönetime tabi ortaklıklardaki pay

Dipnot 3’te belirtildiği üzere 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 2006	31 Aralık 2005
Bilanço		
Dönen varlıklar	401.290	442.916
Duran varlıklar	964.169	973.894
Toplam varlıklar	1.365.459	1.416.810
Kısa vadeli yükümlülükler	417.350	404.918
Uzun vadeli yükümlülükler	57.694	76.638
Toplam yükümlülükler	475.044	481.556
Ana ortaklık dışı paylar	3.819	4.143
Özsermaye	886.596	931.111
Toplam yükümlülükler, ana ortaklık dışı pay ve özsermaye	1.365.459	1.416.810

	31 Mart 2006	31 Mart 2005
Gelir tablosu		
Faaliyet sonucu	15.923	24.709
Finansman geliri - net	2.878	1.217
Vergi ve ana ortaklık dışı pay öncesi kar	18.801	25.926
Vergi	5.346	(4.181)
Ana ortaklık dışı pay öncesi kar	24.147	21.745
Ana ortaklık dışı pay	324	(752)
Net dönem karı	24.471	20.993

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2006 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 33 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

g) Amortisman gideri, negatif şerhîye geliri ve yatırım harcamaları

1 Ocak - 31 Mart 2006 hesap dönemine ait

	Lastik ve takviye	Otomotiv	Tekstil	Kimyevi ürünler	Çimento	Gıda ve meşrubat	Perakendecilik	Finans		Diğer	Toplam
								Bankacılık	Sigorta		
Amortisman ve itfa payları	15.080	3.847	9.381	19.421	13.143	3.347	8.337	27.595	1.113	16.239	117.503
	15.080	3.847	9.381	19.421	13.143	3.347	8.337	27.595	1.113	16.239	117.503
Yatırım harcamaları	9.493	7.699	4.733	16.477	7.275	4.862	4.232	11.728	779	3.915	71.193

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2006 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 33 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

1 Ocak - 31 Mart 2005 hesap dönemine ait

	Lastik ve takviye	Otomotiv	Tekstil	Kimyevi ürünler	Çimento	Gıda ve meşrubat	Perakendecilik	Finans		Diğer	Toplam
								Bankacılık	Sigorta		
Amortisman ve itfa payları	10.225	1.753	8.650	17.552	11.335	2.914	9.502	27.472	1.201	21.693	112.297
Negatif Şerefiye geliri	-	-	-	-	-	-	-	(25.094)	-	-	(25.094)
	10.225	1.753	8.650	17.552	11.335	2.914	9.502	2378	1.201	21.693	87.203
Yatırım harcamaları	17.788	10.004	14.336	16.237	8.890	4.611	8.254	6.074	1.356	9.037	96.587

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2006 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 34 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Sabancı Holding'in %99,99'una sahip olduğu Sabancı Telekomünikasyon Hizmetleri A.Ş.'nin hisselerinin tamamının satımı için Koçnet Haberleşme Teknolojileri ve İletişim Hizmetleri A.Ş., Beko Ticaret A.Ş. ve Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş. ile Zer Madencilik ve Dayanıklı Mallar Yatırım ve Pazarlama A.Ş., Nazar Dayanıklı ve Dayanısız Sınai Mallar Pazarlama A.Ş. ile Hisse Devir ve Temlik Sözleşmesi 25 Nisan 2006 tarihinde imzalanmıştır. Buna sözleşmeye göre Sabancı Telekomünikasyon Hizmetleri A.Ş. hisselerinin tamamının bedeli, 11 Yeni Türk Lirası olarak tespit edilmiştir. Devir işlemleri yasal izinlerin alınması ve anlaşmada yer alan ön şartların gerçekleşmesi ertesinde gerçekleştirilecektir.

DİPNOT 35 - DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur (2005:Yoktur).

DİPNOT 36 - ESAS FAALİYET GELİRLERİ

	31 Mart 2006	31 Mart 2005
Finans	2.051.835	1.504.243
Finans dışı	1.829.968	1.441.008
	3.881.803	2.945.251

DİPNOT 37 - FAALİYET GİDERLERİ

	31 Mart 2006	31 Mart 2005
Genel giderler ve idare giderleri	576.547	479.747
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	111.715	104.252
Araştırma ve geliştirme giderleri	6.683	5.126
	694.945	589.125

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2006 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak belirtilmiştir.)

