

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2005 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ SINIRLI İNCELEME RAPORU**

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.’nin

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2005 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETÇİ SINIRLI İNCELEME RAPORU**

1. Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.’nin (“Holding”) 30 Haziran 2005 tarihi itibarıyla düzenlenmiş konsolide ara dönem bilançosunu ve bu tarihte sona eren altı aylık ara döneme ait konsolide ara dönem gelir tablosunu Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”) tarafından yayımlanan sınırlı denetim ilke ve kurallarına göre incelemiş bulunuyoruz. Ara dönem bilanço ve gelir tablosu üzerinde yaptığımız çalışma, yıllık mali tablolara ilişkin olarak genel kabul görmüş denetim ilke, esas ve standartlarına göre yapılan incelemeye oranla sınırlı tutulmuştur. İncelememiz, esas olarak, ara dönem bilanço ve gelir tablosunun hazırlanışındaki sistemi anlamaya yönelik olarak, analitik inceleme, bilgi toplama ve sınırlı denetim ilke ve kurallarının gerektirdiği çeşitli denetim tekniklerinin uygulanmasından oluşmuştur. Bu nedenle raporumuzun, yıllık bağımsız denetim raporlarından farklı olarak değerlendirilmesi gerekmektedir.
2. 32 no’lu konsolide ara dönem mali tablo dipnotunda belirtildiği üzere, Holding’in bağlı ortaklıklarından Sabancı Industrial Nylon Yarn and Cord Tire Fabric B.V., Holding’in Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklarından Kordsa International, LLC’nin (“Kordsa LLC”) %50 hissesini 30 Nisan 2005 tarihinde satın almıştır. Uluslararası Finansal Raporlama Standardı 3 (“UFRS 3”) “İşletme Birleşmeleri” iktisap edilen işletmenin tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerinin satın alma tarihindeki makul değerleri üzerinden muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir. Ancak Holding söz konusu satın alma işlemini Kordsa LLC’nin mali tablolarında satın alma tarihinde yer alan varlık ve yükümlülüklerin defter değerlerini esas alarak muhasebeleştirmiştir. İktisap edilen işletmenin tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerinin satın alma tarihindeki makul değerleri ile muhasebeleştirilmesi durumunda oluşacak farkların ekteki konsolide ara dönem mali tablolara etkileri belirlenmemiştir.
3. Bu çerçevede, birinci paragrafta belirtilen konsolide ara dönem mali tablolarda, ikinci paragrafta belirtilen hususun konsolide ara dönem mali tablolar üzerindeki muhtemel etkileri haricinde, SPK tarafından yayımlanmış muhasebe standartlarına (Dipnot 2) uygun olmayan önemli bir hususa rastlanmamıştır.

Aşağıdaki hususa dikkatinizi çekmek isteriz:

4. Konsolide ara dönem mali tablolar Ana Ortaklık olan Holding'in, Bağlı Ortaklıklarının, ve Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklarının mali tablolarını içermektedir. Bağlı Ortaklıklar; Holding ve Bağlı Ortaklıklarının sahip oldukları hisselerle ait oy hakları ile Sabancı ailesi üyeleri ve sadece bu aile üyeleri tarafından kontrol edilen şirketlere ait hisselerin oy haklarının birlikte etkin bir şekilde kullanılması sonucu, mali ve işletme politikalarını Holding'in kontrol etme gücüne sahip olduğu şirketleri ifade eder. Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklar, Holding ve Bağlı Ortaklıklar ile bir veya daha fazla sayıda müteşebbis ortak tarafından, müştereken yönetilmek üzere, ekonomik bir faaliyetin üstlenilmesi için bir sözleşme dahilinde kurulmuş şirketlerdir. Sabancı ailesi üyeleri, Holding'e sahip oldukları şirketlerdeki oy haklarını vermek suretiyle kontrol etme yetkisi tanımaktadır. İlişikteki konsolide ara dönem mali tablolarda, Sabancı ailesi üyelerinin sahip olduğu hisselerle düşen pay, ana ortaklık dışı pay olarak gösterilmiştir.

Başaran Nas Serbest Muhasebeci
Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
a member of
PricewaterhouseCoopers

Burak Özpoyraz, SMMM
Sorumlu Ortak, Başdenetçi
İstanbul, 5 Eylül 2005

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2005 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE ARA DÖNEM MALİ TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
KONSOLİDE BİLANÇOLAR	1-2
KONSOLİDE GELİR TABLOLARI	3
KONSOLİDE ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI	4
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	5-71
DİPNOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	5-6
DİPNOT 2 MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	7-11
DİPNOT 3 UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI	12-25
DİPNOT 4 HAZİRAN DEĞERLER	26
DİPNOT 5 MENKUL KIYMETLER	27
DİPNOT 6 FİNANSAL BORÇLAR	28
DİPNOT 7 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR	29
DİPNOT 8 FİNANSAL KİRALAMA ALACAKLARI VE BORÇLARI	29-30
DİPNOT 9 İLİŞKİLİ TARAF LARDAN ALACAKLAR VE BORÇLAR	30
DİPNOT 10 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR	31
DİPNOT 11 CANLI VARLIKLAR	31
DİPNOT 12 STOKLAR	31
DİPNOT 13 DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ ALACAKLARI VE HAKEDİŞ BEDELLERİ	31
DİPNOT 14 ERTELENEN VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	32-33
DİPNOT 15 DİĞER CARİ/CARİ OLMAYAN VARLIKLAR VE KISA/UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	33
DİPNOT 16 FİNANSAL VARLIKLAR	34-38
DİPNOT 17 POZİTİF/NEGATİF ŞEREFİYE	38
DİPNOT 18 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	39
DİPNOT 19 MADDİ VARLIKLAR	40-41
DİPNOT 20 MADDİ OLMAYAN VARLIKLAR	42
DİPNOT 21 ALINAN AVANSLAR	42
DİPNOT 22 EMEKLİLİK PLANLARI	42
DİPNOT 23 BORÇ KARŞILIKLARI	42-44
DİPNOT 24 ANA ORTAKLIK DIŞI PAYLAR/ANA ORTAKLIK DIŞI KAR ZARAR	45
DİPNOT 25 SERMAYE/KARŞILIKLI İŞTİRAK SERMAYE DÜZELTMESİ	45
DİPNOT 26 SERMAYE YEDEKLERİ	46
DİPNOT 27 KAR YEDEKLERİ	46-47
DİPNOT 28 GEÇMİŞ YILLAR ZARARLARI	48
DİPNOT 29 YABANCI PARA POZİSYONU	48-49
DİPNOT 30 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI	50
DİPNOT 31 KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	50-51
DİPNOT 32 İŞLETME BİRLEŞMELERİ	52-53
DİPNOT 33 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	54-62
DİPNOT 34 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	63
DİPNOT 35 DURDURULAN FAALİYETLER	64
DİPNOT 36 ESAS FAALİYET GELİRLERİ	64
DİPNOT 37 FAALİYET GİDERLERİ	64
DİPNOT 38 DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDER VE KAR/ZARARLAR	64
DİPNOT 39 FİNANSMAN GİDERLERİ	65
DİPNOT 40 NET PARASAL POZİSYON KAR/ZARARI	65
DİPNOT 41 VERGİLER	65
DİPNOT 42 HİSSE BAŞINA KAZANÇ	66
DİPNOT 43 NAKİT AKIM TABLOSU	67
DİPNOT 44 TÜREV ARAÇLAR	68
DİPNOT 45 KREDİLER VE AVANSLAR	69-70
DİPNOT 46 MEVDUAT	71
DİPNOT 47 YATIRIM FONLARI	71
DİPNOT 48 MALİ TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA MALİ TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİRVE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR	71

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2005 VE 31 ARALIK 2004 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇOLAR

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

	Dipnotlar	(Sınırlı incelemeden geçmiş) 30 Haziran 2005	(Yeniden düzenlenmiş) 31 Aralık 2004
VARLIKLAR			
Cari / Dönen Varlıklar		35.321.426	26.553.674
Hazır Değerler	4	3.844.322	3.232.154
Menkul Kıymetler (net)	5	5.615.360	4.046.011
Finansal Varlıklar (net)			
- Satılmaya hazır	16.a	6.952.819	5.065.106
- Vadeye kadar elde tutulacak	16.b	618.495	125.772
Türev Araçlar	44	27.774	241.388
Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası Hesabı		3.197.235	1.941.705
Krediler ve Avanslar	45	12.624.833	9.796.028
Ticari Alacaklar (net)	7	1.185.353	1.084.555
Finansal Kiralama Alacakları (net)	8	57.766	-
İlişkili Taraflardan Alacaklar (net)	9	17.259	18.961
Diğer Alacaklar (net)	10	276.311	200.994
Canlı Varlıklar (net)	11	-	-
Stoklar (net)	12	853.833	770.560
Devam Eden İnşaat Sözleşmelerinden Alacaklar (net)	13	-	-
Ertelenen Vergi Varlıkları	14	-	-
Diğer Cari/Dönen Varlıklar	15	50.066	30.440
Cari Olmayan/Duran Varlıklar		18.350.313	16.855.165
Krediler ve Avanslar	45	4.632.570	3.766.143
Ticari Alacaklar (net)	7	113.979	51.772
Finansal Kiralama Alacakları (net)	8	124.436	-
İlişkili Taraflardan Alacaklar (net)	9	-	-
Diğer Alacaklar (net)	10	49.207	35.804
Finansal Varlıklar (net)			
- Satılmaya Hazır	16.a	7.877.406	7.675.683
- Vadeye kadar elde tutulacak	16.b	310.108	222.716
- İştirakler	16.c	100.520	183.926
Pozitif/Negatif Şerefiye (net)	17	174.922	176.162
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller (net)	18	390.265	336.728
Maddi Varlıklar (net)	19	4.076.883	3.909.646
Maddi Olmayan Varlıklar (net)	20	142.469	155.019
Ertelenen Vergi Varlıkları	14	357.548	341.566
Diğer Cari Olmayan/Duran Varlıklar	15	-	-
Toplam Varlıklar		53.671.739	43.408.839

Mali tablolar Yönetim Kurulu'nun 5 Eylül 2005 tarihli toplantısında onaylanmış ve Yönetim Kurulu adına Nedim Bozfakioğlu ve Cezmi Kurtuluş tarafından imzalanmıştır.

İlişikteki dipnotlar konsolide ara dönem mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2005 VE 31 ARALIK 2004 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇOLAR

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

	Dipnotlar	(Sınırlı incelemeden geçmiş) 30 Haziran 2005	(Yeniden düzenlenmiş) 31 Aralık 2004
YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		39.395.269	29.343.082
Finansal Borçlar (net)	6	5.130.903	3.645.470
Uzun Vadeli Finansal Borçların Kısa Vadeli Kısımları (net)	6	291.412	339.871
Mevduat	46	31.214.997	23.110.983
Türev Araçlar	44	142.632	38.432
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar (net)	8	1.755	7.808
Diğer Finansal Yükümlülükler (net)	10	-	-
Sigorta Teknik Karşılığı		141.414	104.172
Ticari Borçlar (net)	7	726.384	642.387
İlişkili Taraflara Borçlar (net)	9	11.265	14.071
Alınan Avanslar	21	27.978	11.767
Devam Eden İnşaat Sözleşmeleri Hakediş Bedelleri (net)	13	-	-
Borç Karşılıkları	23	273.274	157.940
Kısa Vadeli Yükümlülükler	15	115.817	152.898
Diğer Borçlar (net)	10	1.317.438	1.117.283
Uzun Vadeli Yükümlülükler		3.392.687	3.112.922
Finansal Borçlar (net)	6	2.624.172	2.078.059
Mevduat	46	96.048	433.450
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar (net)	8	4.175	3.329
Diğer Finansal Yükümlülükler (net)	10	-	-
Ticari Borçlar (net)	7	-	-
İlişkili Taraflara Borçlar (net)	9	-	-
Alınan Avanslar	21	-	-
Sigorta Teknik Karşılığı		91.946	102.041
Borç Karşılıkları	23	136.360	124.925
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	14	278.225	251.803
Devlet Teşvik ve Yardımları	30	-	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler	15	-	-
Diğer Borçlar (net)	10	161.761	119.315
ANA ORTAKLIK DIŞI PAYLAR	24	4.384.013	4.726.939
- Sabancı Ailesi		1.772.495	1.970.796
- Diğerleri		2.611.518	2.756.143
ÖZSERMAYE		6.499.770	6.225.896
Sermaye	25	1.200.000	1.200.000
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi	25	-	-
Sermaye Yedekleri	26	3.683.031	3.647.437
Hisse Senetleri İhraç Primleri		21.670	21.670
Hisse Senedi İptal Karları		-	-
Yeniden Değerleme Fonu		-	-
Finansal Varlıklar Değer Artış Fonu		59.761	24.167
Özsermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları		3.601.600	3.601.600
Kar Yedekleri	27	(17.576)	2.259
Yasal Yedekler		54.110	54.110
Statü Yedekleri		-	-
Olağanüstü Yedekler		255.893	255.893
Özel Yedekler		-	-
Sermayeye Eklenecek İştirak Hisseleri ve Gayrimenkul Satış Kazançları		-	-
Yabancı Para Çevrim Farkları		(327.579)	(307.744)
Net Dönem Karı		401.302	724.132
Geçmiş Yıllar Karları	28	1.233.013	652.068
Toplam Özsermaye ve Yükümlülükler		53.671.739	43.408.839

Taahhütler, şarta bağlı varlıklar ve yükümlülükler

31

İlişikteki dipnotlar konsolide ara dönem mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2005 VE 2004 TARİHLERİNDE SONA EREN ALTI VE ÜÇ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE GELİR TABLOLARI

