

**HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.**

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2004 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
KONSOLİDE ÖZET MALİ TABLOLAR VE  
BAĞIMSIZ DENETÇİ SINIRLI İNCELEME RAPORU**

**HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.’nin**

**BAĞIMSIZ DENETÇİ SINIRLI İNCELEME RAPORU**

Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.  
Yönetim Kurulu’na

1. Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.’nin (“Holding”) Türk Lirası’nın 30 Eylül 2004 tarihindeki cari satın alma gücü cinsinden ifade edilmiş ilişikteki 30 Eylül 2004 tarihli özet konsolide ara dönem bilançosunu ve aynı tarihte sona eren dokuz aylık ara döneme ait özet konsolide ara dönem gelir ve özet konsolide nakit akım tablolarını incelemiş bulunuyoruz. Bu özet konsolide ara dönem mali tabloların sorumluluğu Holding yönetimine aittir. Bizim sorumluluğumuz sınırlı incelememiz sonucunda bu özet konsolide ara dönem mali bilgiler hakkında rapor hazırlamaktır.
2. Sınırlı incelememiz Uluslararası Sınırlı İnceleme Çalışmaları Standardı 2400 uyarınca yapılmıştır. Söz konusu Standart, sınırlı inceleme planlamamızı ve çalışmalarımızı, özet konsolide ara dönem mali tablolarda önemli bir hata bulunmadığına ilişkin kısmi güvence sağlamaya yönelik olarak düzenlememizi gerektirmektedir. Sınırlı incelememiz, esas olarak finansal bilgiler üzerinde tatbik edilen analitik inceleme ve Şirket yönetiminden yapılan bilgi toplama ile sınırlıdır ve dolayısıyla tam kapsamlı bir denetime oranla daha az güvence sağlar. Tam kapsamlı bir denetim çalışması gerçekleştirmediğimizden dolayı bir denetim görüşü verilmemektedir.
3. 34 no’lu Uluslararası Muhasebe Standardı (“UMS 34”), Ara Mali Tablolar, cari ara dönem gelir tablosu ve cari yıla ilişkin hesap dönemi başından ara dönem sonuna kadar olan faaliyetleri kapsayan kümülatif gelir tablosu ile önceki yılın aynı dönemlerine ilişkin gelir tablolarının, cari yıla ilişkin hesap dönemi başından ara dönem sonuna kadar olan faaliyetleri kapsayan özsermaye değişim ve nakit akım tabloları ile önceki yılın aynı dönemlerine ilişkin özsermaye ve nakit akım tablolarının karşılaştırmalı olarak sunulmasını gerektirmektedir. Not 2.b’de belirtildiği üzere Holding, 1 Ocak - 30 Eylül hesap dönemine ait özet konsolide ara dönem mali tablolarını Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’nı (“UFRS”) esas olarak ilk kez hazırlamıştır. Dolayısıyla, ilişikte 1 Ocak - 30 Eylül 2004 ara hesap dönemi için hazırlanan özet konsolide ara dönem gelir tablosu, özsermaye değişim tablosu, nakit akım tablosu ve 1 Temmuz - 30 Eylül 2004 cari ara hesap dönemi için hazırlanan özet konsolide cari ara dönem gelir tablosu ile ilgili dipnotlar 30 Eylül 2003 tarihinde sona eren ilgili dönemler ile karşılaştırmalı olarak sunulmamıştır.

4. Sınırlı incelememiz sonucunda, bu raporun 3. paragrafında bahsedilen özet konsolide ara dönem mali tabloların karşılaştırılmalı olarak sunulmaması hususu haricinde, ilişikteki özet konsolide ara dönem mali tabloların UMS 34'e uygun olarak hazırlanmadığını gösteren önemli bir hususa rastlanmamıştır.

Aşağıdaki hususlara dikkatinizi çekmek isteriz:

5. 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 özet konsolide ara dönem mali tablolarda, Sabancı ailesi üyelerinin sahip olduğu hisselerle düşen pay, ana ortaklık dışı pay olarak gösterilmiştir.
6. Not 2.c'de belirtildiği üzere, ilişikteki konsolide ara dönem mali tablolarda sunulan ABD Doları tutarlar, Türk Lirası ("TL") tutarlar üzerinden 30 Eylül 2004 tarihindeki resmi T.C. Merkez Bankası ABD Doları alış kuru kullanılarak hesaplanmış olup ilişikteki özet konsolide ara dönem mali tabloların bir parçası değildir.

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

Burak Özpoyraz, SMMM  
Sorumlu Ortak, Başdenetçi

İstanbul, 7 Aralık 2004

# HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

## 30 EYLÜL 2004 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM MALİ TABLOLAR

---

İçindekiler	Sayfa
ÖZET KONSOLİDE BİLANÇOLAR.....	1-2
ÖZET KONSOLİDE GELİR TABLOLARI .....	3
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOLARI .....	4
ÖZET KONSOLİDE ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI.....	5
ÖZET KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR .....	6-33
NOT 1 ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU .....	6-8
NOT 2 ÖZET MALİ TABLOLARIN SUNUM ESASLARI VE MUHASEBE POLİTİKALARI.....	9-10
NOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE FİNANSAL RAPORLAMA .....	11-18
NOT 4 ALIM-SATIM AMAÇLI FİNANSAL VARLIKLAR .....	19
NOT 5 İŞLETME KAYNAKLI KREDİLER.....	19-20
NOT 6 STOKLAR.....	20
NOT 7 MADDİ DURAN VARLIKLAR - NET .....	21
NOT 8 ALINAN FONLAR, BANKA KREDİLERİ VE İHRAÇ EDİLEN BORÇ SENETLERİ.....	22
NOT 9 MEVDUAT .....	22
NOT 10 ÖDENECEK VERGİLER .....	23-26
NOT 11 SERMAYE .....	26
NOT 12 BİRİKMİŞ KARLAR VE YASAL YEDEKLER .....	27-28
NOT 13 İŞLETME FAALİYETLERİNDEN SAĞLANAN NAKİT AKIMI.....	29
NOT 14 YABANCI PARA POZİSYONU.....	29-30
NOT 15 TAAHHÜTLER VE ŞARTA BAĞLI YÜKÜMLÜLÜKLER.....	31-32
NOT 16 İŞLETME BİRLEŞMELERİ .....	33
NOT 17 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRA ORTAYA ÇIKAN HUSUSLAR .....	34

# HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

## 30 EYLÜL 2004 VE 31 ARALIK 2003 TARİHLERİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE BİLANÇOLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2004 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre milyar TL olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

Notlar	30 Eylül 2004 ABD Doları (*)	30 Eylül 2004	31 Aralık 2003
<b>VARLIKLAR</b>			
<b>Dönen varlıklar</b>			
Kasa ve banka	1,784,287	2,672,320	2,586,930
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar	4 3,093,622	4,633,305	8,515,677
Türev araçlar	25,910	38,805	279,428
T.C. Merkez Bankası hesabı	1,174,399	1,758,893	1,687,025
İşletme kaynaklı krediler ve alacaklar			
- Müşterilere verilen kredi ve avanslar	5.a 5,604,977	8,394,551	6,407,839
- Menkul kıymetler	5.b 2,496,567	3,739,098	4,431,683
Yatırım amaçlı finansal varlıklar			
- Satılmaya hazır	1,320,164	1,977,205	502,608
- Vadeye kadar elde tutulacaklar	115,632	173,182	177,773
Ticari alacaklar	640,292	958,963	735,854
İlişkili taraflardan alacaklar	14,689	21,999	9,056
Stoklar	6 423,164	633,771	560,653
Diğer dönen varlıklar	213,797	320,203	225,213
<b>Toplam dönen varlıklar</b>	<b>16,907,500</b>	<b>25,322,295</b>	<b>26,119,739</b>
<b>Duran varlıklar</b>			
İşletme kaynaklı krediler ve alacaklar			
- Müşterilere verilen kredi ve avanslar	5.a 2,363,916	3,540,427	3,121,575
- Menkul kıymetler	5.b 2,842,250	4,256,827	3,294,945
Uzun vadeli ticari alacaklar	32,525	48,713	7,779
İştirakler	118,878	178,043	172,251
Yatırım amaçlı finansal varlıklar			
- Satılmaya hazır	1,271,745	1,904,687	1,015,105
- Vadeye kadar elde tutulacaklar	164,085	245,750	374,642
Maddi duran varlıklar-net	7 2,594,734	3,886,122	4,006,217
Şerefiye-net	16 143,365	214,717	232,484
Maddi olmayan duran varlıklar-net	75,344	112,842	115,703
Ertelenen vergi varlıkları	10 196,707	294,607	284,832
Diğer duran varlıklar	22,422	33,582	28,960
<b>Toplam duran varlıklar</b>	<b>9,825,971</b>	<b>14,716,317</b>	<b>12,654,493</b>
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>26,733,471</b>	<b>40,038,612</b>	<b>38,774,232</b>

(\*) Not 2.c'de belirtildiği üzere, özet konsolide ara dönem mali tablolarında gösterilen ABD Doları tutarlar, Türk Lirası ("TL") tutarlar üzerinden 30 Eylül 2004 tarihindeki resmi T.C. Merkez Bankası ABD Doları alış kuru kullanılarak hesaplanmış olup UMS 34'e uygun olarak hazırlanan özet konsolide ara dönem mali tabloların bir parçası değildir.

Bu özet konsolide ara dönem mali tablolar, Holding Yönetim Kurulu tarafından 7 Aralık 2004 tarihinde onaylanmıştır.

## **HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.**

### **30 EYLÜL 2004 VE 31 ARALIK 2003 TARİHLERİ İTİBARIYLA**

### **ÖZET KONSOLİDE BİLANÇOLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2004 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre milyar TL olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

---

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

# HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

## 30 EYLÜL 2004 VE 31 ARALIK 2003 TARİHLERİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE BİLANÇOLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2004 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre milyar TL olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

Notlar	30 Eylül 2004 ABD Doları (*)	30 Eylül 2004	31 Aralık 2003	
<b>YÜKÜMLÜLÜKLER, ANA ORTAKLIK DIŞI PAY VE ÖZSERMAYE</b>				
<b>Kısa vadeli yükümlülükler</b>				
Alınan fonlar, banka kredileri ve ihraç edilen borç senetleri	8	2,268,825	3,398,010	3,017,277
Mevduat	9	14,417,479	21,593,001	22,000,858
Türev araçlar		3,222	4,825	71,520
Ticari borçlar		341,344	511,229	442,334
İlişkili taraflara borçlar		11,765	17,621	5,350
Sigorta teknik karşılığı		61,960	92,797	89,334
Ödenecek vergiler	10	104,252	156,138	330,222
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		468,572	701,779	472,949
<b>Toplam kısa vadeli yükümlülükler</b>		<b>17,677,419</b>	<b>26,475,400</b>	<b>26,429,844</b>
<b>Uzun vadeli yükümlülükler</b>				
Alınan fonlar, banka kredileri ve ihraç edilen borç senetleri	8	1,462,631	2,190,576	1,855,541
Mevduat	9	317,297	475,215	211,506
Kıdem tazminatı karşılığı		61,789	92,541	94,172
Sigorta teknik karşılığı		69,362	103,883	88,354
Ertelenen vergi yükümlülüğü	10	180,760	270,723	286,015
Diğer uzun vadeli yükümlülükler		87,115	130,473	161,772
<b>Toplam uzun vadeli yükümlülükler</b>		<b>2,178,954</b>	<b>3,263,411</b>	<b>2,697,360</b>
<b>Toplam yükümlülükler</b>		<b>19,856,373</b>	<b>29,738,811</b>	<b>29,127,204</b>
<b>Ana ortaklık dışı pay</b>				
- Sabancı ailesi		1,233,885	1,847,985	1,671,352
- Diğerleri		1,701,214	2,547,901	2,406,717
<b>Ana ortaklık dışı pay</b>		<b>2,935,099</b>	<b>4,395,886</b>	<b>4,078,069</b>
<b>Özsermaye</b>				
Sermaye	11	801,231	1,200,000	1,000,000
Sermaye düzeltme farkları	11	1,912,474	2,864,304	2,878,083
<b>Ödenmiş toplam sermaye</b>		<b>2,713,705</b>	<b>4,064,304</b>	<b>3,878,083</b>
Emisyon primi		14,469	21,670	21,670
Emisyon primi düzeltme farkları		177,875	266,402	266,402
Yabancı para çevrim farkları		(134,077)	(200,807)	(186,106)
Makul değer yedeği		(2,722)	(4,076)	2,261
Birikmiş karlar		1,172,749	1,756,422	1,586,649
<b>Toplam özsermaye</b>		<b>3,941,999</b>	<b>5,903,915</b>	<b>5,568,959</b>
<b>Toplam yükümlülükler, ana ortaklık dışı pay ve özsermaye</b>		<b>26,733,471</b>	<b>40,038,612</b>	<b>38,774,232</b>