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

	31 Mart 2006	31 Mart 2005
Diğer gelirler		
Kur farkı geliri	20.965	21.704
İştirak satış karı	15.576	-
Faiz geliri	13.842	26.132
Negatif şerefiye	-	25.094
Diğer faaliyet gelirleri - net	62.788	20.337
	113.171	93.267

	31 Mart 2006	31 Mart 2005
Diğer giderler		
Atıl dönem giderleri	2.173	3.163
Sabit kıymet satış zararı	533	1.667
	2.706	4.830

DİPNOT 39 - FİNANSMAN GİDERLERİ

	31 Mart 2006	31 Mart 2005
Kur farkı gideri	18.009	10.386
Faiz gideri	9.574	13.931
Diğer finansman giderleri	16.196	7.405
	43.779	31.722

Finansman gelirleri bankacılık dışındaki endüstriyel 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 2006 hesap dönemi için parasal pozisyon karı/zararı oluşmamıştır (1 Ocak - 31 Mart 2005: Yoktur).

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2006 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 41 - VERGİLER

31 Mart 2006 ve 2005 tarihlerinde sona eren yıllara ait konsolide gelir tablolarında yer alan vergi gideri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2006	31 Mart 2005
Ödenecek kurumlar vergisi ve gelir vergisi	128.705	191.819
Yabancı para çevrim farkı	(46)	-
Cari yıl vergi gideri	128.659	191.819
Ertelenen vergi gideri/(geliri)	38.446	(19.060)
Vergi gideri	167.105	172.759

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2006 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak belirtilmiştir.)

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 2006	31 Mart 2005
Hisse başına kazanç (tam YTL olarak)		
- adi hisse senedi ('000)	1,02	1,00
- intifa senetleri	-	30.337
- vakıf payı	5.697.840	5.733.750
1 YKr nominal bedelli hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedi		
- adi hisse senetleri	180.000.000.000	180.000.000.000
- intifa senetleri	-	189

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. 31 Mart 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri itibariyle ihraç edilen bedelsiz hisse senetleri aşağıda sunulmuştur:

	Sermayeye transfer edilen tutarlara istinaden ihraç edilen bedelsiz hisse senedi adedi		
	Birikmiş karlar	Yeniden değerleme fonu	Toplam
31 Mart 2006	-	-	-

	Sermayeye transfer edilen tutarlara istinaden ihraç edilen bedelsiz hisse senedi adedi		
	Birikmiş karlar	Yeniden değerleme fonu	Toplam
31 Aralık 2005	41.852.610	18.147.390	60.000.000

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

	İntifa senetleri	Adi hisse senetleri	Toplam
31 Mart 2006	-	189.928	189.928
31 Mart 2005	11.467	179.658	191.125

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

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2006 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 43 - NAKİT AKIM TABLOSU