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

		(Sınırlı incelemeden geçmiş) 1 Ocak - 30 Haziran 2005	(Sınırlı incelemeden geçmemiş) 1 Nisan - 30 Haziran 2005	(Sınırlı incelemeden geçmiş) 1 Ocak - 30 Haziran 2004	(Sınırlı incelemeden geçmiş) 1 Nisan - 30 Haziran 2004
ESAS FAALİYET GELİRLERİ		6.352.066	3.406.815	5.541.813	2.831.762
Satış Gelirleri (net)	36	3.944.408	2.118.779	3.378.188	1.768.909
Faiz geliri	36	2.407.658	1.288.036	2.163.625	1.062.853
Satışların Maliyeti (-)		(3.044.618)	(1.705.961)	(2.457.041)	(1.360.323)
Faiz Gideri		(1.054.035)	(570.305)	(954.692)	(488.682)
Hizmet Gelirleri (net)	36	-	-	-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	36	-	-	-	-
BRÜT ESAS FAALİYET KARI		2.253.413	1.130.549	2.130.080	982.757
Faaliyet Giderleri (-)	37	(1.000.145)	(411.020)	(840.345)	(412.203)
NET ESAS FAALİYET KARI		1.253.268	719.529	1.289.735	570.554
Diğer Faaliyetlerden Gelir ve Karlar	38	158.805	65.298	146.688	44.933
Diğer Faaliyetlerden Gider ve Zararlar (-)	38	(12.158)	(7.088)	(12.266)	(3.172)
Finansman Giderleri (net) (-)	39	(111.695)	(79.973)	(120.929)	(95.216)
İştirak karı		18.265	679	35.923	10.133
FAALİYET KARI		1.306.485	698.445	1.339.151	527.232
Net Parasal Pozisyon Karı/(Zararı)	40	-	-	(381.571)	(102.364)
ANA ORTAKLIK DIŞI KAR/ZARAR (-)	24	(532.023)	(287.867)	(385.719)	(207.265)
- Sabancı Ailesi		(221.296)	(115.397)	(160.641)	(79.666)
- Diğerleri		(310.727)	(172.470)	(225.078)	(127.599)
VERGİ ÖNCESİ KAR		774.462	410.578	571.861	217.603
Vergiler	41	(373.160)	(200.401)	(230.370)	(32.812)
NET DÖNEM KARI		401.302	210.177	341.491	184.791
Hisse başına esas ve nisbi kazanç					
-intifa senetleri (YTL)	42	127.397	66.723	108.410	58.664
-bin adet adi hisse senedi (YTL)	42	3,14	1,65	2,68	1,45

İlişikteki dipnotlar konsolide ara dönem mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2005 VE 2004 TARİHLERİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI

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

	Sermaye	Hisse senetleri ihraç primleri	Finansal varlıklar değer artış fonu	Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları	Yasal yedekler	Olağanüstü yedekler	Yabancı para çevrim farkları	Net dönem karı	Geçmiş yıllar kar/zararları	Toplam
1 Ocak 2004 itibariyle bakiyeler										
-daha önce raporlanan	1.000.000	21.670	2.354	3.618.219	54.110	255.893	(193.811)	927.161	113.927	5.799.523
Muhasebe politikası değişikliği (Dipnot 2.4)	-	-	57.537	-	-	-	-	-	-	57.537
1 Ocak 2004 itibariyle bakiyeler -düzeltilmiş	1.000.000	21.670	59.891	3.618.219	54.110	255.893	(193.811)	927.161	113.927	5.857.060
Sermaye artışı	200.000	-	-	(16.619)	-	-	-	-	(183.381)	-
Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	(173.896)	(173.896)
Satılmaya hazır finansal varlıkların net makul değer azalışı, vergi sonrası	-	-	(30.542)	-	-	-	-	-	-	(30.542)
Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	-	-	(12.524)	-	-	(12.524)
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	(927.161)	927.161	-
Net dönem karı	-	-	-	-	-	-	-	341.491	-	341.491
30 Haziran 2004 itibariyle bakiyeler	1.200.000	21.670	29.349	3.601.600	54.110	255.893	(206.335)	341.491	683.811	5.981.589
1 Ocak 2005 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
Muhasebe politikası değişikliği (Dipnot 2.4)	-	-	21.584	-	-	-	-	-	-	21.584
UFRS 3 uygulaması etkisi (Dipnot 2.4)	-	-	-	-	-	-	-	-	14.595	14.595
1 Ocak 2005 itibariyle bakiyeler -düzeltilmiş	1.200.000	21.670	24.167	3.601.600	54.110	255.893	(307.744)	724.132	652.068	6.225.896
Bağlı ortaklık etkin ortaklık payı değişimi	-	-	-	-	-	-	-	-	(14.501)	(14.501)
Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	(128.686)	(128.686)
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	(724.132)	724.132	-
Satılmaya hazır finansal varlıkların net makul değer artışı, vergi sonrası	-	-	35.594	-	-	-	-	-	-	35.594
Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	-	-	(19.835)	-	-	(19.835)
Net dönem karı	-	-	-	-	-	-	-	401.302	-	401.302
30 Haziran 2005 itibariyle bakiyeler	1.200.000	21.670	59.761	3.601.600	54.110	255.893	(327.579)	401.302	1.233.013	6.499.770

İlişikteki dipnotlar konsolide ara dönem mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2005 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 1 - ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

Sabancı Center, 4. Levent, İstanbul, Türkiye.

Bağlı Ortaklıklar

30 Haziran 2005 tarihi itibarıyla konsolide edilen Bağlı Ortaklıkların faaliyet konusu ve konsolide ara dönem 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
İnsa Naylon Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("İnsa")	Tekstil	Tekstil
Yünsa Yünlü Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Yünsa")	Tekstil	Tekstil
Companhia Bahiana de Fibras ("Cobafi") (**)	Lastik ve takviye	Lastik ve takviye
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
Sakosa Sabancı Endüstriyel İplik ve Kord Bezi Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Sakosa")	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
Oralışta İnşaat Malzemeleri ve Ticaret Ltd. Şti. ("Oralışta") (****)	İnşaat	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
Teknosa İç ve Dış Ticaret A.Ş. ("Teknosa")	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

(*) Holding'in Bağlı Ortaklıklarından Akbank 9 Mart 2005 tarihinden itibaren Ak Uluslararası'nın (eski adıyla BNP-AK Dresdner Bank A.Ş.) faaliyetlerini kontrol etmeye başladığından dolayı, önceki dönemlerde iştirak olarak sınıflandırılmış ve özsermaye yöntemi ile muhasebeleştirilmiş olan Ak Uluslararası bu konsolide ara dönem mali tablolarda 9 Mart 2005 tarihinden itibaren bağlı ortaklık olarak konsolide edilmiştir (Dipnot 32).

(**) Holding'in Bağlı Ortaklıklarından Sabancı Industrial Nylon Yarn 13 Mayıs 2005 tarihinde Cobafi'nin hisselerinin %90.32'sini satın almıştır (Dipnot 32).

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2005 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

(***) Holding, 30 Nisan 2005 tarihinden itibaren, Kordsa LLC’nin faaliyetlerini kontrol etmeye başladığından dolayı, önceki dönemlerde Müşterek Yönetime Tabi Ortaklık olarak sınıflandırılmış ve oransal konsolidasyon yöntemiyle muhasebeleştirilmiş olan Kordsa LLC (eski adıyla DuPont Sabancı International, LLC) bu konsolide ara dönem mali tablolarda 30 Nisan 2005 tarihinden itibaren Bağlı Ortaklık olarak konsolide edilmiştir (Dipnot 32).

(****) Holding, 19 Nisan 2005 tarihinde Bağlı Ortaklıklarından Oralitsa’yı tasfiye etmiştir. Oralitsa’nın faaliyet sonuçları tasfiye tarihine kadar konsolide ara dönem mali tablolara dahil edilmiştir.

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

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

Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklar

30 Haziran 2005 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide ara dönem mali tablolarda oransal konsolidasyon yöntemiyle muhasebeleştirilmiş olan Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıkların faaliyet konusu ve konsolide ara dönem mali tabloların amacı doğrultusunda Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıkların faaliyette bulunduğu endüstriyel bölümler aşağıdaki gibidir:

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

Tüm Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklar Türkiye’de tescil edilmişlerdir.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2005 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Uygulanan Muhasebe Standartları

Konsolide Mali Tabloların Hazırlanma İlkeleri

Holding’in konsolide ara dönem mali tabloları, Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”) tarafından yayımlanan muhasebe ve raporlama ilkelerine (“SPK Muhasebe Standartları”) uygun olarak hazırlanmıştır. SPK XI-25 No’lu “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.

Mali tablolar, makul değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esası baz alınarak Yeni Türk Lirası olarak hazırlanmıştır.

2.2 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi

31 Aralık 2004 tarihli konsolide mali tablolar, Yeni Türk Lirası’nın 31 Aralık 2004 tarihindeki satın alma gücüyle ifade edilmiştir. 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, 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

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2005 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Konsolidasyon Esasları

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

Aşağıdaki tabloda 30 Haziran 2005 tarihi itibarıyla Bağlı Ortaklıklar, sahip olunan paylar ve ortaklık oranları gösterilmiştir:

Bağlı ortaklıklar	Holding ve Bağlı Ortaklıkları tarafından sahip olunan doğrudan ve dolaylı pay %	Sabancı ailesi tarafından sahip olunan pay %	Sahip olunan toplam pay %	Etkin ortaklık payı %
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	45.08
Ak Uluslararası	99.99	99.99	99.99	99.99
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	86.73	-	86.73	84.01
Exsa	45.71	54.30	100.00	27.71
Exsa UK	100.00	-	100.00	99.06
Gıdasa	100.00	-	100.00	99.99
İnsa	55.01	-	55.01	55.01
Marsa	50.20	-	50.20	50.19
Pilsa	51.23	48.77	100.00	51.23
Cobafi	90.32	-	90.32	90.32
Kordsa LLC	100.00	-	100.00	100.00
Sabancı Industrial Nylon Yarn	100.00	-	100.00	100.00
Sabank	100.00	-	100.00	58.12
Sakosa	100.00	-	100.00	100.00
Sapeksa	52.84	44.87	97.71	34.84
Sabancı Telekom	100.00	-	100.00	100.00
Teknosa	51.92	48.08	100.00	51.91
Temsa	48.70	51.29	99.99	47.65
Toyotasa Pazarlama	65.00	-	65.00	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.

30 HAZİRAN 2005 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

30 Haziran 2005 tarihi itibarıyla finansal pozisyonu ve aynı tarihte sona eren döneme ait faaliyet sonucu, gerek tek başına gerekse topluca, toplam konsolide ara dönem mali tablolara göre parasal önemlilik arz etmeyen bağlı ortaklıkların mali tabloları konsolide edilmemiştir. Bu bağlı ortaklıklar, konsolide ara dönem mali tablolarda, satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmışlardır (Dipnot 16.a).

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

Aşağıdaki tabloda 30 Haziran 2005 tarihi itibarıyla Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklarda sahip olunan paylar ve ortaklık oranları gösterilmiştir:

Müşterek yönetime tabi ortaklıklar	Holding ve Bağlı Ortaklıkları tarafından sahip olunan doğrudan ve dolaylı pay %	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	43,25
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.

30 HAZİRAN 2005 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- d) İştiraklerdeki yatırımlar özsermaye yöntemi ile muhasebeleştirilmiştir. Bunlar, Grup'un genel olarak oy hakkının %20 ile %50'sine sahip olduğu veya Grup'un, şirket faaliyetleri üzerinde kontrol yetkisine sahip bulunmamakla birlikte önemli etkiye sahip olduğu kuruluşlardır. Grup ile iştirak 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).

30 Haziran 2005 tarihi itibarıyla finansal pozisyonu ve aynı tarihte sona eren döneme ait faaliyet sonucu, gerek tek başına gerekse topluca, toplam konsolide ara dönem mali tablolara göre parasal önemlilik arz etmeyen iştirakler özsermaye yöntemine göre muhasebeleştirilmemiştir. Bu iştirakler, konsolide ara dönem mali tablolarda, satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmışlardır (Dipnot 16.a).

Aşağıdaki tabloda 30 Haziran 2005 tarihi itibarıyla İştiraklerde sahip olunan paylar ve ortaklık oranları gösterilmiştir:

İştirakler	 Holding tarafından sahip olunan etkin ortaklık payı %
Philsa Philip Morris Sabancı Sigara ve Tütün San. ve Tic. A.Ş. ("Philsa")	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 ara dönem 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 ara dönem 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).
- 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 ara dönem bilanço ve gelir tablosunda ana ortaklık dışı pay olarak gösterilmektedir.

Sabancı ailesi, Sabancı ailesi tarafından kurulmuş olan Vaksa Hacı Ömer Sabancı Vakfı ("Vaksa") ve Akbank çalışanları için kurulmuş olan Akbank Tekaüt Sandığı konsolide ara dönem mali tablolarda muhasebeleştirilmiş olan bazı bağlı ortaklıklar ve iştiraklerin sermayelerinde paya sahiptirler. Bu pay, konsolide ara dönem mali tablolarda ana ortaklık dışı pay olarak dikkate alınmış ve konsolide ara dönem mali tablolarda Holding'in hissedarlarına isabet eden net varlıklar ve dönem karına dahil edilmemiştir.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2005 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Mali Tabloların Yeniden Düzenlemesi

3 no’lu konsolide ara dönem mali tablo dipnotunda belirtildiği üzere, Grup 31 Mart 2004 tarihinden önce gerçekleşen satın almalara ilişkin aktifleştirdiği 31 Aralık 2004 tarihinde konsolide mali tablolarda yer alan 14.595 YTL tutarındaki negatif şerefîyeyi 1 Ocak 2005 tarihinde geçmiş yıl karlarına transfer etmiştir.

Grup, 1 Ocak 2005 tarihinden geçerli olan revize edilmiş UMS 39 “Finansal Araçlar” uyarınca daha önce krediler ve alacaklar başlığı altında yer alan menkul kıymetleri alım-satım amaçlı finansal varlık olarak yeniden sınıflandırmıştır. Bu yeniden sınıflandırmanın etkileri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2005	1 Ocak 2004
- Kredi ve alacaklardaki azalış	9.713.400	8.046.525
- Satılmaya hazır finansal varlıklardaki artış	9.713.400	8.046.525
- Finansal varlıklar değer artış fonundaki artış	21.584	57.537
- Anaortaklık dışı paydaki artış	33.115	88.274

2.5 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.

30 HAZİRAN 2005 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak belirtilmiştir. YTL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin 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 ara dönem mali tabloların hazırlanmasında uygulanan önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

Hasılat

Bankacılık

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

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

Sigortacılık

Hayat:

Prim gelirleri hayat, sağlık ve ferdi kaza branşlarında 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.

30 HAZİRAN 2005 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, elde etme maliyetlerinden birikmiş amortisman düşüldükten sonraki net değeri ile gösterilmektedir (Dipnot 19). Amortisman, maddi duran 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 kullanımdaki değerinin yüksek olanıdır. Net satış fiyatı, varlığın makul değerinden satışı gerçekleştirmek için katlanılacak maliyetlerin düşülmesi suretiyle tespit edilir. Kullanımdaki değer ise ilgili varlığın kullanılmasına devam edilmesi suretiyle gelecekte elde edilecek tahmini nakit akımlarının bilanço tarihi itibarıyla indirgenmiş tutarlarına artık değerlerinin eklenmesi ile tespit edilir.