### Taahhütler ve şarta bağlı yükümlülükler 15

(\*) Not 2.c'de belirtildiği üzere, özet konsolide ara dönem mali tablolarında gösterilen ABD Doları tutarlar, Türk Lirası ("TL") tutarlar üzerinden 30 Eylül 2004 tarihindeki resmi T.C. Merkez Bankası ABD Doları alış kuru kullanılarak hesaplanmış olup UMS 34'e uygun olarak hazırlanan özet konsolide ara dönem mali tabloların bir parçası değildir.

## **HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.**

### **30 EYLÜL 2004 VE 31 ARALIK 2003 TARİHLERİ İTİBARIYLA**

### **ÖZET KONSOLİDE BİLANÇOLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2004 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre milyar TL olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

---

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



## HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

### 30 EYLÜL 2004 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ VE ÜÇ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT ÖZET KONSOLİDE GELİR TABLOLARI

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2004 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre milyar TL olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

	Notlar	1 Ocak - 30 Eylül 2004 ABD Doları (*)	1 Temmuz - 30 Eylül 2004	1 Ocak - 30 Eylül 2004
<b>Gelirler</b>				
Finans	3	2,865,379	1,472,047	4,291,466
Finans dışı	3	2,646,543	1,461,643	3,963,717
		<b>5,511,922</b>	<b>2,933,690</b>	<b>8,255,183</b>
<b>Faaliyet giderleri</b>				
Finans	3	(1,775,961)	(924,706)	(2,659,849)
Finans dışı	3	(2,485,896)	(1,375,226)	(3,723,117)
		<b>(4,261,857)</b>	<b>(2,299,932)</b>	<b>(6,382,966)</b>
<b>Diğer faaliyet gelirleri / (giderleri)</b>				
Finans	3	31,805	853	47,634
Finans dışı	3	(54,752)	(29,437)	(82,000)
		<b>(22,947)</b>	<b>(28,584)</b>	<b>(34,366)</b>
<b>Faaliyet karı</b>				
Finans	3	1,121,223	548,194	1,679,251
Finans dışı	3	105,895	56,980	158,600
		<b>1,227,118</b>	<b>605,174</b>	<b>1,837,851</b>
Finansman geliri-net		26,043	20,258	39,002
İştirak payı-net		31,689	12,964	47,460
Net parasal pozisyon kaybı		(274,606)	(44,870)	(411,276)
<b>Vergi ve ana ortaklık dışı pay öncesi kar</b>		<b>1,010,244</b>	<b>593,526</b>	<b>1,513,037</b>
Vergi	10	(245,083)	(145,846)	(367,058)
<b>Ana ortaklık dışı pay öncesi kar</b>		<b>765,161</b>	<b>447,680</b>	<b>1,145,979</b>
Ana ortaklık dışı pay				
- Sabancı ailesi		(177,451)	(111,513)	(265,768)
- Diğerleri		(238,520)	(141,102)	(357,231)
<b>Net kar</b>		<b>349,190</b>	<b>195,065</b>	<b>522,980</b>

Tam TL cinsinden hisse başına esas ve nisbi kazanç

- adi hisse senedi	153	410
- intifa senetleri	61,925,396,825	166,025,396,

(\*) Not 2.c'de belirtildiği üzere, özet konsolide ara dönem mali tablolarında gösterilen ABD Doları tutarlar, Türk Lirası ("TL") tutarlar üzerinden 30 Eylül 2004 tarihindeki resmi T.C. Merkez Bankası ABD Doları alış kuru kullanılarak hesaplanmış olup UMS 34'e uygun olarak hazırlanan özet konsolide ara dönem mali tabloların bir parçası değildir.

## **HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.**

### **30 EYLÜL 2004 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ VE ÜÇ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT ÖZET KONSOLİDE GELİR TABLOLARI**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2004 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre milyar TL olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

---

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

# HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

## 30 EYLÜL 2004 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2004 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre milyar TL olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