	Dipnotlar	31 Mart 2006	31 Mart 2005
Vergi ve ana ortaklık dışı pay öncesi kar		740.337	608.040
İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakitin vergi ve ana ortaklık dışı pay öncesi kar ile mutabakatına yönelik düzeltmeler:			
Amortisman ve itfa payları	33	117.503	112.297
Kredi risk karşılıkları	45	60.310	49.082
Türev araçların makul değer değişikliği		(40.702)	190.831
Kıdem tazminatı karşılığı	23	11.705	9.270
Negatif şerefiye geliri	38	-	(25.094)
Sigorta teknik karşılığı		(35.966)	12.491
İştirak kazancı	16.c	(32.273)	(38.916)
Yabancı para çevrim farkları		4365	(8.479)
Tahakkuk etmemiş komisyon gelirleri		(82.236)	(10.228)
Diğer		(283)	8.502
İşletme varlık ve yükümlülüklerindeki değişiklik öncesi işletme faaliyetlerinden sağlanan nakit akımı		742.760	907.796
İşletme varlık ve yükümlülüklerindeki değişiklikler:			
Ticari alacaklardaki artış		(105.808)	(71.461)
İlişkili taraflardan alacaklardaki artış		(23.790)	(11.707)
Stoklardaki artış		(145.424)	(15.675)
Diğer alacaklar ve diğer dönen varlıklardaki (artış) / azalış		(220.065)	11.269
Finansal kiralama alacaklarındaki artış		(31.368)	(163.113)
Ticari borçlardaki (azalış) / artış		(20.027)	59.631
İlişkili taraflara olan borçlardaki artış		746	3.631
Sigorta teknik karşılıklarındaki artış/(azalış)		73.505	(3.839)
Diğer yükümlülükler ve alınan avanslardaki artış		436.037	52.638
Bankacılık bölümündeki işletme varlık ve yükümlülüklerindeki değişiklikler:			
Menkul kıymetlerdeki azalış		8.315	814.782
Kredi ve avanslardaki artış		(2.354.466)	(680.154)
Mevduatlardaki (azalış) / artış		(1.044.177)	2.986.091
T.C. Merkez Bankası hesabında azalış / (artış)		66.110	(1.517.981)
		(3.360.412)	1.464.112
Ödenen vergi		(240.576)	(167.195)
Ödenen kıdem tazminatı	23	(6.800)	(8.258)
İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakit		(2.865.028)	2.196.455
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımı:			
Yatırım harcamaları	33	(71.193)	(96.587)
Menkul kıymet alımı (bankacılık dışı bölümler)		(9.422)	43.124
Satılmaya hazır ve vadeye kadar elde tutulacak finansal varlık alımı		2.888.555	(1.926.899)
Bağlı ortaklık iktisabı		-	(88.391)
Maddi duran varlık satışından sağlanan nakit		6.787	12.879
Alınan temettüleri		40.411	21.330
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		2.855.138	(2.034.544)
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımı:			
Finansal borçlardaki artış / (azalış)		567.790	(298.581)
Finansal kiralama işlemlerinden borçlardaki artış / (azalış)		3.092	(633)
Ana ortaklık dışına ödenen temettü	24	(345.709)	(316.214)
İntifa senetlerinin satın alımı		(269.325)	-
Finansman faaliyetlerinden sağlanan net nakit		(44.152)	(615.428)
Nakit ve nakit benzerlerindeki artış/(azalış)		(54.042)	(453.517)
Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri	4	4.255.300	3.232.154
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri	4	4.201.258	2.778.637

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2006 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 44 -TÜREV ARAÇLAR

	<u>Makul değer</u>	
	<u>Varlık</u>	<u>Yükümlülük</u>
31 Mart 2006		
Alım-satım amaçlı türev araçlar		
Yabancı paraya dayalı türev araçlar		
Yabancı paraya dayalı vadeli işlem sözleşmeleri	3.116	926
Döviz swapları	6.522	21.459
Toplam tezgah üstü piyasa türev araçları	9.638	22.385
Faiz türev araçları		
Faiz swapları	6.264	10.967
Toplam alım-satım amaçlı türev araçlar	15.902	33.352

	<u>Makul değer</u>	
	<u>Varlık</u>	<u>Yükümlülük</u>
31 Aralık 2005		
Alım-satım amaçlı türev araçlar		
Yabancı paraya dayalı türev araçlar		
Yabancı paraya dayalı vadeli işlem sözleşmeleri	1.373	16.307
Döviz swapları	4.554	43.086
Toplam tezgah üstü piyasa türev araçları	5.927	59.393
Faiz türev araçları		
Faiz swapları	6.201	10.887
Toplam alım-satım amaçlı türev araçlar	12.128	70.280