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

Banka kredilerinden kaynaklanan borçlanma maliyetleri oluştukları 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 duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, iktisap edilmiş kullanım haklarını, bilgi sistemlerini, araştırma ve geliştirme giderlerini ve diğer tanımlanabilir hakları içermektedir. Maddi olmayan duran 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.

30 HAZİRAN 2005 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Borçlanma maliyetleri

Borçlanma maliyetleri, katılan 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 iki kategoride sınıflandırmıştır: vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar ve satılmaya hazır finansal varlıklar. Grup’un vade tarihine kadar elinde tutma niyetinde ve yeteneğinde olduğu belirli veya sabit ödemeleri olan ve sabit bir vadesi bulunan finansal araçlar, vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar olarak sınıflandırılmıştır. Likidite ihtiyacının karşılanmasına yönelik olarak veya faiz oranlarındaki değişimler nedeniyle satılabilecek olan ve belirli bir süre gözetilmeksizin elde tutulan finansal araçlar, satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmıştır. Grup, bu finansal araçların sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte uygun bir şekilde yapmakta olup düzenli olarak bu sınıflandırmayı gözden geçirmektedir.

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

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

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

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

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.

30 HAZİRAN 2005 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Yeni Türk Lirası (“YTL”) olarak belirtilmiştir. YTL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin 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 bulunulan tutarların fonksiyonel para birimine çevrilmesinden dolayı kur değişikliklerinden doğan döviz riskine sahiptir. Bu riskler, döviz pozisyonunun analiz edilmesi ile takip edilmekte ve sınırlandırılmaktadır.

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

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.

30 HAZİRAN 2005 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak belirtilmiştir. YTL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin 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, Holding ve Bağlı Ortaklıkları ve Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıkları tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemleri kullanılarak belirlenmiştir. Ancak, makul değer tahmininde piyasa verilerinin yorumlanmasında takdir kullanılır. Sonuç olarak, burada sunulan tahminler, Holding'in cari bir piyasa işleminde elde edebileceği değerlerin göstergesi olmayabilir.

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

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2005 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Finansal varlıklar

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

Kasa ve banka ve banka mevduatları dahil, maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlıkların makul değerlerinin, kısa vadeli olmaları ve alacak kayıplarının ihmal edilebilir olması dolayısıyla kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

Menkul kıymet yatırımlarının makul değerleri bilanço tarihindeki piyasa fiyatları esas alınarak tahmin edilmiştir.

İşletme kaynaklı krediler ve alacakların ve ilgili şüpheli alacak karşılıklarının kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığı tahmin edilmektedir.

Ticari alacakların ve ilgili şüpheli alacak karşılıklarının kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığı tahmin 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, makul değerleri üzerinden gösterilmiştir.

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 doğurmaktadır. 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 uyarınca yapmaktadır.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2005 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak belirtilmiştir. YTL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin 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 ara dönem mali tablolara kaydedilir. Brüt finansal kiralama alacaklarıyla, finansal kiralama alacaklarının bugünkü değeri arasındaki fark ertelenmiş finansman geliri olarak tanımlanır. İşlem günündeki ertelenmiş finansal gelirlerin toplamı olan kira geliri, kiralamanın vadesi boyunca, finansal kiralama kapsamındaki net yatırımına sabit bir dönemsel getiri oranı yaratacak şekilde konsolide ara dönem gelir tablosuyla ilişkilendirilir.

Faaliyet kiralaması

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

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2005 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

İlişkili taraflar

Bu konsolide ara dönem 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 ara dönem 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 ara dönem mali tablolar genelinde ve parasal önemsellik kavramında, Türkiye dışındaki coğrafi bölümler açısından raporlanabilir bölüm özelliği göstermediğinden dolayı ilişikteki konsolide ara dönem mali tablolarda ikincil format olarak raporlanmamıştır.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2005 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Ertelenen vergi

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

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

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 tazminatları

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 (“Yeni Kanun”)’nun 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 Cumhurbaşkanlığı tarafından veto edilmiştir.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2005 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

30 Haziran 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 ara dönem 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.

30 HAZİRAN 2005 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak belirtilmiştir. YTL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin 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 işletme kaynaklı krediler ve alacaklar ilk olarak elde etme maliyeti üzerinden kayda alınmakta ve kayda alınmayı takip eden dönemlerde "Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi" kullanılarak iskonto edilmiş bedelleri ile değerlendirilmektedir. Bunların teminatı olarak alınan varlıklarla ilgili olarak ödenen harçlar ve benzeri diğer masraflar işlem maliyetinin bir parçası olarak kabul edilmemekte ve gider hesaplarına yansıtılmaktadır. İşletme kaynaklı olarak bankalara sağlanan para vadeli ve vadesiz mevduat olarak sınıflanmak suretiyle banka bakiyeleri olarak gösterilmektedir.

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

Alacak risk karşılığı ile ilgili olarak dönem içinde gerçekleşen ilaveler dönemin gelir tablosu ile ilişkilendirilir. Yasal işlemlerin tamamlanması ve işletme kaynaklı krediler ve alacakların tahsil edilemeyecek olduğunun belirlendiği tarihte, işletme kaynaklı kredi ve alacaklar ilgili alacak risk karşılığı ile netleştirmek suretiyle mali tablolardan çıkarılır. Önceki dönemlerde karşılık ayrılmış olan işletme kaynaklı 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 katılan 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. İşletme birleşmesi sırasında oluşan şerefiye amortisman tabii tutulmaz, bunun yerine yılda bir kez veya şartların değer düşüklüğünü işaret ettiği durumlarda daha sık aralıklarla değer düşüklüğü tespit çalışmasına tabii tutulur. Grup yıllık şerefiye değer düşüklüğü tespit çalışmasını 30 Haziran 2005 tarihi itibarıyla henüz yapmamıştır.

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.

30 HAZİRAN 2005 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Yeni Türk Lirası (“YTL”) olarak belirtilmiştir. YTL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin 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. Tezgaah üstü vadeli kambiyo sözleşmelerinin makul değeri, orijinal vadeli kurun, ilgili para birimi için sözleşmenin geri kalan kısmında geçerli olan piyasa faiz oranları referans alınarak hesaplanıp, 30 Haziran 2005 tarihi itibariyle geçerli olan vadeli kurla karşılaştırmak yoluyla belirlenmektedir. Türev araçlar makul değer pozitif veya negatif olmasına göre bilançoda sırasıyla varlık veya yükümlülük olarak kaydedilmektedirler.

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

Bazı türev araçları ekonomik olarak risklere karşı etkin bir koruma sağlamakla birlikte, muhasebesel olarak UMS 39 kapsamında bunlar “Makul 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.

30 HAZİRAN 2005 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak belirtilmiştir. YTL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin 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 ara dönem mali tablolar Holding'in fonksiyonel para birimi olan Yeni Türk Lirası cinsinden sunulmuştur.

Dövizli işlemler ve bakiyeler

Dövizli işlemlerden kaynaklanan gelirler ve zararlar işlemin gerçekleştiği tarihte geçerli olan döviz kuru kullanılarak 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 ara dönem 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; 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.

30 HAZİRAN 2005 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Tahminlerin kullanılması

Konsolide ara dönem 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 2004: %6) ve % 11'dir (31 Aralık 2004: %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 2004: %4) ve % 1'dir (31 Aralık 2004: %1).

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2005 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 4 - HAZIR DEĞERLER

30 Haziran 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibariyle hazır değerlerin detayı aşağıda sunulmuştur:

	30 Haziran 2005	31 Aralık 2004
Kasa		
- bankacılık	736.191	275.117
- diğer şirketler	13.682	10.265
Banka - vadeli mevduat	2.472.220	2.267.955
Banka - vadesiz mevduat	440.429	168.122
Para piyasası plasmanları	172.705	429.884
Ters repo işlemlerinden alacaklar	8.329	80.424
Diğer hazır değerler	766	387
	3.844.322	3.232.154

30 Haziran 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihlerindeki vadeli mevduatların tümü kısa vadeli olup, vadeleri bilanço tarihi itibariyle bir yıldan azdır.

ABD Doları, Euro ve Yeni Türk Lirası cinsinden vadeli mevduatlar ve para piyasası plasmanlarının etkin faiz oranı sırasıyla yıllık ortalama %3,44 (31 Aralık 2004: %2,42), %2,00 (31 Aralık 2004: %2,38) ve %16,85'tir (31 Aralık 2004: %20,86).

Ters repo işlemlerinden alacaklar Türkiye Cumhuriyeti devlet tahvilleri ve hazine bonoları ile güvence altına alınmış olan ters repo sözleşmeleridir. Bunların vadeleri üç aydan daha kısadır. Ters repo işleminden alacakların etkin faiz oranı yıllık %15,61'dir (31 Aralık 2004: %23,76). Söz konusu menkul değerlerin makul değeri bilanço tarihinde tahakkuk etmiş gelir ile birlikte olmak üzere kayıtlı değerlerine yaklaşmaktadır.

30 Haziran 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibariyle vade analizi aşağıda sunulmuştur:

	30 Haziran 2005	31 Aralık 2004
Vadesiz	1.467.829	1.008.471
3 aya kadar	2.253.773	2.049.033
3 ile 12 ay arası	122.720	174.650
	3.844.322	3.232.154

Holding'in bağlı ortaklığı Akbank, vadesiz mevduatlarını, yabancı kurumlardan alınan 1.433 milyon ABD Doları (31 Aralık 2004: 917 milyon ABD Doları) tutarındaki uzun vadeli menkulleştirilmiş borçlarla, 100 milyon ABD Doları tutarındaki (31 Aralık 2004: 100 milyon ABD Doları) ihraç edilmiş teminat sertifikaları ile yabancı bankalarda vadeli hesap olarak alınmış diğer çeşitli borçlarla bağlantılı olarak, deniz aşırı nakit rezervi ve ödeme hesapları şeklinde rehin vermiştir. Bilanço tarihinde Grup'un tasarrufunda bulunmayan vadesiz hesaplarla ilgili ayrıntılar aşağıda yer almaktadır:

	30 Haziran 2005	31 Aralık 2004
Uzun vadeli menkulleştirilmiş borçlarla ilgili olarak	46.834	53.572
İhraç edilen borç senetleriyle ilgili olarak	26.363	17.242
	73.197	70.814

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2005 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 5 - MENKUL KIYMETLER

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

	30 Haziran 2005	31 Aralık 2004
Döviz dayalı devlet tahvilleri	5.037.055	3.232.537
Eurobondlar	474.580	517.469
Devlet tahvilleri	55.759	205.278
Hazine bonoları	17.495	65.845
Hisse senetleri	20.366	14.362
Diğer	10.105	10.520
	5.615.360	4.046.011

ABD Doları, Euro ve Yeni Türk Lirası cinsinden alım-satım amaçlı finansal varlıkların etkin faiz oranı sırasıyla yıllık %5,31 (31 Aralık 2004: %5,39), %9,47 (31 Aralık 2004: %9,44) ve %16,88'dir (31 Aralık 2004: %22,50).

30 Haziran 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla vade analizi aşağıda sunulmuştur:

Sözleşmede yer alan vade tarihlerine kalan süre:

	30 Haziran 2005			31 Aralık 2004		
	Bankacılık	Diğer şirketler	Toplam	Bankacılık	Diğer şirketler	Toplam
3 aya kadar	1.825.874	788	1.826.662	876.073	33.774	909.847
3 ile 12 ay arası	73.985	4.861	78.846	2.569.101	42.806	2.611.907
1 ile 5 yıl arası	3.497.475	-	3.497.475	317.776	517	318.293
5 yıldan fazla	190.075	-	190.075	189.977	-	189.977
Vadesiz	20.366	1.936	22.302	14.362	1.625	15.987
	5.607.775	7.585	5.615.360	3.967.289	78.722	4.046.011

Sözleşme ile belirlenen yeniden fiyatlandırma tarihine kalan süre:

	30 Haziran 2005			31 Aralık 2004		
	Bankacılık	Diğer şirketler	Toplam	Bankacılık	Diğer şirketler	Toplam
3 aya kadar	1.837.948	788	1.838.736	940.932	37.531	978.463
3 ile 12 ay arası	3.285.912	4.861	3.290.773	2.509.919	39.049	2.548.968
1 ile 5 yıl arası	273.474	-	273.474	312.099	517	312.616
5 yıldan fazla	190.075	-	190.075	189.977	-	189.977
Vadesiz	20.366	1.936	22.302	14.362	1.625	15.987
	5.607.775	7.585	5.615.360	3.967.289	78.722	4.046.011

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2005 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 6 - FİNANSAL BORÇLAR

	30 Haziran 2005	31 Aralık 2004
Kısa vadeli alınan fonlar, banka kredileri ve ihraç edilen borç senetleri:		
Kısa vadeli	5.130.903	3.645.470
Uzun vadeli olan cari kısmı	291.412	339.871
Toplam kısa vadeli	5.422.315	3.985.341
Uzun vadeli alınan fonlar, banka kredileri ve ihraç edilen borç senetleri:		
Uzun vadeli	2.624.172	2.078.059
Toplam	8.046.487	6.063.400

ABD Doları, Euro ve Yeni Türk Lirası cinsinden alınan fonlar, banka kredileri ve ihraç edilen borç senetlerinin etkin faiz oranı sırasıyla yıllık %4,20 (31 Aralık 2004: %3,75), %2,60 (31 Aralık 2004: %2,96) ve %13,25'dir (31 Aralık 2004: %17,36).