Notlar	30 Eylül 2004 ABD Doları (*)	30 Eylül 2004
Vergi, ana ortaklık dışı pay ve parasal kayıp öncesi kar	1,284,850	1,924,313
<b>İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakdin vergi ve ana ortaklık dışı pay öncesi kar ile mutabakatına yönelik düzeltmeler:</b>		
Amortisman ve itfa payları	223,400	334,585
Kıdem tazminatı karşılığı	18,925	28,344
İştirak kazancı	(31,689)	(47,460)
Sigorta teknik karşılığı	19,023	28,491
Türev araçların makul değer değişikliği	116,130	173,928
Tahakkuk etmemiş komisyon gelirleri	(24,470)	(36,648)
Kredi risk karşılıkları	33,343	49,937
Şerefiye değer düşüklüğü	882	1,321
Maddi duran varlık değer düşüklüğü	15,476	23,179
İşletme dışı faaliyetlerin enflasyon etkisi	(4,206)	(6,300)
Kredi risk karşılıkları enflasyon etkisi	(14,840)	(22,226)
Yabancı para çevrim farkları	(772)	(1,156)
Diğer	(2,291)	(3,431)
<b>İşletme varlık ve yükümlülüklerindeki değişiklik öncesi işletme faaliyetlerinden sağlanan nakit akımı</b>	<b>1,633,761</b>	<b>2,446,877</b>
<b>İşletme faaliyetlerinde kullanılan nakit akımı</b>	<b>13</b>	<b>(1,988,791)</b>
Ödenen vergi	(377,174)	(564,892)
Ödenen kıdem tazminatı	(15,963)	(23,907)
Tahsil edilen faiz (bankacılık dışı bölümler)-net	32,937	49,330
<b>İşletme faaliyetlerinde kullanılan net nakit</b>	<b>(54,339)</b>	<b>(81,383)</b>
<b>Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımı:</b>		
Yatırım harcamaları	(184,807)	(276,784)
Alım-satım ve yatırım amaçlı finansal varlık alımı (bankacılık dışı bölümler)	(107,894)	(161,593)
Bağlı ortaklık iktisap tutarı	(1,221)	(1,828)
Maddi duran varlık satışından sağlanan nakit	34,287	51,351
Alınan temettüler	27,821	41,668
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan enflasyon etkisi	(18,725)	(28,045)
<b>Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit</b>	<b>(250,539)</b>	<b>(375,231)</b>
<b>Finansman faaliyetlerinden sağlanan nakit akımı:</b>		
Alınan fonlar, krediler ve ihraç edilen borç senetlerinde azalış	254,178	380,682
Uzun vadeli alınan fonlar, krediler ve ihraç edilen borç senetlerinde azalış	223,700	335,035
Ödenen temettü	(111,495)	(166,986)
Ana ortaklık dışına ödenen temettü	(186,661)	(279,561)
Ana ortaklık dışına ait sermaye artışı	(9,194)	(13,770)
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan enflasyon etkisi	312,395	467,873
<b>Finansman faaliyetlerinden sağlanan net nakit</b>	<b>482,923</b>	<b>723,273</b>
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış	<b>178,045</b>	<b>266,659</b>
Nakit ve nakit benzerlerinden kaynaklanan enflasyon etkisi	(88,095)	(131,940)
Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri	<b>1,682,964</b>	<b>2,520,568</b>
<b>Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri</b>	<b>1,772,914</b>	<b>2,655,287</b>

(\*) Not 2.c'de belirtildiği üzere, özet konsolide ara dönem mali tablolarında gösterilen ABD Doları tutarlar, Türk Lirası ("TL") tutarlar üzerinden 30 Eylül 2004 tarihindeki resmi T.C. Merkez Bankası ABD Doları alış kuru kullanılarak hesaplanmış olup ÜMS 34'e uygun olarak hazırlanan özet konsolide ara dönem mali tabloların bir parçası değildir.

## **HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.**

### **30 EYLÜL 2004 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2004 tarihi itibariyle satın alma gücü esasına göre milyar TL olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

---

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

## HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

### 30 EYLÜL 2004 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2004 tarihi itibariyle satın alma gücü esasına göre milyar TL olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

	Sermaye	Emisyon primi	Sermaye düzeltilme farkları	Emisyon primi düzeltilme farkları	Yabancı para çevrim farkları	Makul değer yedeği	Birikmiş karlar	Toplam özsermaye	Ana ortaklık dışı pay
1 Ocak 2004 itibariyle bakiyeler	1,000,000	21,670	2,878,083	266,402	(186,106)	2,261	1,586,649	5,568,959	4,078,0
Sermaye artışı	200,000	-	(13,779)	-	-	-	(186,221)	-	(13,770)
Temettü	-	-	-	-	-	-	(166,986)	(166,986)	(279,561)
İş birleşmesi-satın alma	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,521)
Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	(14,701)	-	-	(14,701)	(776)
Satılmaya hazır finansal varlıkların net makul değer artışı, vergi sonrası	-	-	-	-	-	(6,337)	-	(6,337)	(9,554)
Net dönem karı	-	-	-	-	-	-	522,980	522,980	622,999
<b>30 Eylül 2004</b>	<b>1,200,000</b>	<b>21,670</b>	<b>2,864,304</b>	<b>266,402</b>	<b>(200,807)</b>	<b>(4,076)</b>	<b>1,756,422</b>	<b>5,903,915</b>	<b>4,395,8</b>

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

**HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.**

**30 EYLÜL 2004 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT  
ÖZET KONSOLİDE ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2004 tarihi itibariyle satın alma gücü esasına göre milyar TL olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

---

# HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 2004 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZET MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2004 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre milyar TL olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

### NOT 1 - ORGANİZASYON 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. 30 Eylül 2004 tarihinde Holding, Bağlı Ortaklıkları ve Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklarında istihdam edilen toplam personel sayısı 34,034'tür (31 Aralık 2003: 33,632). Holding merkezi, aşağıdaki adreste bulunmaktadır:

Sabancı Center, 4. Levent, İstanbul, Türkiye.

#### Bağlı Ortaklıklar

30 Eylül 2004 tarihi itibarıyla hazırlanan özet konsolide ara dönem mali tablolarında konsolide edilen Bağlı Ortaklıkların faaliyet konusu ve özet 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 Emeklilik A.Ş. ("Ak Emeklilik")	Bireysel emeklilik	Finans
Aksigorta A.Ş. ("Aksigorta")	Sigorta	Finans
Pilsa Plastik Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Pilsa")	Plastik	Tekstil ve kimyevi ürünler
Bossa Ticaret ve Sanayi İşletmeleri A.Ş. ("Bossa")	Tekstil	Tekstil ve kimyevi ürünler
İnsa Naylon Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("İnsa")	Tekstil	Tekstil ve kimyevi ürünler
Yünsa Yünlü Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Yünsa")	Tekstil	Tekstil ve kimyevi ürünler
Sabancı Industrial Nylon Yarn and Tire Cord Fabric B.V. ("Sabancı Industrial Nylon Yarn")	Otomotiv	Lastik ve takviye
Sakosa Sabancı Endüstriyel İplik ve Kord Bezi Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Sakosa")	Otomotiv	Lastik ve takviye
Temsa Termo Mekanik Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Temsa")	Otomotiv	Lastik ve takviye
Toyotasa Toyota-Sabancı Pazarlama ve Satış A.Ş. ("Toyotasa Pazarlama")	Otomotiv	Lastik ve takviye
Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Çimsa")	Çimento ve klinker	Çimento
Oralitsa İnşaat Malzemeleri ve Ticaret Ltd. Şti. ("Oralitsa")	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

(\*) 29 Haziran 2004 tarihinde alınmış olan yönetim kurulu kararı ile Holding %50.16'sına sahip olduğu Marsa hisselerini Gıdasa'nın sermaye artırımında aynı sermaye olarak kullanmıştır. Dolayısıyla, Marsa 29 Haziran 2004 tarihinden itibaren Holding'in Gıdasa vasıtasıyla dolaylı olarak sahip olduğu bir bağlı ortaklık konumuna gelmiştir.