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2006 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 45 - KREDİLER VE AVANSLAR

a) Müşterilere verilen kredi ve avanslar

	31 Mart 2006	31 Aralık 2005
Tüketici kredileri ve kredi kartı alacakları	7.898.417	6.994.921
Küçük ölçekli işletmeler	2.145.669	1.956.879
Mali kuruluşlar	1.853.391	1.868.413
Proje finansmanı ile ilgili krediler	1.408.749	1.433.489
Madencilik	1.054.448	942.802
Otomotiv	569.468	797.058
Kimya	561.079	785.744
Gıda, toptan ve perakende ticaret	730.562	759.436
Tekstil	719.772	618.697
İnşaat	573.814	499.435
Tarım ve ormancılık	301.094	242.734
Sağlık ve sosyal servisler	231.683	207.778
Turizm	289.524	190.235
Elektronik	157.592	136.011
Telekomünikasyon	260.777	103.454
Diğer üretim sektörleri	1.095.285	885.017
Diğerleri	4.218.183	3.398.359
Toplam	24.069.507	21.820.462
Takipteki krediler	404.631	359.050
Müşterilere verilen kredi ve avanslar toplamı	24.474.138	22.179.512
Faiz tahakkuku	314.449	254.609
Kredi risk karşılığı	(597.379)	(537.069)
Müşterilere verilen krediler ve avanslar-net	24.191.208	21.897.052

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2006 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 45 - KREDİ VE AVANSLAR (Devamı)

31 Mart 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri itibariyle müşterilere verilen kredi ve avansların vade analizi aşağıda sunulmuştur:

	31 Mart 2006	31 Aralık 2005
3 aya kadar	10.529.554	7.296.166
3 ile 12 ay arası	6.094.285	8.311.990
Cari	16.623.839	15.608.156
1 ile 5 yıl arası	6.102.533	5.435.713
5 yıldan fazla	1.464.836	853.183
Cari olmayan	7.567.369	6.288.896
	24.191.208	21.897.052

31 Mart 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri itibariyle müşterilere verilen krediler ve avansların sözleşmelerde yer alan yeniden fiyatlandırma tarihleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2006	31 Aralık 2005
3 aya kadar	12.795.797	12.746.841
3 ile 12 ay arası	7.429.864	5.803.853
1 ile 5 yıl arası	3.464.288	2.980.224
5 yıldan fazla	501.259	366.134
	24.191.208	21.897.052

Kredi risk karşılığının hareket tablosu aşağıda sunulmuştur:

	31 Mart 2006	31 Mart 2005
1 Ocak bakiyesi	537.069	336.628
Brüt karşılıklar	94.581	65.695
Tahsilatlar	(33.066)	(22.670)
Mali tablolardan çıkarılanlar	(14.037)	(1.515)
Net kredi risk karşılığı	47.478	41.510
Net ilave karşılık	12.832	7.572
	597.379	385.710

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2006 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 46 - MEVDUAT

	31 Mart 2006			31 Aralık 2005		
	Vadesiz	Vadeli	Toplam	Vadesiz	Vadeli	Toplam
Tasarruf mevduatı	2.609.107	19.412.192	22.021.299	2.668.137	18.097.911	20.766.048
Ticari kuruluşlar	1.800.518	4.286.568	6.087.086	1.953.702	4.448.533	6.402.235
Bankalar arası	96.627	2.382.843	2.479.470	99.761	2.560.729	2.660.490
Repo işlemlerinden sağlanan fonlar	-	3.570.651	3.570.651	-	5.478.089	5.478.089
Diğer	743.014	981.956	1.724.970	602.341	1.018.450	1.620.791
	5.249.266	30.634.210	35.883.476	5.323.941	31.603.712	36.927.653

DİPNOT 47 - YATIRIM FONLARI

Grup, 31 Mart 2006 tarihi itibarıyla SPK düzenlemeleri çerçevesinde kurulmuş olan 13 adet (31 Aralık 2005: 13 adet) yatırım fonunu ve 10 adet emeklilik fonunu ("fonlar") yönetmektedir. 31 Mart 2006 tarihinde bu fonların portföyünde 4.002.391 YTL (31 Aralık 2005: 3.978.847 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 sağlamakta ve bu hizmetler için %0,010-%0,012 aralığında hizmet ücretleri almaktadır. 31 Mart 2006 tarihinde sona eren yıla ait bu fonlara ilişkin olarak elde edilen ücret ve komisyonların tutarı 29.051 YTL'dir (31 Aralık 2005: 118.920 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 2005: Yoktur).

.....