30 Haziran 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibariyle vade analizi aşağıda sunulmuştur:

	30 Haziran 2005	31 Aralık 2004
3 aya kadar	3.081.086	1.220.400
3 ile 12 ay arası	2.341.229	2.764.941
1 ile 5 yıl arası	1.491.422	1.724.023
5 yıldan fazla	1.132.750	354.036
Toplam	8.046.487	6.063.400

30 Haziran 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibariyle uzun vadeli kredilerin geri ödeme planı aşağıda sunulmuştur:

Yıl	30 Haziran 2005	31 Aralık 2004
2006	288.985	790.442
2007	173.830	339.651
2008	541.733	307.225
2009	486.874	286.705
2010 ve sonrası	1.132.750	354.036
Toplam	2.624.172	2.078.059

30 Haziran 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibariyle kredilerin sözleşme ile belirlenen yeniden fiyatlandırma tarihine kalan süre:

	30 Haziran 2005	31 Aralık 2004
3 aya kadar	6.195.625	4.072.322
3 ile 12 ay arası	1.531.792	1.882.074
1 ile 5 yıl arası	315.684	105.153
5 yıldan fazla	3.386	3.851
Toplam	8.046.487	6.063.400

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2005 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 7 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa ve uzun vadeli ticari alacaklar:

	30 Haziran 2005	31 Aralık 2004
Ticari alacaklar	1.204.073	1.052.835
Çekler ve senetler	112.473	102.206
	1.316.546	1.155.041
Eksi: şüpheli alacaklar karşılığı	(17.214)	(18.714)
	1.299.332	1.136.327

Kısa ve uzun vadeli ticari borçlar:

	30 Haziran 2005	31 Aralık 2004
Ticari borçlar	725.096	642.293
Borç senetleri	1.288	94
	726.384	642.387

DİPNOT 8 - FİNANSAL KİRALAMA ALACAKLARI VE BORÇLARI

30 Haziran 2005 (*) tarihi itibarıyla finansal kiralama alacakları aşağıda sunulmuştur:

	30 Haziran 2005
Brüt finansal kiralama yatırımları	209.119
Eksi: ertelenmiş finansman gelirleri	(26.917)
Net finansal kiralama yatırımları	182.202

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

	30 Haziran 2005
2005	66.300
2006	82.984
2007	40.027
2008 ve sonrası	19.808
	209.119
Eksi: ertelenmiş finansman gelirleri	(26.917)
Net finansal kiralama yatırımları	182.202

(*) 30 Haziran 2005 tarihi itibarıyla finansal kiralama alacakları Ak Uluslararası'nın bir bağlı ortaklığı olan Ak Finansal Kiralama A.Ş. ile ilgilidir.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2005 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 8 - FİNANSAL KİRALAMA ALACAKLARI VE BORÇLARI (Devamı)

30 Haziran 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibariyle finansal kiralama borçları aşağıda sunulmuştur:

	30 Haziran 2005	31 Aralık 2004
Finansal kiralama borçları		
- Kısa vadeli	1.755	7.808
- Uzun vadeli	4.175	3.329
	5.930	11.137

DİPNOT 9 - İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR VE BORÇLAR

İlişkili taraflardan alacaklar

	30 Haziran 2005	31 Aralık 2004
Carrefoursa	2.493	2.107
Brisa	2.343	3.542
Akçansa	2.105	2.846
Beksa	1.358	711
Olmuksa	584	476
Diasa	506	369
Oysa	245	538
Dönkasan	22	91
Diğer	7.603	8.281
	17.259	18.961

İlişkili taraflara borçlar

	30 Haziran 2005	31 Aralık 2004
Brisa	7.240	8.646
Olmuksa	914	1.384
Beksa	542	704
Dönkasan	438	76
Akçansa	160	4
Carrefoursa	51	133
Diğer	1.920	3.124
	11.265	14.071

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2005 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 10 - DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

DİĞER ALACAKLAR

	30 Haziran 2005	31 Aralık 2004
İndirilecek KDV	50.133	26.808
Kredi kartı ödemelerinden alacaklar	14.585	13.835
Verilen iş ücret ve avansları	2.055	5.461
DİĞER	258.745	190.694
	325.518	236.798

DİĞER BORÇLAR

	30 Haziran 2005	31 Aralık 2004
Kredi kartı işlemleriyle ilgili borçlar	528.018	588.064
Kredi kartı puan tahakkuku	161.257	64.360
DİĞER vergiler ve stopaj	100.202	98.580
İhracat depozitoları ve transfer talimatları	56.445	28.300
Kazanılmamış komisyon geliri	53.582	67.056
Muhabir bankalara ödeme emirleri	38.933	15.081
Personele borçlar	19.992	14.488
Tasarruf mevduat sigortası	12.843	12.062
DİĞER	507.927	348.607
	1.479.199	1.236.598

DİPNOT 11 - CANLI VARLIKLAR

Yoktur (31 Aralık 2004: Yoktur).

DİPNOT 12 - STOKLAR

	30 Haziran 2005	31 Aralık 2004
İlk madde ve malzeme	252.220	214.639
Yarı mamüller	85.708	72.376
Mamüller ve ticari mallar	426.607	417.205
Yedek parçalar	89.298	66.340
	853.833	770.560

DİPNOT 13 - DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ ALACAKLARI VE HAKEDİŞ BEDELLERİ

Yoktur (31 Aralık 2004: Yoktur).

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2005 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 14 - ERTELENEN VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

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

Geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenen vergi alacağı ve yükümlülüğü için uygulanacak oran %30'dur (31 Aralık 2004: %30).

30 Haziran 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibariyle birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2005		31 Aralık 2004	
	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	(121.076)	36.273	(171.378)	51.414
- Stoklar	(29.802)	6.932	(32.724)	7.709
Yatırım teşvikleri	(1.003.949)	113.664	(911.017)	97.362
İndirilmemiş mali zararlar	(247.346)	75.428	(251.750)	75.894
Kredi risk karşılığı	(148.477)	44.543	(109.235)	32.771
Kıdem tazminatı karşılığı	(117.894)	34.982	(107.957)	31.477
Tahakkuk etmemiş faiz geliri	(34.120)	10.236	(35.975)	10.802
Diğer geçici farklar	(117.978)	35.490	(113.512)	34.137
Ertelenen vergi varlıkları		357.548		341.566
Ertelenen vergi yükümlülükleri:				
Kayıtlı değer ile vergi değeri arasındaki farklar:				
- Maddi duran varlıklar	716.984	(203.053)	690.688	(195.281)
- Stoklar	2.049	(615)	2.843	(858)
Coğrafi bölge risk karşılığı iptali	74.750	(29.900)	84.968	(33.987)
Ertelenen finansman gideri	18.420	(5.526)	20.018	(6.005)
Diğer geçici farklar	136.254	(39.131)	62.838	(15.672)
Ertelenen vergi yükümlülükleri		(278.225)		(251.803)
Ertelenen vergi varlıkları - net		79.323		89.763

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2005 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 14 - ERTELENEN VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertelenen vergi varlıkları

	30 Haziran 2005	31 Aralık 2004
Bir yıldan uzun sürede yararlanılacak	288.959	256.147
Bir yıldan kısa sürede yararlanılacak	68.589	85.419
	357.548	341.566

Ertelenen vergi yükümlülükleri

	30 Haziran 2005	31 Aralık 2004
Bir yıldan uzun sürede gerçekleşecek	221.538	234.315
Bir yıldan kısa sürede gerçekleşecek	56.687	17.488
	278.225	251.803

30 Haziran 2005 ve 2004 tarihleri itibariyle ertelenen vergi varlığının hareket tablosu aşağıda sunulmuştur:

	30 Haziran 2005	30 Haziran 2004
1 Ocak bakiyeleri	89.763	1.232
Özsermaye finansal varlıklar değer artış fonu ile ilişkilendirilen	(49.453)	(15.271)
İş birleşmesi	(2.167)	-
Konsolidasyon kapsamındaki değişiklikler	-	343
Yabancı para çevrim farkları	(13.020)	15.351
Gelir tablosu ile ilişkilendirilen	54.200	(17.999)
30 Haziran bakiyesi	79.323	(16.344)

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

	30 Haziran 2005	31 Aralık 2004
Diğer Cari/Cari Olmayan Varlıklar		
Peşin ödenen giderler	50.066	30.440
	50.066	30.440

Diğer Kısa/Uzun Vadeli Yükümlülükler

Gider tahakkukları	115.817	152.898
	115.817	152.898

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2005 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 16 - FİNANSAL VARLIKLAR

a) Satılmaya hazır finansal varlıklar:

	30 Haziran 2005	31 Aralık 2004
Borçlanma senetleri		
- Devlet tahvilleri	10.207.577	6.437.831
- Hazine bonoları	3.933.740	870.511
- Eurobondlar	515.894	427.078
- Yatırım fonları	49.881	28.716
- Yabancı para cinsinden devlet tahvilleri	-	4.863.490
- Yabancı para cinsinden diğer bonolar	53.675	57.828
	14.760.767	12.685.454
Hisse senetleri		
- Teşkilatlanmış piyasalarda işlem gören	37.620	23.170
- Teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmeyen	31.838	32.165
	69.458	55.335
Toplam satılmaya hazır finansal varlıklar	14.830.225	12.740.789

ABD Doları, Euro ve Yeni Türk Lirası cinsinden borçlanma senetlerinin etkin faiz oranı sırasıyla yıllık %6,68 (31 Aralık 2004: %5,08), %5,22 (31 Aralık 2004:%5,51) ve %23,60'tür (31 Aralık 2004: %27,43).

30 Haziran 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihlerinde vade analizi aşağıda sunulmuştur:

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

	30 Haziran 2005			31 Aralık 2004		
	Bankacılık	Diğer şirketler	Toplam	Bankacılık	Diğer şirketler	Toplam
3 aya kadar	1.137.903	25.390	1.163.293	215.043	20.685	235.728
3 ile 12 ay arası	5.636.269	153.257	5.789.526	4.655.666	173.712	4.829.378
Cari	6.774.172	178.647	6.952.819	4.870.709	194.397	5.065.106
1 ile 5 yıl arası	7.578.452	38.242	7.616.694	7.483.683	61.132	7.544.815
5 yıldan fazla	141.373	-	141.373	46.817	-	46.817
Vadesiz	45.644	73.695	119.339	31.660	52.391	84.051
Cari olmayan	7.765.469	111.937	7.877.406	7.562.160	113.523	7.675.683
	14.539.641	290.584	14.830.225	12.432.869	307.920	12.740.789

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2005 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 16 - FİNANSAL VARLIKLAR (Devamı)

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

	30 Haziran 2005			31 Aralık 2004		
	Bankacılık	Diğer şirketler	Toplam	Bankacılık	Diğer şirketler	Toplam
3 aya kadar	4.922.485	25.391	4.947.876	3.050.795	20.685	3.071.480
3 ile 12 ay arası	5.837.691	153.256	5.990.947	6.227.646	173.712	6.401.358
1 ile 5 yıl arası	3.592.448	38.242	3.630.690	3.075.951	61.132	3.137.083
5 yıldan fazla	141.373	-	141.373	46.817	-	46.817
Vadesiz	45.644	73.695	119.339	31.660	52.391	84.051
	14.539.641	290.584	14.830.225	12.432.869	307.920	12.740.789

30 Haziran 2005 tarihi itibarıyla satılmaya hazır hisse senetlerinin detayı aşağıda sunulmuştur:

Teşkilatlanmış piyasalarda işlem gören	Pay (%)	Kayıtlı değer	Faaliyet kolu
Ak Yatırım Ortaklığı A.Ş.	45,62	10.666	Yatırım Yönetimi
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	6,45	26.433	Yatırım Bankacılığı
Diğerleri		521	
		37.620	

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		19.889	
		31.838	

31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla satılmaya hazır hisse senetlerinin detayı aşağıda sunulmuştur:

Teşkilatlanmış piyasalarda işlem gören	Pay (%)	Kayıtlı değer	Faaliyet kolu
Ak Yatırım Ortaklığı A.Ş.	45,62	11.077	Yatırım yönetimi
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	6,45	12.035	Yatırım bankacılığı
Diğerleri	-	58	
		23.170	

Teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmeyen	Pay (%)	Kayıtlı değer	Faaliyet kolu
Liman İşletmeleri Nakliyat ve Tic. A.Ş.	15,00	8.278	Nakliye
Ak Portföy Yönetimi A.Ş.	99,99	3.592	Portföy yönetimi
Diğerleri	-	20.295	
		32.165	

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2005 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 16 - FİNANSAL VARLIKLAR (Devamı)

b) Vadeye kadar elde tutulacak menkul kıymetler:	30 Haziran 2005	31 Aralık 2004
Borçlanma senetleri		
- Yabancı para cinsinden devlet tahvilleri	506.209	-
- Yabancı para cinsinden tahviller	181.457	193.250
- Eurobond	158.642	-
- Devlet tahvilleri	80.239	13.269
- Hazine bonoları	2.056	1.088
- Yabancı para cinsinden hazine bonoları	-	140.881
	928.603	348.488

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

	30 Haziran 2005			31 Aralık 2004		
	Bankacılık	Diğer şirketler	Toplam	Bankacılık	Diğer şirketler	Toplam
3 aya kadar	25.569	-	25.569	52.108	1.714	53.822
3 ile 12 ay arası	575.912	17.014	592.926	59.306	12.644	71.950
Cari	601.481	17.014	618.495	111.414	14.358	125.772
1 ile 5 yıl arası	209.540	-	209.540	166.972	-	166.972
5 yıldan fazla	100.568	-	100.568	55.744	-	55.744
Cari olmayan	310.108	-	310.108	222.716	-	222.716
	911.589	17.014	928.603	334.130	14.358	348.488

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2005 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 16 - FİNANSAL VARLIKLAR (Devamı)

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

	30 Haziran 2005			31 Aralık 2004		
	Bankacılık	Diğer şirketler	Toplam	Bankacılık	Diğer şirketler	Toplam
3 aya kadar	643.895	-	643.895	52.108	5.844	57.952
3 ile 12 ay arası	97.029	17.014	114.043	59.306	8.514	67.820
1 ile 5 yıl arası	101.654	-	101.654	166.972	-	166.972
5 yıldan fazla	69.011	-	69.011	55.744	-	55.744
	911.589	17.014	928.603	334.130	14.358	348.488

c) İştirakler

	30 Haziran 2005	Pay (%)	31 Aralık 2004	Pay (%)
Philsa	83.550	25,00	87.385	25,00
Philip Morrissa	16.970	24,75	15.660	24,75
Ak Uluslararası (*)	-	-	80.881	39,99
	100.520		183.926	

İştirak karlarından paylar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2005	1 Nisan - 30 Haziran 2005	1 Ocak - 30 Haziran 2004	1 Nisan - 30 Haziran 2004
Philsa	11.345	63	21.897	7.174
Philip Morrissa	6.920	616	9.368	122
Ak Uluslararası	-	-	4.658	2.837
	18.265	679	35.923	10.133

(*) Holding'in Bağlı Ortaklıklarından Akbank 9 Mart 2005 tarihinden itibaren Ak Uluslararası'nın (Eski adıyla BNP-AK Dresdner Bank A.Ş.) faaliyetlerini kontrol etmeye başladığından dolayı, önceki dönemlerde İştirak olarak sınıflandırılmış ve özsermaye yöntemi ile muhasebeleştirilmiş olan Ak Uluslararası bu konsolide ara dönem mali tablolarda 9 Mart 2005 tarihinden itibaren bağlı ortaklık olarak konsolide edilmiştir (Dipnot 32).