(\*\*) Holding, 23 Haziran 2004 tarihinden itibaren, I-Bimsa'nın faaliyetlerini kontrol etmeye başladığından dolayı, daha önceki dönemlerde Müşterek Yönetime Tabi Ortaklık olarak sınıflandırılmış ve oransal konsolidasyon yöntemiyle muhasebeleştirilmiş olan I-Bimsa bu konsolide ara dönem mali tablolarında 23 Haziran 2004 tarihinden itibaren bağlı

## **HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.**

### **1 OCAK - 30 EYLÜL 2004 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZET MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2004 tarihi itibariyle satın alma gücü esasına göre milyar TL olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

---

ortaklık olarak konsolide edilmiş ve ismi Bimsa Uluslararası İş, Bilgi ve Yönetim Sistemleri A.Ş. olarak değiştirilmiştir.



## HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2004 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZET MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2004 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre milyar TL olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

#### NOT 1 - ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

Sabank, Exsa UK, Universal ve Sabancı Industrial Nylon Yarn (toplu olarak "Yabancı Bağlı Ortaklıklar") dışındaki tüm Bağlı Ortaklıklar Türkiye'de tescil edilmiştir. Sabank, Exsa UK ve Universal İngiltere'de, Sabancı Industrial Nylon Yarn Hollanda'da tescil edilmişlerdir.

#### Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklar

Özet konsolide ara dönem mali tablolarında oransal konsolidasyon yöntemiyle muhasebeleştirilmiş olan Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıkların faaliyet konusu ve özet 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
DuPont Sabancı Polyester Europe B.V. ("DuPontSa") (*)	Tekstil	Tekstil ve kimyevi ürünler	Dupont
Beksa Çelik Kasa Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Beksa")	Otomotiv	Lastik ve takviye	Bekaert
Brisa Bridgestone Sabancı Lastik Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Brisa")	Otomotiv	Lastik ve takviye	Bridgestone
DuPont Sabancı International, LLC ("Dusa")	Otomotiv	Lastik ve takviye	DuPont
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 Olmuksa ve Kartonsan
Dönkasan Dönüşen Kağıt Hammaddeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Dönkasan")	Kağıt	Diğer	

DuPontSa ve Dusa dışında tüm Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklar Türkiye'de tescil edilmişlerdir. DuPontSa ve Dusa sırasıyla Hollanda ve Amerika Birleşik Devletleri'nde tescil edilmiştir.

(\*) Holding'in müşterek yönetime tabi ortaklıklarından DuPontSA, DuPontSA'nın ortak girişimcisi olan DuPont Polyester Europe APS'den DuPontSA'nın %50 hissesini 30 Kasım 2004 tarihinde 108 milyon ABD Doları karşılığında satın almıştır (Not 17).

## HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2004 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZET MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2004 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre milyar TL olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

#### NOT 1 - ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

##### İştirakler

30 Eylül 2004 tarihi itibarıyla hazırlanan özet konsolide ara dönem mali tablolarda özsermaye yöntemi ile muhasebeleştirilen İştirakler aşağıdaki gibidir:

İştirakler	Holding tarafından sahip olunan doğrudan ve dolaylı toplam pay %
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
BNP-AK Dresdner Bank A.Ş. ("BNP") (*)	15.75

İştiraklerin sermayelerinde Sabancı ailesi tarafından sahip olunan pay bulunmamaktadır.

(\*) BNP, Holding'in Bağılı Ortaklıklarından Akbank'ın iştirakidir. Akbank'ın sahip olduğu pay %39.99 olup, Akbank tarafından özsermaye yöntemine göre muhasebeleştirilmiştir.

## HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2004 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZET MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2004 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre milyar TL olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

#### NOT 2 - ÖZET MALİ TABLOLARIN SUNUM ESASLARI VE MUHASEBE POLİTİKALARI

##### a) Türk Lirası cinsinden hazırlanan mali tablolar

Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK"), 15 Kasım 2003 tarihli seri XI, No:25 "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ"i ("Tebliğ") 1 Ocak 2005 tarihinden sonra sona eren ilk ara mali tablolardan geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir. Tebliğ'e göre dileyen işletmeler, 31 Aralık 2003 tarihinde veya daha sonra sona eren yıllık veya ara hesap döneminden başlamak üzere, bu tebliğ hükümlerini uygulamaya başlayabilirler. Bunun yanı sıra, Tebliğ Otuzdördüncü Kısım - Muhtelif Hükümler Geçici Madde 1, mali tablo ve raporların zorunlu olarak bu tebliğ hükümlerince düzenleneceği ilk hesap döneminin başına kadar geçen süre zarfında, mali tablo ve raporların Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak düzenlenmesinin ve kamuya açıklanmasının Tebliğ'de öngörülen düzenleme ve ilan yükümlülüklerinin yerine getirilmesi hükmünde olduğunu belirtmektedir. Buna bağlı olarak, Holding, mali tablolarını 31 Aralık 2003 tarihinde ve izleyen ara dönemlerde UFRS'ye uygun olarak düzenlemeyi seçmiştir. Dolayısıyla, konsolide özet ara dönem mali tablolar, UFRS'nin ara dönem mali tabloların hazırlanmasına yönelik Uluslararası Muhasebe Standardı 34'e (UMS 34 - "Ara Mali Tablolar") uygun olarak hazırlanmıştır.