İştiraklerin mali tablolarıyla ilgili özet bilgiler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2005		31 Aralık 2004	
	Toplam varlıklar	Toplam yükümlülükler	Toplam varlıklar	Toplam yükümlülükler
Philsa	805.523	471.322	716.283	366.742
Philip Morrissa	236.245	167.681	238.608	175.333
Ak Uluslararası	-	-	516.553	314.320
	1.041.768	639.003	1.471.444	856.395

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2005 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 16 - FİNANSAL VARLIKLAR (Devamı)

Satış gelirleri	1 Ocak - 30 Haziran 2005	1 Nisan - 30 Haziran 2005	1 Ocak - 30 Haziran 2004	1 Nisan - 30 Haziran 2004
Philsa	2.167.467	1.112.914	1.850.532	959.811
Philip Morrissa	2.280.227	1.156.439	2.003.241	1.026.885
Ak Uluslararası	-	-	48.132	18.676
	4.447.694	2.269.353	3.901.905	2.005.372

Net kar	1 Ocak - 30 Haziran 2005	1 Nisan - 30 Haziran 2005	1 Ocak - 30 Haziran 2004	1 Nisan - 30 Haziran 2004
Philsa	44.701	6.994	89.808	34.118
Philip Morrissa	27.832	3.708	32.782	12.132
Ak Uluslararası	-	-	10.061	5.954
	72.533	10.702	132.651	52.204

DİPNOT 17 - POZİTİF/NEGATİF ŞEREFİYE (NET)

Şerefiye ve negatif şerefiyenin, 30 Haziran tarihleri itibariyle sona eren altı aylık ara dönemlere ait hareket tablosu aşağıda sunulmuştur:

	Şerefiye
1 Ocak 2005	176.162
Yabancı para çevrim farkları	(1.240)
30 Haziran 2005	174.922

	Şerefiye	Negatif şerefiye
1 Ocak 2004	261.535	19.425
İlaveler	1.376	-
Yabancı para çevrim farkları	(3.460)	-
Değer düşüklüğü	(1.376)	-
İtfa payları	(12.987)	(2.801)
30 Haziran 2004	245.088	16.624

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2005 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 18 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (NET)

Maliyet	1 Ocak 2005	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	Değer düşüklüğü	30 Haziran 2005
Arazi	119.548	338	(1.945)	28.246	-	146.187
Binalar	253.497	26.121	(1.694)	8.739	(3.356)	283.307
	373.045	26.459	(3.639)	36.985	(3.356)	429.494
Birikmiş amortisman						
Binalar	36.317	3.141	(229)	-	-	39.229
	36.317	3.141	(229)	-	-	39.229
Net kayıtlı değer	336.728					390.265

Maliyet	1 Ocak 2004	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	Değer düşüklüğü	30 Haziran 2004
Arazi	128.477	-	-	-	-	128.477
Binalar	240.250	-	-	-	-	240.250
	368.727					368.727
Birikmiş amortisman						
Binalar	28.068	4.202	-	-	-	32.270
	28.068	4.202	-	-	-	32.270
Net kayıtlı değer	340.659					336.457

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2005 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 19 - MADDİ VARLIKLAR (NET)

Maliyet	1 Ocak 2005	Yabancı para çevrim farkları	İlaveler	Çıkışlar	Konsolidasyon kapsamındaki değişiklikler	İş birleşmesi	Transferler	30 Haziran 2005
Arazi, yer altı ve yer üstü düzenleri	345.225	(1.835)	5.320	(16.224)	578	4.611	(28.246)	309.429
Binalar	1.948.840	(8.346)	10.787	(28.209)	1.259	62.162	(73.242)	1.913.251
Makine, tesis ve cihazlar	4.532.557	30.424	93.745	(144.694)	5.988	192.040	-	4.710.060
Taşıt araçları	127.828	(111)	5.133	(6.580)	363	44	-	126.677
Döşeme ve demirbaşlar	1.194.714	(1.574)	28.252	(10.614)	126	19.968	74.172	1.305.044
	8.149.164	18.558	143.237	(206.321)	8.314	278.825	(27.316)	8.364.461
Yapılmakta olan yatırımlar	193.899	(786)	169.052	(108.376)	48	25.977	(9.669)	270.145
	8.343.063	17.772	312.289	(314.697)	8.362	304.802	(36.985)	8.634.606
Birikmiş amortisman								
Yer altı ve yer üstü düzenleri	59.147	(130)	3.268	(1.147)	225	243	-	61.606
Binalar	670.025	(2.108)	27.244	(7.516)	728	11.292	(36.297)	663.368
Makine, tesis ve cihazlar	2.703.931	16.641	106.355	(131.187)	4.670	25.103	-	2.725.513
Taşıt araçları	102.456	(39)	3.796	(4.247)	324	216	-	102.506
Döşeme ve demirbaşlar	897.858	(1.180)	67.858	(9.863)	112	13.648	36.297	1.004.730
	4.433.417	13.184	208.521	(153.960)	6.059	50.502	-	4.557.723
Net kayıtlı değer	3.909.646							4.076.883

30 Haziran 2005 tarihi itibarıyla banka kredileri ve yasal gereklilikler sebebiyle binalar üzerinde mevcut olan toplam ipotek tutarı 127.072 YTL'dir (31 Aralık 2004: 134.243 YTL).

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2005 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 19 - MADDİ VARLIKLAR(NET) (Devamı)

Maliyet	1 Ocak 2004	Yabancı para çevrim farkları	İlaveler	Çıkışlar	Konsolidasyon kapsamındaki değişiklikler	İş birleşmesi-satın alma	Transferler	30 Haziran 2004
Arazi, yer altı ve yer üstü düzenleri	338.387	(706)	10.580	(12.288)	-	-	-	335.973
Binalar	1.909.071	(3.384)	18.249	(8.217)	-	-	-	1.915.719
Makine, tesis ve cihazlar	4.074.569	(9.734)	31.005	(27.832)	3.793	-	-	4.071.801
Taşıt araçları	120.911	(19)	6.587	(4.578)	114	-	-	123.015
Döşeme ve demirbaşlar	1.112.467	(522)	20.339	(11.055)	1.941	-	-	1.123.170
	7.555.405	(14.365)	86.760	(63.970)	5.848	-	-	7.569.678
Yapılmakta olan yatırımlar	221.459	518	65.929	(18.515)	-	-	-	269.391
	7.776.864	(13.847)	152.689	(82.485)	5.848	-	-	7.839.069
Birikmiş amortisman								
Yer altı ve yer üstü düzenleri	53.579	(51)	3.095	(739)	-	-	-	55.884
Binalar	611.442	(761)	37.582	(5.585)	-	-	-	642.678
Makine, tesis ve cihazlar	2.361.428	(3.545)	115.050	(24.002)	3.267	-	-	2.452.198
Taşıt araçları	101.695	(15)	4.903	(3.775)	76	-	-	102.884
Döşeme ve demirbaşlar	817.297	(314)	46.522	(7.438)	1.130	-	-	857.197
	3.945.441	(4.686)	207.152	(41.539)	4.473	-	-	4.110.841
Net kayıtlı değer	3.831.423							3.728.228

30 Haziran 2004 tarihi itibarıyla banka kredileri ve yasal gereklilikler sebebiyle binalar üzerinde mevcut olan toplam ipotek tutarı 106.405 YTL'dir.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2005 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 20 - MADDİ OLMAYAN VARLIKLAR (NET)

	30 Haziran 2005	31 Aralık 2004
Maliyet	236.544	239.212
Birikmiş amortisman	(94.075)	(84.193)
	142.469	155.019

DİPNOT 21 - ALINAN AVANSLAR

	30 Haziran 2005	31 Aralık 2004
Alınan sipariş avansları	27.978	11.767

DİPNOT 22 - EMEKLİLİK PLANLARI

Yoktur (31 Aralık 2004: Yoktur).

DİPNOT 23 - BORÇ KARŞILIKLARI

a) Ödenecek vergiler

	30 Haziran 2005	31 Aralık 2004
Ödenecek kurumlar vergisi ve gelir vergisi	427.360	503.936
Eksi: peşin ödenen vergiler	(154.086)	(345.996)
Toplam ödenecek vergiler	273.274	157.940

Türk vergi mevzuatı, ana şirketin ve bağlı ortaklıklarının, konsolide vergi beyanında bulunmasına izin vermemektedir. Bu nedenle, bu konsolide mali tablolarda gösterilen vergi karşılıkları, her bir şirket için ayrıca hesaplanmıştır.

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2005 yılı için %30’dur (31 Aralık 2004: % 30). Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin (yatırım indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2005 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 23 - BORÇ KARŞILIKLARI (Devamı)

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. Mükellefler ayrıca 31 Aralık 2003 tarihli bilançolarını da söz konusu yasada belirtilen esaslar dahilinde enflasyon düzeltmesine tabi tutmak zorundadırlar. Mükellefler, 31 Aralık 2003 tarihli bilançolarını 5024 sayılı Kanun ve Maliye Bakanlığı tarafından 28 Şubat 2004 tarihinde yayımlanan 328 sayılı Vergi Usul Kanunu Genel Tebliği (“Tebliğ”) uyarınca düzenleyip beyan etmeleri gerekmektedir. Maliye Bakanlığı tarafından yayımlanan bu Genel Tebliğle enflasyon düzeltmesi yapmak zorunda olan mükelleflerin, düzeltme şartlarının oluşması halinde 1 Ocak 2004 tarihinden sonra düzenleyecekleri mali tablolardan sadece bilançolarını düzeltme işlemine tabi tutmaları zorunlu tutulmuştur.

Türkiye’deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettü) stopaj yapılmaz. Bunların dışında yapılan temettü ödemeleri %10 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %30 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 10 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. Geçici vergi, devlete karşı olan herhangi bir başka mali borçlara da mahsup edilebilir.

En az iki yıl süre ile elde tutulmuş bağlı ortaklıklardaki iştirakler ile gayri menkullerin satışından doğan karlar, satıldıkları yıl sermayeye eklenmeleri şartı ile 31 Aralık 2004 tarihine kadar vergiden istisnadır.

Kurumların 24 Nisan 2003 tarihinden sonra duran varlıklara ilişkin 6 YTL’nin üzerindeki yatırım harcamalarının %40’ı -bazı istisnalar hariç- yatırım indirimi istisnasından yararlanarak kurumlar vergisinden istisna edilir. İstisna edilen bu tutarlar üzerinden herhangi bir stopaj da hesaplanmaz. Kurum kazancının yeterli olmaması halinde hesaplanan yatırım indirimi hakkı sonraki yıllara devrolunur. Yatırım indirimi istisnasından yararlanmak için “Yatırım Teşvik Belgesi” alma zorunluluğu bulunmamaktadır. 24 Nisan 2003 tarihinden önce geçerli olan hükümlere göre kazanılmış yatırım indirimi hakkının kullanılması halinde yararlanılan yatırım indirimi istisnası tutarı üzerinden, karın dağıtılıp dağıtılmadığına bakılmaksızın %19,8 oranında stopaj hesaplanacaktır.

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.

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. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2005 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 23 - BORÇ KARŞILIKLARI (Devamı)

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 değişikliğinden, emeklilikten önceki hizmet süresiyle bağlantılı, bazı geçiş süreci maddeleri çıkartılmıştır. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 30 Haziran 2005 tarihi itibarıyla 1.648,90 YTL (31 Aralık 2004: 1.574,74 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 yükümlülüğü, Şirket'in çalışanların emekliliğinden doğacak gelecekteki olası yükümlülüğünün, bilanço tarihindeki değerinin tahmini ile hesaplanmıştır.

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

Kıdem tazminatı karşılığının 30 Haziran 2005 ve 2004 tarihlerinde sona eren altı aylık hareketi aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2005	30 Haziran 2004
1 Ocak bakiyesi	124.925	98.071
Konsolidasyon kapsamındaki değişiklikler	39	242
Satın alma	7.661	-
Ödemeler	(23.938)	(14.553)
Cari dönem gideri	27.673	17.868
Parasal kazanç	-	(6.866)
30 Haziran bakiyesi	136.360	94.762

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2005 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

	30 Haziran 2005	30 Haziran 2004
1 Ocak itibariyle bakiyeler - önceden raporlanan	4.693.824	4.246.909
Muhasebe politikası değişikliği	33.115	88.274
1 Ocak itibariyle bakiyeler - düzeltilmiş	4.726.939	4.335.183
Bağlı ortaklık etkin ortaklık payı değişimi	14.501	-
Nakit olmayan sermaye artışı düzeltilmesi	(92.784)	-
Bağlı ortaklık tasfiyesi	(2.420)	-
Sermaye artışı	(9.050)	(14.144)
Hisse senedi ihraç primi artışı	(160)	-
Temettü ödemesi	(876.665)	(291.488)
İş birleşmesi	37.574	(1.584)
Yabancı para çevrim farkları	(1.010)	725
Satılmaya hazır finansal varlıkların net makul değer değişikliği, vergi sonrası	55.065	(45.961)
Net dönem karı	532.023	385.719
30 Haziran itibariyle bakiyeler	4.384.013	4.368.450

DİPNOT 25 - SERMAYE/KARŞILIKLI İŞTİRAK SERMAYE DÜZELTMESİ

Holding'in onaylanmış ve çıkarılmış sermayesi her biri 1 YKr kayıtlı nominal bedeldeki 120.000.000.000 (31 Aralık 2004: 120.000.000.000) hisseden oluşmaktadır.

30 Haziran 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibariyle Holding'in onaylanmış ve çıkarılmış sermayesi ve sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar:	Pay (%)	30 Haziran 2005	Pay (%)	31 Aralık 2004
Sabancı ailesi	58,27	699.231	64,47	773.640
Sakıp Sabancı Holding A.Ş.	14,81	177.720	14,81	177.720
Halka açık	25,30	303.621	19,10	229.212
Sabancı Üniversitesi	1,62	19.428	1,62	19.428
Sermaye	100,00	1.200.000	100,00	1.200.000
Hisse senetleri ihraç primi		21.670		21.670

Holding'in Esas Sözleşmesi uyarınca, Holding'in kuruluşunda 1.000.000 TL'den fazla iştirak eden kurucu ortaklara beher 250.000 TL hisse taahhütleri karşılığında birer intifa senedi verilir. Bu sebepten dolayı Vaksa ve bazı Sabancı ailesi bireylerine verilmiş toplam 189 adet intifa senedi bulunmaktadır. İntifa senedi sahipleri Dipnot 27'de belirtildiği üzere dağıtılabilir kardan temettü alma hakkına sahiptirler. İntifa senedi sahipleri Holding'in sermayesinde pay sahibi olmamakla beraber bu intifa senetlerine istinaden herhangi bir oy hakkına da haiz değillerdir.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2005 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 26 - SERMAYE YEDEKLERİ

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

30 Haziran 2005	Tarihi değerler	Düzeltilmiş değer	Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkı
Sermaye	1.200.000	4.232.573	3.032.573
Hisse senetleri ihraç primi	21.670	299.999	278.329
Yasal yedekler	54.110	137.214	83.104
Olağanüstü yedek	255.893	463.487	207.594
	1.531.673	5.133.273	3.601.600

31 Aralık 2004	Tarihi değerler	Düzeltilmiş değer	Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkı
Sermaye	1.200.000	4.232.573	3.032.573
Hisse senetleri ihraç primi	21.670	299.999	278.329
Yasal yedekler	54.110	137.214	83.104
Olağanüstü yedek	255.893	463.487	207.594
	1.531.673	5.133.273	3.601.600

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

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2005 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 27 - KAR YEDEKLERİ (Devamı)

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, dağıtılabilir karın en az %30’u oranında kar dağıtım zorunluluğu getirilmiştir. Bu dağıtım şirketlerin genel kurullarının alacağı karara bağlı olarak nakit olarak ya da dağıtılabilir 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 dağıtımını ya da zarar mahsubunda kullanılabilir.

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

	30 Haziran 2005	31 Aralık 2004
Sermaye	1.200.000	1.200.000
Hisse senedi ihraç primi	21.670	21.670
Yasal yedekler	54.110	54.110
Olağanüstü yedek	255.893	255.893
Özsermaye enflasyon düzeltme farkları	3.601.600	3.601.600
Net dönem karı	401.302	724.132
Geçmiş yıllar karları	1.233.013	652.068
Kar dağıtımına esas olan toplam özsermaye	6.767.588	6.509.473
Yabancı para çevrim farkları	(327.579)	(307.744)
Finansal varlıklar değer artış fonu	59.761	24.167
Konsolide mali tablolara göre toplam özsermaye	6.499.770	6.225.896

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2005 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 28 - GEÇMİŞ YIL KAR/ZARARLARI

30 Haziran 2005

1 Ocak 2005 itibariyle bakiye - önceden raporlanan	637.473
UFRS 3 uygulaması etkisi	14.595
1 Ocak 2005 itibariyle bakiye - düzeltilmiş	652.068
Bağlı ortaklık etkin ortaklık payı değişimi	(14.501)
31 Aralık 2004 net dönem karı transferi	724.132
Temettü ödemesi	(128.686)
30 Haziran 2005 itibariyle bakiye	1.233.013

DİPNOT 29 - YABANCI PARA POZİSYONU

30 Haziran 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibariyle yabancı para cinsinden olan finansal varlık ve yükümlülüklerin, konsolidasyon düzeltmeleri öncesinde, kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2005	31 Aralık 2004
Varlıklar	24.134.318	21.497.809
Yükümlülükler	(24.541.288)	(21.803.444)
Net yabancı para pozisyonu	(406.970)	(305.635)

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2005 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 29 - YABANCI PARA POZİSYONU (Devamı)

	30 Haziran 2005				
	ABD Doları	EUR	GBP	Diğer	Toplam
Kasa ve banka	2.422.500	1.100.100	203.013	54.433	3.780.046
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar	5.794.773	268.394	-	-	6.063.167
Türev araçlar	3.496	749	5.087	158	9.490
T.C. Merkez Bankası hesabı	306.411	897.188	-	-	1.203.599
Krediler ve alacaklar	5.140.769	1.884.098	77.565	428	7.102.860
Yatırım amaçlı finansal varlıklar	4.542.613	630.441	20.899	22.598	5.216.551
Ticari alacaklar	218.743	386.008	63.980	21.241	689.972
Diğer varlıklar	28.491	17.040	7.855	15.247	68.633
Yabancı para cinsinden toplam finansal varlıklar	18.457.796	5.184.018	378.399	114.105	24.134.318
Alınan fonlar, krediler ve ihraç edilen borçlanma senetleri	6.786.638	1.521.941	58.877	22.274	8.389.730
Mevduat	8.278.384	6.261.376	628.925	153.323	15.322.008
Türev araçlar	137.049	211.638	51.178	52.423	452.288
Ticari borçlar	147.238	86.703	58.865	24.779	317.585
Diğer yükümlülükler	33.257	19.052	6.772	596	59.677
Yabancı para cinsinden toplam finansal yükümlülükler	15.382.566	8.100.710	804.617	253.395	24.541.288
Net bilanço pozisyonu	3.075.230	(2.916.692)	(426.218)	(139.290)	(406.970)
	31 Aralık 2004				
	ABD Doları	EUR	GBP	Diğer	Toplam
Kasa ve banka	1.236.827	1.356.951	345.341	70.033	3.009.152
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar	3.558.869	205.414	-	-	3.764.283
Türev araçlar	200.038	464.030	128.533	23.407	816.008
T.C. Merkez Bankası hesabı	380.032	848.433	-	-	1.228.465
Krediler ve alacaklar	10.156.390	1.580.006	54.046	1.736	11.792.178
Yatırım amaçlı finansal varlıklar	12	199.816	40.382	24	240.234
Ticari alacaklar	173.403	338.705	60.178	6.657	578.943
Diğer varlıklar	22.365	17.777	26.380	2.024	68.546
Yabancı para cinsinden toplam finansal varlıklar	15.727.936	5.011.132	654.860	103.881	21.497.809
Alınan fonlar, krediler ve ihraç edilen borçlanma senetleri	5.228.417	1.041.618	17.450	9.117	6.296.602
Mevduat	7.805.610	6.199.930	579.433	163.827	14.748.800
Türev araçlar	5	2.177	35.133	19	37.334
Ticari borçlar	82.230	264.729	47.555	33.658	428.172
Diğer yükümlülükler	196.389	67.414	24.682	4.051	292.536
Yabancı para cinsinden toplam finansal varlıklar	13.312.651	7.575.868	704.253	210.672	21.803.444
Net bilanço pozisyonu	2.415.285	(2.564.736)	(49.393)	(106.791)	(305.635)

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2005 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 30 - DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yoktur (31 Aralık 2004: Yoktur).

DİPNOT 31 - KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	30 Haziran 2005	31 Aralık 2004
Verilen teminat mektupları	1.884.611	1.722.901
Dövizli kabul kredileri	1.460.007	740.273
Kredi mektupları	56.118	46.893
	3.400.736	2.510.067

Borçlanma senetleri ile ilgili geri alım ve geri satım taahhütleri:

30 Haziran 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibariyle borçlanma senetleri (devlet tahvilleri, hazine bonoları ve eurobondlar) ile ilgili geri alım ve geri satım taahhütleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2005	31 Aralık 2004
Geri alım taahhütleri	4.218.634	2.327.537
Geri satım taahhütleri	30.654	80.194

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

	30 Haziran 2005	31 Aralık 2004
Döviz alım		
YTL	60.838	43.228
ABD Doları	283.523	169.430
EUR	1.089.244	372.611
JPY	18.083	26.157
GBP	285.973	174.403
Diğer	-	1.765
	1.737.661	787.594
Döviz satım		
YTL	1.283	43.416
ABD Doları	1.412.737	317.239
EUR	257.764	232.966
JPY	26.200	5.675
GBP	68.017	171.226
Diğer	-	1.767
	1.766.001	772.289

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2005 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

	30 Haziran 2005	31 Aralık 2004
Döviz swap alımları		
ABD Doları	25.533	32.331
EUR	2.314.907	2.215.093
GBP	293.784	185.142
CHF	15.920	-
Diğer	56.243	-
	2.706.387	2.432.566
Döviz swap satışları		
YTL	4.100	-
ABD Doları	2.756.863	2.245.877
GBP	-	-
EUR	25.485	32.331
	2.786.448	2.278.208
Faiz haddi swap alımları		
ABD Doları	270.335	123.478
EUR	177.236	113.993
GBP	279.335	257.650
JPY	14.669	15.598
	741.575	510.719
Faiz haddi swap satışları		
ABD Doları	270.335	116.953
EUR	177.236	113.993
GBP	279.335	257.650
JPY	14.669	23.398
	741.575	511.994
Spot alımlar	168.797	38.657
Spot satışlar	169.107	38.630
Taahhütler - Diğer şirketler		
Verilen teminat mektupları	220.003	461.733
Verilen diğer teminatlar	106.579	95.480
	326.582	557.213

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2005 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 32 - İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Holding’in bağlı 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 30 Haziran 2005’e kadar 18.493 YTL kar elde etmiştir. Satın alınan tanımlanabilir varlıkların ve devralınan yükümlülüklerin makul değerleri ve satın alma bedelleri aşağıdaki gibidir:

Müşterilere verilen krediler	143.534
Finansal varlıklar	120.652
Maddi duran varlıklar-net	7.790
Diğer varlıklar	3.804
Mevduat	(4.973)
Finansal borçlar	(174.565)
Diğer yükümlülükler	(6.937)
Net varlıklar toplamı	89.305
Eksi: Satın alma bedeli	(64.337)

Gelir tablosu ile ilişkilendirilen tutar **24.968**

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 135.514 YTL karşılığı satın almıştır. Satın alma işlemi sonucunda iktisap edilen tanımlanabilir varlıkların, yükümlülüklerin ve şarta bağlı yükümlülüklerin defter değerinin satın alma bedelini aşan 28.285 YTL tutarındaki bölümü gelir tablosunda diğer faaliyet gelirleri altında yer almaktadır. Kordsa LLC bu satın alma işleminden sonra 30 Haziran 2005’e kadar 3.340 YTL kar elde etmiştir. Satın alınan tanımlanabilir varlıkların ve devralınan yükümlülüklerin defter değerleri ve satın alma bedelleri aşağıdaki gibidir:

Ticari alacaklar	69.455
Stoklar	57.754
Maddi duran varlıklar-net	222.045
Maddi olmayan duran varlıklar-net	3.322
Diğer varlıklar	27.559
Finansal borçlar	(98.004)
Ticari borçlar	(50.682)
Diğer yükümlülükler	(67.650)
Net varlıklar toplamı	163.799
Eksi: Satın alma bedeli	(135.514)

Gelir tablosu ile ilişkilendirilen tutar **28.285**

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2005 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 32 - İŞLETME BİRLEŞMELERİ (Devamı)

Holding'in bağlı ortaklıklarından Sabancı Industrial Nylon Yarn, 13 Mayıs 2005 tarihinde Acordis/Diolen'den Cobafi'nin %90.32 hissesini 22.191 YTL karşılığı satın almıştır. Satın alma işlemi sonucunda iktisap edilen tanımlanabilir varlıkların, yükümlülüklerin ve şarta bağlı yükümlülüklerin makul değerinin satın alma bedelini aşan 3.997 YTL tutarındaki bölümü gelir tablosunda diğer faaliyet gelirleri altında yer almaktadır. Cobafi bu satın alma işleminden sonra 30 Haziran 2005'e kadar 519 YTL kar elde etmiştir. Satın alınan tanımlanabilir varlıkların ve devralınan yükümlülüklerin makul değerleri ve satın alma bedelleri aşağıdaki gibidir:

Ticari alacaklar	5.679
Stoklar	19.425
Maddi duran varlıklar-net	17.409
Diğer varlıklar	11.862
Finansal borçlar	(16.044)
Ticari borçlar	(1.620)
Diğer yükümlülükler	(10.523)
Net varlıklar toplamı	26.188
Eksi: Satın alma bedeli	(22.191)
Gelir tablosu ile ilişkilendirilen tutar	3.997

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2005 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 33 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

a) Grup dışından sağlanan gelirler

	1 Ocak - 30 Haziran 2005	1 Nisan - 30 Haziran 2005	1 Ocak - 30 Haziran 2004	1 Nisan - 30 Haziran 2004
Finans	3.202.570	1.698.327	2.936.149	1.399.296
Lastik ve takviye	461.946	277.133	368.527	190.179
Otomotiv	603.952	358.043	607.592	350.054
Kimyevi ürünler	792.650	394.375	420.294	211.338
Tekstil	179.563	92.993	201.490	114.505
Perakendecilik	510.899	261.255	401.708	212.392
Çimento	223.355	141.756	195.791	120.501
Gıda ve meşrubat	184.814	91.536	213.166	113.909
Diğer	192.317	91.397	197.096	119.588
	6.352.066	3.406.815	5.541.813	2.831.762

b) Bölüm varlıkları

	30 Haziran 2005	31 Aralık 2004
Finans	47.503.400	37.377.040
Bankacılık	46.799.933	36.849.616
Sigortacılık	703.467	527.424
Kimyevi ürünler	1.445.410	1.504.820
Tekstil	455.044	435.763
Lastik ve takviye	873.671	690.629
Otomotiv	403.823	419.516
Gıda ve meşrubat	276.820	230.826
Perakendecilik	685.697	681.545
Çimento	503.319	486.475
Diğer	1.521.138	1.501.839
Bölüm varlıkları (*)	53.668.322	43.328.453
İştirakler	100.520	183.926
Bankacılık	-	80.881
Diğer	100.520	103.045
Bölemlerle ilişkilendirilmeyen varlıklar	750.624	757.183
Tenzil: bölümler arası düzeltmeler ve sınıflandırmalar	(847.727)	(860.723)
Konsolide mali tablolara göre toplam varlıklar	53.671.739	43.408.839

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

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2005 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 33 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

c) Bölüm yükümlülükleri

	30 Haziran 2005	31 Aralık 2004
Finans	41.199.128	30.625.522
Bankacılık	40.798.665	30.336.712
Sigortacılık	400.463	288.810
Lastik ve takviye	203.238	114.522
Otomotiv	194.183	173.216
Kimyevi ürünler	241.152	327.163
Tekstil	66.757	50.597
Gıda ve meşrubat	84.285	59.952
Perakendecilik	213.430	197.679
Çimento	70.111	54.662
Diğer	218.112	170.857
Bölüm yükümlülükleri (*)	42.490.396	31.774.170
Bölmelerle ilişkilendirilmeyen yükümlülükler	1.300.611	1.114.560
Tenzil: bölmeler arası düzeltmeler ve sınıflandırmalar	(1.003.051)	(432.726)
Konsolide mali tablolara göre toplam yükümlülükler	42.787.956	32.456.004

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

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2005 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 33 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

d) 1 Ocak - 30 Haziran 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	461.946	603.952	179.563	792.650	223.355	510.899	184.814	2.912.533	290.037	3.202.570	192.317	-	6.352.066
Bölümler arası gelirler	2.840	5.461	12	11.833	8	967	2.395	10.013	1.434	11.447	98.756	(133.719)	-
Toplam gelirler	464.786	609.413	179.575	804.483	223.363	511.866	187.209	2.922.546	291.471	3.214.017	291.073	(133.719)	6.352.066
Bölüm sonucu	58.879	44.482	11.874	(17.554)	57.772	27.838	(13.695)	1.155.939	(12.549)	1.143.390	(3.824)	-	1.309.162
Bölümlerle ilişkilendirilmeyen diğer faaliyet giderleri													(26.479)
Toplam bölüm faaliyet sonucu													1.282.683

1 Nisan - 30 Haziran 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	277.133	358.043	92.993	394.375	141.756	261.255	91.536	1.562.653	135.674	1.698.327	91.397	-	3.406.815
Bölümler arası gelirler	1.666	5.451	4	1.280	4	354	1.020	2.812	692	3.504	51.624	(64.907)	-
Toplam gelirler	278.799	363.494	92.997	395.655	141.760	261.609	92.556	1.565.465	136.366	1.701.831	143.021	(64.907)	3.406.815
Bölüm sonucu	35.176	33.240	7.292	(19.836)	40.968	19.794	(8.165)	627.844	(18.467)	609.377	5.019	-	722.865
Bölümlerle ilişkilendirilmeyen diğer faaliyet giderleri													(14.523)
Toplam bölüm faaliyet sonucu													708.342

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2005 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 33 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

1 Ocak – 30 Haziran 2004 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	368.527	607.592	201.490	420.294	195.791	401.708	213.166	2.682.566	253.583	2.936.149	197.096	-	5.541.813
Bölümler arası gelirler	1.610	607	1.820	4.457	104	656	2.210	10.879	1.546	12.425	70.591	(94.480)	-
Toplam gelirler	370.137	608.199	203.310	424.751	195.895	402.364	215.376	2.693.445	255.129	2.948.574	267.687	(94.480)	5.541.813
Bölüm sonucu	52.547	62.926	20.514	1.628	45.590	(9.122)	(1.200)	1.146.154	31.731	1.177.885	(46.440)		1.304.328
Bölümlerle ilişkilendirilmeyen diğer faaliyet giderleri													(20.616)
Toplam bölüm faaliyet sonucu													1.283.712

1 Nisan - 30 Haziran 2004 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	190.179	350.054	114.505	211.338	120.501	212.392	113.909	1.297.362	101.934	1.399.296	119.588	-	2.831.762
Bölümler arası gelirler	1.269	548	1.763	2.900	102	96	1.055	5.361	137	5.498	34.333	(47.564)	-
Toplam gelirler	191.448	350.602	116.268	214.238	120.603	212.488	114.964	1.302.723	102.071	1.404.794	153.921	(47.564)	2.831.762
Bölüm sonucu	28.262	34.403	20.830	10.440	40.529	(6.176)	(3.896)	454.547	13.232	467.779	(34.482)	-	557.689
Bölümlerle ilişkilendirilmeyen diğer faaliyet giderleri													(10.549)
Toplam bölüm faaliyet sonucu													547.140

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2005 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 33 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

e) Faaliyet sonuçları

i) Bankacılık

	1 Ocak - 30 Haziran 2005	1 Nisan - 30 Haziran 2005	1 Ocak - 30 Haziran 2004	1 Nisan - 30 Haziran 2004
İşletme kaynaklı kredilerden faiz geliri	1.232.323	402.645	1.638.644	806.877
Alım-satım ve yatırım amaçlı finansal varlıklardan faiz geliri	1.092.114	839.651	410.369	195.401
Komisyon geliri	436.772	236.822	312.168	160.667
Diğer bankalardaki mevduatlardan faiz geliri	69.905	39.369	96.001	42.224
Menkul kıymet alım-satım kazancı	68.103	37.794	206.773	73.842
Diğer faiz geliri	13.316	6.372	18.611	18.351
Toplam faaliyet geliri	2.912.533	1.562.653	2.682.566	1.297.362
Tenzil: komisyon geliri ve menkul kıymet alım-satım kazancı	(504.875)	(274.617)	(518.941)	(234.509)
Toplam faiz geliri	2.407.658	1.288.036	2.163.625	1.062.853
Faiz gideri	(1.054.035)	(570.305)	(954.692)	(488.682)
Faiz geliri-net	1.353.623	717.731	1.208.933	574.171
Faaliyet giderleri				
Faiz gideri	(1.054.035)	(570.305)	(954.692)	(488.682)
Döviz alım-satım karı-net	44.423	68.263	1.657	(29.302)
Esas faaliyet gideri	(547.327)	(301.783)	(474.545)	(254.983)
Komisyon gideri	(109.758)	(55.206)	(100.455)	(46.402)
Kredi karşılıkları	(115.778)	(69.966)	(16.589)	(24.987)
Diğer faaliyet geliri net	31.118	(575)	8.212	1.541
Toplam faaliyet gideri	(1.751.357)	(929.572)	(1.536.412)	(842.815)
İlave: faiz gideri	1.054.035	570.305	954.692	488.682
İlave: komisyon geliri ve menkul kıymet alım-satım kazancı	504.875	274.617	518.941	234.509
Bölüm sonucu	1.161.176	633.081	1.146.154	454.547

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2005 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 33 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

ii) Sigortacılık

	1 Ocak - 30 Haziran 2005	1 Nisan - 30 Haziran 2005	1 Ocak - 30 Haziran 2004	1 Nisan - 30 Haziran 2004
Alınan primler	290.037	135.674	253.583	101.934
Reasürörlere verilen primler	(149.303)	(62.773)	(142.946)	(50.736)
Cari rizikolar karşılığındaki değişim-net	(27.095)	(20.417)	(8.305)	629
Prim gelirleri-net	113.639	52.484	102.332	51.827
Ödenen tazminatlar	(158.170)	(78.577)	(145.672)	(68.278)
Ödenen tazminatlar reasürans payı	79.859	40.353	78.583	34.761
Muallak hasar karşılığındaki değişim	(4.591)	(3.108)	845	(2.350)
Gerçekleşmiş hasarlar-net	(82.902)	(41.332)	(66.244)	(35.867)
Hayat matematik karşılığındaki değişim-net(5.867)		(1.536)	(14.866)	(9.931)
Ödenen komisyon-net	(12.034)	(7.688)	(6.868)	(5.534)
Teknik kar	12.836	1.928	14.354	495
Genel yönetim giderleri	(29.121)	(17.765)	(23.128)	(12.497)
Diğer faaliyet gelirleri-net	4.311	(2.055)	40.505	25.234
Bölüm sonucu	(11.974)	(17.892)	31.731	13.232

iii) Finans dışı bölümler

Net satışlar	3.149.496	1.708.488	2.605.664	1.432.466
Satışların maliyeti	(2.586.325)	(1.385.008)	(2.102.420)	(1.137.222)
Brüt kar	563.171	323.480	503.244	295.244
Genel yönetim giderleri	(423.676)	(221.771)	(342.674)	(165.690)
Diğer giderler net	(6.014)	(8.556)	(54.743)	(50.193)
Bölüm sonucu	133.481	93.153	105.827	79.361

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2005 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 33 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

f) Müşterek yönetime tabi ortaklıklardaki pay

Dipnot 3’te belirtildiği gibi konsolide ara dönem 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:

	30 Haziran 2005	31 Aralık 2004
Bilanço		
Dönen varlıklar	336.529	471.132
Duran varlıklar	926.426	1.144.068
Toplam varlıklar	1.262.955	1.615.200
Kısa vadeli yükümlülükler	324.152	430.796
Uzun vadeli yükümlülükler	67.754	101.827
Toplam yükümlülükler	391.906	532.623
Ana ortaklık dışı pay	3.488	29.340
Özsermaye	867.561	1.053.237
Toplam yükümlülükler, ana ortaklık dışı pay ve özsermaye	1.262.955	1.615.200

Gelir tablosu	1 Ocak - 30 Haziran 2005	1 Nisan - 30 Haziran 2005	1 Ocak - 30 Haziran 2004	1 Nisan - 30 Haziran 2004
Faaliyet sonucu	68.802	41.727	46.803	32.999
Finansman geliri - net	5.049	3.042	(2.228)	(11.922)
Net parasal pozisyon kazancı	-	-	8.807	(4.986)
Vergi ve ana ortaklık dışı pay öncesi kar	73.851	44.769	53.382	16.091
Vergi	(20.145)	(13.379)	(1.565)	(7.322)
Ana ortaklık dışı pay öncesi kar	53.706	31.390	51.817	8.769
Ana ortaklık dışı pay	(1.512)	(273)	(1.861)	324
Net dönem karı	52.194	31.117	49.956	9.093

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2005 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 33 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

g) Amortisman gideri, negatif şerefiye geliri ve yatırım harcamaları

1 Ocak - 30 Haziran 2005

	Finans		Lastik ve takviye	Otomotiv	Tekstil	Kimyevi ürünler	Çimento	Gıda ve meşrubat	Perakendecilik	Diğer	Toplam
	Bankacılık	Sigorta									
Amortisman ve itfa payları	56.131	2.031	22.894	3.611	17.497	34.484	22.173	5.870	16.328	43.235	224.254
Negatif şerefiye geliri	(24.968)	-	(32.282)	-	-	-	-	-	-	-	(57.250)
	31.163	2.031	(9.388)	3.611	17.497	34.484	22.173	5.870	16.328	43.235	167.004
Yatırım harcamaları	23.070	2.623	42.204	13.710	37.449	36.971	29.681	13.354	9.734	33.325	242.121

1 Nisan - 30 Haziran 2005

	Finans		Lastik ve takviye	Otomotiv	Tekstil	Kimyevi ürünler	Çimento	Gıda ve meşrubat	Perakendecilik	Diğer	Toplam
	Bankacılık	Sigorta									
Amortisman ve itfa payları	28.659	830	12.669	1.858	8.847	16.932	10.838	2.956	6.826	6.947	97.362
	28.659	830	12.669	1.858	8.847	16.932	10.838	2.956	6.826	6.947	97.362
Yatırım harcamaları	16.996	1.267	24.416	3.706	23.313	20.734	20.791	8.743	1.480	24.288	145.734

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2005 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 33 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

1 Ocak - 30 Haziran 2004

	Finans		Lastik ve takviye	Otomotiv	Tekstil	Kimyevi ürünler	Çimento	Gıda ve meşrubat	Perakendecilik	Diğer	Toplam
	Bankacılık	Sigorta									
Amortisman ve itfa payları	55.961	8.431	21.403	3.867	20.596	34.203	22.426	4.360	16.535	42.241	230.023
Şerefiye değer düşüklüğü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.376	1.376
	55.961	8.431	21.403	3.867	20.596	34.203	22.426	4.360	16.535	43.617	231.399
Yatırım harcamaları	24.520	8.264	17.961	3.528	7.113	25.778	8.119	16.828	13.187	23.274	148.572

1 Nisan - 30 Haziran 2004

	Finans		Lastik ve takviye	Otomotiv	Tekstil	Kimyevi ürünler	Çimento	Gıda ve meşrubat	Perakendecilik	Diğer	Toplam
	Bankacılık	Sigorta									
Amortisman ve itfa payları	27.845	7.286	9.800	1.617	10.645	19.620	11.094	1.991	9.113	26.965	125.976
Şerefiye değer düşüklüğü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.376	1.376
	27.845	7.286	9.800	1.617	10.645	19.620	11.094	1.991	9.113	28.341	127.352
Yatırım harcamaları	20.344	7.751	9.234	623	5.964	16.596	5.883	16.235	9.056	8.036	99.722

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2005 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

DİPNOT 34 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Holding’in, Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklarından Carrefoursa ile Fina Holding A.Ş., Fiba Holding A.Ş., Fiba Faktoring Hizmetleri A.Ş., Girişim Faktoring A.Ş., Finansbank (Suisse) S.A., Finans Gayrimenkul Geliştirme İnşaat ve Yatırım A.Ş., Finans Finansal Kiralama A.Ş. arasında Gima Gıda ve İhtiyaç Maddeleri T.A.Ş. (“Gima”) ve Endi Tüketim Malları Ticaret ve Sanayi A.Ş.’nin (“Endi”) hisselerinin satışı hususunda 3 Mayıs 2005 tarihinde bir “Hisse Alım ve Satım Sözleşmesi” (“Sözleşme”) imzalanmıştır.

Sözleşme uyarınca:

- a) Fina Holding A.Ş.’nin Gima’da sahip olduğu sermayenin %10’una tekabül eden 10.000.000.000 TL nominal değerinde 10.000.000.000 adet Borsa’da dolaşımda bulunmayan Gima hissesi aynı tarihte Carrefoursa tarafından 20.000.000 Amerikan Doları bedelle satın alınmıştır.
- b) Gima’nın sermayesinin %50,178’ine tekabül eden 50.178.632.000 adet hisse Carrefoursa tarafından 12 Temmuz 2005 tarihinde 98.857.264 ABD Doları bedelle satın alınmıştır. Ancak Sözleşme uyarınca söz konusu satış bedeli hisse devir tarihinden itibaren 2 ay sonra Gima’nın hisse devir tarihi itibarıyla denetlenmiş mali tabloları dikkate alınarak tekrar revize edilecektir. Ayrıca Gima’nın %44,1 oranında Endi’ye iştiraki dışında kalan %55,9 Endi hisseleri 12.100.000 ABD doları bedelle satın alınması sonucunda Carrefoursa Endi hisselerinin tamamına sahip olmuştur.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2005 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

DİPNOT 35 - DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur (31 Aralık 2004:Yoktur).

DİPNOT 36 - ESAS FAALİYET GELİRLERİ

	1 Ocak - 30 Haziran 2005	1 Nisan - 30 Haziran 2005	1 Ocak - 30 Haziran 2004	1 Nisan - 30 Haziran 2004
Finans	3.202.570	1.698.327	2.936.149	1.399.296
Finans dışı	3.149.496	1.708.488	2.605.664	1.432.466
	6.352.066	3.406.815	5.541.813	2.831.762

DİPNOT 37 - FAALİYET GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Haziran 2005	1 Nisan - 30 Haziran 2005	1 Ocak - 30 Haziran 2004	1 Nisan - 30 Haziran 2004
Genel ve idare giderleri	768.250	288.503	673.766	320.669
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	217.260	113.008	157.121	86.540
Araştırma ve geliştirme giderleri	14.635	9.509	9.458	4.994
	1.000.145	411.020	840.345	412.203

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

Diğer gelirler	1 Ocak - 30 Haziran 2005	1 Nisan - 30 Haziran 2005	1 Ocak - 30 Haziran 2004	1 Nisan - 30 Haziran 2004
Kur farkı geliri	48.264	23.781	60.101	31.172
Faiz geliri	44.457	8.422	74.121	13.761
Negatif şerefiye geliri	57.250	32.278	-	-
Diğer	8.834	817	12.466	-
	158.805	65.298	146.688	44.933

Diğer giderler	1 Ocak - 30 Haziran 2005	1 Nisan - 30 Haziran 2005	1 Ocak - 30 Haziran 2004	1 Nisan - 30 Haziran 2004
Atıl dönem giderleri	7.784	4.620	8.069	2.426
Maddi duran varlık satış zararı	3.919	2.252	2.465	381
Karşılık giderleri	455	216	1.732	365
	12.158	7.088	12.266	3.172

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2005 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

DİPNOT 39 - FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Haziran 2005	1 Nisan - 30 Haziran 2005	1 Ocak - 30 Haziran 2004	1 Nisan - 30 Haziran 2004
Kur farkı gideri	64.927	54.541	80.343	69.651
Faiz gideri	21.084	7.153	26.428	19.309
Diğer finansman giderleri	25.684	18.279	14.158	6.256
	111.695	79.973	120.929	95.216

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-30 Haziran 2005 ara hesap dönemi için parasal pozisyon karı/zararı oluşmamıştır (1 Ocak-30 Haziran 2004: 381.571 YTL parasal pozisyon zarar).

DİPNOT 41 - VERGİLER

30 Haziran 2005 ve 2004 tarihlerinde sona eren altı aylık ara dönemlere ait konsolide ara dönem gelir tablosunda yer alan:

	30 Haziran 2005	30 Haziran 2004
Ödenecek kurumlar vergisi ve gelir vergisi	427.360	212.772
Parasal kazanç	-	(401)
Cari yıl vergi gideri	427.360	212.371
Ertelenen vergi (geliri)/gideri	(54.200)	17.999
Vergi gideri	373.160	230.370

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2005 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

DİPNOT 42 - HİSSE BAŞINA KAZANÇ

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

	1 Ocak - 30 Haziran 2005	1 Nisan - 30 Haziran 2005	1 Ocak - 30 Haziran 2004	1 Nisan - 30 Haziran 2004
Hisse başına kazanç (tam YTL olarak)				
- adi hisse senedi ('000)	3,14	1,65	2,68	1,45
- intifa senetleri	127.397	66.723	108.410	58.664
1 YKr nominal bedelli hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedi				
- adi hisse senetleri	120.000.000.000	120.000.000.000	120.000.000.000	120.000.000.000
- intifa senetleri	189	189	189	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. 30 Haziran 2005 ve 31 Aralık 2004 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
30 Haziran 2005	-	-	-
31 Aralık 2004	18.143.212.400	1.856.787.600	20.000.000.000

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

	İntifa senetleri	Adi hisse senetleri	Toplam
1 Ocak - 30 Haziran 2005	24.078	377.224	401.302
1 Nisan - 30 Haziran 2005	12.611	197.566	210.177
1 Ocak - 30 Haziran 2004	20.489	321.002	341.491
1 Nisan - 30 Haziran 2004	11.087	173.704	184.791

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

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2005 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

DİPNOT 43 - NAKİT AKIM TABLOSU

Dipnotlar	30 Haziran 2005	30 Haziran 2004
Vergi ve ana ortaklık dışı pay öncesi kar	1.306.485	957.580
İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakitin vergi ve ana ortaklık dışı pay öncesi kar ile mutabakatına yönelik düzeltmeler:		
Amortisman ve itfa payları	224.254	230.023
Kredi risk karşılıkları	116.813	12.057
Sigorta teknik karşılığı	(37.553)	22.326
Kıdem tazminatı karşılığı	27.673	17.868
Türev araçların makul değer değişikliği	318.389	145.385
Tahakkuk etmemiş komisyon gelirleri	(22.989)	(38.165)
İştirak kazancı	(18.265)	(35.923)
Kredi risk karşılıkları enflasyon etkisi	-	(18.976)
İşletme dışı faaliyetlerin enflasyon etkisi	-	(6.866)
Yabancı para çevrim farkları	1.948	4.082
Serefiye değer düşüklüğü	-	1.376
Yatırım amaçlı gayrimenkuller değer düşüklüğü	3.356	-
Negatif serefiye geliri	(57.250)	-
Diğer	3.958	(5.903)
İşletme varlık ve yükümlülüklerindeki değişiklik öncesi işletme faaliyetlerinden sağlanan nakit akımı	1.866.819	1.284.864
İşletme varlık ve yükümlülüklerindeki değişiklikler		
Ticari alacaklardaki artış	(87.299)	(207.299)
İlişkili taraflardan alacaklardaki artış	1.739	(13.879)
Stoklardaki azalış	(4.012)	(72.504)
Diğer alacaklar ve diğer dönen varlıklardaki artış	(84.336)	(27.026)
Finansal kiralama alacaklarındaki artış	(182.202)	-
Ticari borçlardaki azalış	23.389	72.546
İlişkili taraflara olan borçlardaki artış	(2.961)	11.147
Sigorta teknik karşılıklarındaki azalış	64.700	(8.347)
Diğer yükümlülükler ve alınan avanslardaki artış	205.911	130.103
Bankacılık bölümündeki işletme varlık ve yükümlülüklerindeki değişiklikler		
Menkul Kıymetler deki artış	(1.627.251)	2.901.208
İşletme kaynaklı alacaklardaki artış	(3.572.822)	(406.308)
Mevduatlardaki azalış	7.766.612	(979.041)
T.C. Merkez Bankası hesabında azalış	(1.252.202)	101.523
İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan enflasyon etkisi	-	(22.150)
	1.249.266	1.479.973
Ödenen vergi	(318.904)	(564.133)
Ödenen kıdem tazminatı	(23.938)	(14.553)
Tahsil edilen/ (ödenen) faiz (bankacılık dışı bölümler)-net	-	(7.249)
İşletme faaliyetlerinde (kullanılan)/sağlanan net nakit	2.773.243	2.178.902
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımı:		
Yatırım harcamaları	(242.121)	(148.572)
Menkul kıymet alımı (bankacılık dışı bölümler)	103.044	(150.361)
Satılmaya hazır ve vadeye kadar elde tutulacak ... finansal varlık alımı	(2.356.267)	(1.745.163)
Bağlı ortaklık iktisabı	(223.635)	(1.903)
Konsolidasyon kapsam değişikliğinden kaynaklanan nakit artışı	21.436	-
Maddi duran varlık satışından sağlanan nakit	51.852	28.361
Alınan temettümler	20.790	29.165
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan enflasyon etkisi	-	(62.380)
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit	(2.624.901)	(2.050.853)
Finansman faaliyetlerinden sağlanan nakit akımı:		
Finansal borçlardaki artış	1.576.377	412.210
Finansal kiralama işlemlerinden borçlardaki azalış	(5.207)	-
Ödenen temettü	(128.686)	(173.896)
Ana ortaklık dışına ödenen temettü	(876.665)	(291.488)
Ana ortaklık dışına ait sermaye artışı	(101.994)	(14.144)
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan enflasyon etkisi	-	221.933
Finansman faaliyetlerinde (kullanılan)/sağlanan net nakit	463.825	154.615
Nakit ve nakit benzerlerinden kaynaklanan enflasyon etkisi	-	(137.403)
Nakit ve nakit benzerlerindeki net (azalış) / artış	612.168	145.261
Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri	3	3.232.154
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri	3	3.844.322
		2.770.185

Ekte yer alan notlar, bu konsolide mali tabloların ayrılmaz bir parçasını teşkil eder.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2005 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

DİPNOT 44 -TÜREV ARAÇLAR

	<u>Makul değer</u>	
	<u>Varlık</u>	<u>Yükümlülük</u>
30 Haziran 2005		
Alım-satım amaçlı türev araçlar		
Yabancı paraya dayalı türev araçlar		
Yabancı paraya dayalı vadeli işlem sözleşmeleri	21.366	112.443
Döviz swapları	6.408	30.189
Toplam tezgah üstü piyasa türev araçları	27.774	142.632
Toplam alım-satım amaçlı türev araçlar	27.774	142.632

	<u>Makul değer</u>	
	<u>Varlık</u>	<u>Yükümlülük</u>
31 Aralık 2004		
Alım-satım amaçlı türev araçlar		
Yabancı paraya türev araçlar		
Yabancı paraya dayalı vadeli işlem sözleşmeleri	31.313	36.727
Döviz swapları	210.075	1.705
Toplam tezgah üstü piyasa türev araçları	241.388	38.432
Toplam alım-satım amaçlı türev araçlar	241.388	38.432

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2005 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

DİPNOT 45 - KREDİLER VE AVANSLAR

a) Müşterilere verilen kredi ve avanslar

	30 Haziran 2005	31 Aralık 2004
Tüketici kredileri ve kredi kartı alacakları	5.493.214	3.889.216
Gıda, toptan ve perakende ticaret	1.780.630	1.482.886
Proje finansmanı ile ilgili krediler	1.528.549	1.593.208
Mali kuruluşlar	1.474.995	1.415.864
Küçük ölçekli işletmeler	1.329.579	851.499
Madencilik	973.722	387.503
Kimya	642.089	349.277
Tekstil	514.715	282.329
Otomotiv	489.847	610.147
İnşaat	322.373	174.655
Sağlık ve sosyal servisler	178.965	91.408
Elektronik	169.137	63.525
Tarım ve ormancılık	142.603	101.530
Telekomünikasyon	100.837	247.748
Turizm	76.646	50.460
Diğer üretim sektörleri	852.974	733.370
Diğerleri	1.087.700	1.172.237
Toplam	17.158.575	13.496.862
Takipteki krediler	296.596	204.119
Müşterilere verilen kredi ve avanslar toplamı	17.455.171	13.700.981
Faiz tahakkuku	255.673	197.818
Kredi risk karşılığı	(453.441)	(336.628)
Müşterilere verilen krediler ve avanslar-net	17.257.403	13.562.171

ABD Doları, Euro ve Yeni Türk Lirası cinsinden müşterilere verilen kredi ve avansların etkin faiz oranları sırasıyla yıllık %5,98 (31 Aralık 2004: %6,28), %4,07 (31 Aralık 2004: %4,15) ve %25,35'dur (31 Aralık 2004: %27,10).

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2005 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

DİPNOT 45 - KREDİ VE AVANSLAR (Devamı)

30 Haziran 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibariyle müşterilere verilen kredi ve avansların vade analizi aşağıda sunulmuştur:

	30 Haziran 2005	31 Aralık 2004
3 aya kadar	5.920.654	5.939.749
3 ile 12 ay arası	6.704.179	3.856.279
Cari	12.624.833	9.796.028
1 ile 5 yıl arası	4.197.525	3.716.959
5 yıldan fazla	435.045	49.184
Cari olmayan	4.632.570	3.766.143
	17.257.403	13.562.171

30 Haziran 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibariyle müşterilere verilen krediler ve avansların sözleşmelerde yer alan yeniden fiyatlandırma tarihleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2005	31 Aralık 2004
3 aya kadar	9.319.668	7.830.599
3 ile 12 ay arası	5.946.279	4.596.878
1 ile 5 yıl arası	1.903.670	1.122.165
5 yıldan fazla	87.786	12.529
	17.257.403	13.562.171

Kredi risk karşılığının hareket tablosu aşağıda sunulmuştur:

	30 Haziran 2005	30 Haziran 2004
1 Ocak bakiyesi	336.628	264.814
Brüt karşılıklar	142.567	50.787
Tahsilatlar	(51.337)	(28.591)
Mali tablolardan çıkarılanlar	(2.815)	(4.532)
Net kredi risk karşılığı	88.415	17.664
Net ilave karşılık	28.398	(5.607)
Parasal kazanç	-	(18.975)
	453.441	257.896

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2005 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

DİPNOT 46 - MEVDUAT

	30 Haziran 2005			31 Aralık 2004		
	Vadesiz	Vadeli	Toplam	Vadesiz	Vadeli	Toplam
Tasarruf mevduatı	2.347.766	15.676.454	18.024.220	2.486.801	12.953.738	15.440.539
Ticari kuruluşlar	1.783.302	3.673.065	5.456.367	1.017.665	2.693.473	3.711.138
Bankalar arası	93.858	2.343.422	2.437.280	59.123	1.848.159	1.907.282
Repo işlemlerinden sağlanan fonlar	-	4.214.004	4.214.004	-	2.311.218	2.311.218
Diğer	348.617	830.557	1.179.174	140.260	33.996	174.256
	4.573.543	26.737.502	31.311.045	3.703.849	19.840.584	23.544.433

DİPNOT 47 - YATIRIM FONLARI

Grup, 30 Haziran 2005 tarihi itibarıyla SPK düzenlemeleri çerçevesinde kurulmuş olan 12 adet (31 Aralık 2004: 12 adet) yatırım fonunu ve 10 adet emeklilik fonunu (“fonlar”) yönetmektedir. 30 Haziran 2005 tarihinde bu fonların portföyünde 4.033.597 YTL (31 Aralık 2004: 3.706.830 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. 30 Haziran 2005 tarihinde sona eren altı aylık ara döneme ait bu fonlara ilişkin olarak elde edilen ücret ve komisyonların tutarı 61.149 YTL’dir (30 Haziran 2004: 56.266 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 2004: Yoktur).

.....