30 Eylül 2004 tarihi itibarıyla Türk Lirası'nın genel satın alma gücündeki değişikliklerle ilgili olarak, Uluslararası Muhasebe Standardı 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Mali Raporlama" şartlarına göre düzeltme yapılmıştır. UMS 29 şartları, yüksek enflasyonun bulunduğu ekonomide tedavülde bulunan para birimi cinsinden hazırlanan mali tabloların, bilanço tarihinde geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade olunmasını ve daha önceki dönemlerdeki oluşan tutarların da aynı şekilde yeniden düzeltilmesini gerektirmektedir. UMS 29 uygulanmasını gerektiren zorunluluklardan biri, %100'e yaklaşan veya %100'ü aşan üç yıllık bileşik enflasyon oranıdır. Düzeltme işlemi, Devlet İstatistik Enstitüsü ("DİE") tarafından yayınlanan Türkiye'deki Toptan Eşya Fiyatı Endeksinden ("TEFE") elde edilen düzeltme katsayısı kullanılarak yapılmıştır. 30 Eylül 2004 tarihi itibarıyla, özet konsolide ara dönem mali tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıda gösterilmiştir:

<u>Tarihler</u>	<u>Endeks</u>	<u>Düzeltilme katsayısı</u>	<u>3 yıllık bileşik enflasyon oranları</u>
30 Eylül 2004	8,069.7	1.000	%88.7
30 Haziran 2004	7,982.7	1.011	%110.3
31 Aralık 2003	7,382.1	1.093	%181.1

30 Eylül 2004 tarihi itibarıyla hazırlanan özet konsolide ara dönem mali tablolar, 31 Aralık 2003 tarihinde sona eren yıla ait konsolide mali tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu özet konsolide ara dönem mali tablolar 31 Aralık 2003 tarihinde sona eren yıla ait konsolide mali tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

## HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2004 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZET MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2004 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre milyar TL olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

---

#### NOT 2 - ÖZET MALİ TABLOLARIN SUNUM ESASLARI VE MUHASEBE POLİTİKALARI

(Devamı)

##### b) Konsolide ara dönem mali tabloların ilk defa hazırlanması

Holding, 1 Ocak - 30 Eylül ara hesap dönemine ait konsolide ara dönem mali tablolarını UFRS'yi esas alarak ilk kez hazırlamıştır. Dolayısıyla, 1 Ocak - 30 Eylül 2004 ara hesap dönemi için hazırlanan özet konsolide ara dönem gelir tablosu, özsermaye değişim tablosu, nakit akım tablosu ve 1 Temmuz - 30 Eylül 2004 cari ara hesap dönemi için hazırlanan özet konsolide cari ara dönem gelir tablosu ile ilgili dipnotlar 30 Eylül 2003 tarihinde sona eren ilgili dönemler ile karşılaştırmalı olarak sunulmamıştır.

##### c) ABD Doları çevrimi

UMS 34'e uygun olarak hazırlanan konsolide mali tablolarda sunulan ABD Doları cinsinden tutarlar, 30 Eylül 2004 tarihinde Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası tarafından duyurulan ABD Doları resmi alış kuru olan 1,497,696 TL=1ABD Doları kullanılarak TL cinsi tutarlar üzerinden çevrilmiştir. Bu sebepten dolayı, ABD Doları cinsinden sunulan tutarlar UMS 34'e uygun olarak hazırlanan özet konsolide ara dönem mali tabloların bir parçası değildir.

## HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2004 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZET MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2004 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre milyar TL olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

#### NOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE FİNANSAL RAPORLAMA

##### a) Grup dışından sağlanan gelirler

	1 Temmuz - 30 Eylül 2004	1 Ocak - 30 Eylül 2004
Finans	1,472,047	4,291,466
Lastik ve takviye	601,810	1,539,124
Tekstil ve kimyevi ürünler	314,215	911,280
Çimento	116,318	304,325
Perakendecilik	220,626	606,364
Gıda	88,497	293,189
Diğer	120,177	309,435
<b>Toplam</b>	<b>2,933,690</b>	<b>8,255,183</b>

##### b) Bölüm varlıkları

	30 Eylül 2004	31 Aralık 2003
Finans	34,522,740	33,722,992
Bankacılık	34,016,333	33,250,062
Sigortacılık	506,407	472,930
Tekstil ve kimyevi ürünler	1,461,994	1,514,611
Lastik ve takviye	1,072,448	924,098
Çimento	465,774	446,559
Perakendecilik	669,762	622,892
Gıda	238,236	180,361
Diğer	1,480,806	1,525,820
<b>Bölüm varlıkları (*)</b>	<b>39,911,760</b>	<b>38,937,333</b>
İştirakler	178,043	172,251
Bankacılık	76,734	80,333
Diğer	101,309	91,918
Bölgümlerle ilişkilendirilmeyen varlıklar	712,813	528,296
Tenzil: bölümler arası düzeltmeler ve sınıflandırmalar	(764,004)	(863,648)
<b>Konsolide mali tablolara göre toplam varlıklar</b>	<b>40,038,612</b>	<b>38,774,232</b>

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

## HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2004 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZET MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2004 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre milyar TL olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

#### NOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE FİNANSAL RAPORLAMA (Devamı)

##### c) Bölüm yükümlülükleri

	30 Eylül 2004	31 Aralık 2003
Finans	28,189,941	27,707,694
Bankacılık	27,937,984	27,501,887
Sigortacılık	251,957	205,807
Lastik ve takviye	272,725	227,039
Tekstil ve kimyevi ürünler	192,821	195,265
Perakendecilik	204,294	164,386
Gıda	56,983	70,069
Çimento	50,959	41,365
Diğer	187,402	171,027
<b>Bölüm yükümlülükleri (*)</b>	<b>29,155,125</b>	<b>28,576,845</b>
Bölmelerle ilişkilendirilmeyen yükümlülükler	1,090,223	1,298,500
Tenzil: bölmeler arası düzeltmeler ve sınıflandırmalar	(506,537)	(748,141)
<b>Konsolide mali tablolara göre toplam yükümlülükler</b>	<b>29,738,811</b>	<b>29,127,204</b>

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

## HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2004 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZET MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2004 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre milyar TL olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

#### NOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE FİNANSAL RAPORLAMA (Devamı)

##### d) 1 Temmuz - 30 Eylül 2004 ara hesap dönemine ait bölüm analizi

	Lastik ve takviye	Tekstil ve kimyevi ürünler	Çimento	Perakendecilik	Gıda	Finans		Toplam finans	Diğer	Bölümler arası düzeltme	Toplam
						Bankacılık	Sigortacılık				
Grup dışından sağlanan gelirler	601,810	314,215	116,318	220,626	88,497	1,372,660	99,387	1,472,047	120,177	-	2,933,690
Bölümler arası gelirler	48	1,401	2	658	845	1,427	25	1,452	33,184	(37,590)	-
Toplam gelirler	601,858	315,616	116,320	221,284	89,342	1,374,087	99,412	1,473,499	153,361	(37,590)	2,933,690
Bölüm faaliyet karı/(zararı)	66,300	(27,952)	35,012	16,472	(9,752)	555,520	(7,326)	548,194	(12,018)	-	616,256
Bölümlerle ilişkilendirilmeyen diğer faaliyet giderleri											(11,082)
<b>Faaliyet karı</b>											<b>605,174</b>

## HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2004 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZET MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2004 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre milyar TL olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

#### NOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE FİNANSAL RAPORLAMA (Devamı)

##### 1 Ocak - 30 Eylül 2004 ara hesap dönemine ait bölüm analizi

	Lastik ve takviye	Tekstil ve kimyevi ürünler	Çimento	Perakendecilik	Gıda	Finans		Toplam finans	Diğer	Bölümler arası düzeltme	Toplam
						Bankacılık	Sigortacılık				
Grup dışından sağlanan gelirler	1,539,124	911,280	304,325	606,364	293,189	3,948,578	342,888	4,291,466	309,435	-	8,255,183
Bölümler arası gelirler	736	4,068	102	1,288	2,967	11,874	1,510	13,384	100,968	(123,513)	-
Toplam gelirler	1,539,860	915,348	304,427	607,652	296,156	3,960,452	344,398	4,304,850	410,403	(123,513)	8,255,183
Bölüm faaliyet karı/(zararı)	177,182	(6,691)	78,790	7,713	(10,904)	1,656,108	23,143	1,679,251	(56,612)	-	1,868,729
Bölümlerle ilişkilendirilmeyen diğer faaliyet giderleri											(30,878)
<b>Faaliyet karı</b>											<b>1,837,851</b>



## HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2004 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZET MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2004 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre milyar TL olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

#### NOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE FİNANSAL RAPORLAMA (Devamı)

##### e) Faaliyet sonuçları

###### i) Bankacılık

	1 Temmuz - 30 Eylül 2004	1 Ocak - 30 Eylül 2004
İşletme kaynaklı kredilerden faiz geliri	757,436	2,348,304
Diğer bankalardaki mevduatlardan faiz geliri	27,059	119,244
Alım-satım ve yatırım amaçlı finansal varlıklardan faiz geliri	368,318	762,372
Komisyon geliri	181,781	481,539
Menkul kıymet alım-satım kazancı	37,823	236,376
Diğer faiz geliri	243	743
<b>Toplam faaliyet geliri</b>	<b>1,372,660</b>	<b>3,948,578</b>
Tenzil: komisyon geliri ve menkul kıymet alım-satım kazancı	(219,604)	(717,915)
<b>Toplam faiz geliri</b>	<b>1,153,056</b>	<b>3,230,663</b>
<b>Faiz gideri</b>	<b>(463,374)</b>	<b>(1,380,111)</b>
<b>Faiz geliri-net</b>	<b>689,682</b>	<b>1,850,552</b>
<b>Faaliyet giderleri</b>		
Faiz gideri	(463,374)	(1,380,111)
Döviz alım-satım karı-net	19,993	21,585
Faaliyet gideri	(266,265)	(721,944)
Komisyon gideri	(71,959)	(168,420)
Kredi karşılıkları	(39,189)	(55,119)
Diğer faaliyet geliri-net	3,654	11,539
<b>Toplam faaliyet gideri</b>	<b>(817,140)</b>	<b>(2,292,470)</b>
<b>İlave: faiz gideri</b>	<b>463,374</b>	<b>1,380,111</b>
<b>İlave: komisyon geliri ve menkul kıymet alım-satım kazancı</b>	<b>219,604</b>	<b>717,915</b>
<b>Faaliyet karı</b>	<b>555,520</b>	<b>1,656,108</b>

## HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2004 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZET MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2004 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre milyar TL olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

#### NOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE FİNANSAL RAPORLAMA (Devamı)

##### ii) Sigortacılık

	1 Temmuz - 30 Eylül 2004	1 Ocak - 30 Eylül 2004
Alınan primler	99,387	342,888
Reasürörlere verilen primler	(48,255)	(185,517)
Cari rizikolar karşılığındaki değişim-net	2,285	(5,690)
<b>Prim gelirleri-net</b>	<b>53,417</b>	<b>151,681</b>
Ödenen tazminatlar	(63,995)	(203,878)
Ödenen tazminatlar reasürans payı	32,477	107,936
Muallak hasar karşılığındaki değişim-net	(4,289)	(3,477)
<b>Gerçekleşmiş hasarlar-net</b>	<b>(35,807)</b>	<b>(99,419)</b>
Hayat matematik karşılığındaki değişim-net	(5,049)	(19,324)
Ödenen komisyon-net	(5,471)	(12,067)
Diğer teknik gelirler-net	14,123	14,123
Teknik kar	21,213	34,994
Genel yönetim giderleri	(11,615)	(33,823)
Diğer faaliyet (giderleri)/gelirleri-net	(16,924)	21,972
<b>Faaliyet karı</b>	<b>(7,326)</b>	<b>23,143</b>

##### iii) Finans dışı bölümler

Net satışlar	1,461,643	3,963,717
Satışların maliyeti	(1,181,126)	(3,199,966)
<b>Brüt kar</b>	<b>280,517</b>	<b>763,751</b>
Genel yönetim giderleri	(194,100)	(523,151)
Diğer faaliyet giderleri	(29,437)	(82,000)
<b>Faaliyet karı</b>	<b>56,980</b>	<b>158,600</b>

## HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2004 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZET MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2004 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre milyar TL olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

#### NOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE FİNANSAL RAPORLAMA (Devamı)

##### f) Müşterek yönetime tabi ortaklıktaki pay

Özet 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 Eylül 2004	31 Aralık 2003
<b>Bilanço</b>		
Dönen varlıklar	740,881	673,939
Duran varlıklar	1,825,851	1,876,010
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>2,566,732</b>	<b>2,549,949</b>
Kısa vadeli yükümlülükler	576,382	577,145
Uzun vadeli yükümlülükler	260,653	275,456
<b>Toplam yükümlülükler</b>	<b>837,035</b>	<b>852,601</b>
Ana ortaklık dışı pay	86,049	86,107
Özsermaye	1,643,648	1,611,241
<b>Toplam yükümlülükler, ana ortaklık dışı pay ve özsermaye</b>	<b>2,566,732</b>	<b>2,549,949</b>

	1 Temmuz - 30 Eylül 2004	1 Ocak - 30 Eylül 2004
<b>Gelir tablosu</b>		
Faaliyet sonucu	16,590	61,533
Finansman gideri-net	(111)	(2,250)
Net parasal pozisyon kaybı	(15,498)	(7,041)
Vergi ve ana ortaklık dışı pay öncesi kar	981	52,242
Vergi	44,248	42,745
Ana ortaklık dışı pay öncesi kar	45,229	94,987
Ana ortaklık dışı pay	384	(1,403)
<b>Net kar</b>	<b>45,613</b>	<b>93,584</b>

## HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2004 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZET MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2004 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre milyar TL olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

#### NOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE FİNANSAL RAPORLAMA (Devamı)

##### g) Amortisman gideri, şerefiye itfa payı, maddi duran varlıklar değer düşüklüğü, diğer nakit olmayan giderler ve yatırım harcamaları

	1 Temmuz - 30 Eylül 2004								
	Finans		Lastik ve takviye	Tekstil ve kimyevi ürünler	Çimento	Gıda	Perakende	Diğer	Toplam
	Bankacılık	Sigorta							
Amortisman ve itfa payları	26,223	1,606	17,313	27,176	10,468	2,422	8,874	19,625	113,707
Şerefiye değer düşüklüğü	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Maddi duran varlıklar değer düşüklüğü	-	-	-	23,179	-	-	-	-	23,179
Diğer nakdi olmayan giderler	4,468	7,403	(2,719)	(2,640)	(1,088)	1,425	399	537	7,785
	<b>30,691</b>	<b>9,009</b>	<b>14,594</b>	<b>47,715</b>	<b>9,380</b>	<b>3,847</b>	<b>9,273</b>	<b>20,162</b>	<b>144,671</b>
Yatırım harcamaları	35,170	2,494	23,587	26,766	9,735	11,176	16,146	9,044	134,118

	1 Ocak - 30 Eylül 2004								
	Finans		Lastik ve takviye	Tekstil ve kimyevi ürünler	Çimento	Gıda	Perakende	Diğer	Toplam
	Bankacılık	Sigorta							
Amortisman gideri ve itfa payları	79,744	9,920	45,509	79,796	32,002	6,609	24,751	56,254	334,585
Şerefiye değer düşüklüğü	-	-	-	-	-	-	-	1,321	1,321
Maddi duran varlıklar değer düşüklüğü	-	-	-	23,179	-	-	-	-	23,179
Diğer nakdi olmayan giderler	29,720	28,966	6,778	22,981	2,503	2,314	20,668	3,444	117,374
	<b>109,464</b>	<b>38,886</b>	<b>52,287</b>	<b>125,956</b>	<b>34,505</b>	<b>8,923</b>	<b>45,419</b>	<b>61,019</b>	<b>476,459</b>
Yatırım harcamaları	58,715	10,430	44,221	58,350	17,531	27,335	28,809	31,393	276,784

## HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2004 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZET MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2004 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre milyar TL olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

#### NOT 4 - ALIM-SATIM AMAÇLI FİNANSAL VARLIKLAR

	30 Eylül 2004	31 Aralık 2003
Döviz dayalı devlet tahvilleri	3,773,140	5,529,633
Eurobondlar	523,335	693,008
Devlet tahvilleri	236,765	1,878,979
Hazine bonoları	55,228	378,872
Yatırım fonları	26,914	34,828
Diğer bonolar	17,923	357
	<b>4,633,305</b>	<b>8,515,677</b>

#### NOT 5 - İŞLETME KAYNAKLI KREDİLER

##### a) Müşterilere verilen kredi ve avanslar

	30 Eylül 2004	31 Aralık 2003
Tüketici kredileri ve kredi kartı alacakları	4,190,077	2,852,439
Proje finansmanı ile ilgili krediler	1,459,091	1,877,741
Gıda, toptan ve perakende ticaret	1,368,718	618,324
Mali kuruluşlar	1,081,722	1,216,631
Otomotiv	440,591	361,138
Kimya	369,951	507,986
Madencilik	324,110	186,582
Telekomünikasyon	268,358	188,362
Tekstil	205,797	170,804
Küçük ölçekli işletmeler	125,508	341,594
Elektronik	108,348	73,500
İnşaat	100,734	27,080
Tarım ve ormancılık	55,961	18,571
Turizm	26,694	19,855
Diğerleri	1,770,750	1,014,382
<b>Toplam</b>	<b>11,896,410</b>	<b>9,474,989</b>
Takipteki krediler	152,570	120,867
Müşterilere verilen kredi ve avanslar toplamı	12,048,980	9,595,856
Faiz tahakkuku	167,994	187,843
Kredi risk karşılığı	(281,996)	(254,285)
<b>Müşterilere verilen krediler ve avanslar-net</b>	<b>11,934,978</b>	<b>9,529,414</b>

## HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2004 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZET MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2004 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre milyar TL olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

#### NOT 5 - İŞLETME KAYNAKLI KREDİLER (Devamı)

Kredi risk karşılığının hareket tablosu aşağıda sunulmuştur:

	30 Eylül 2004	31 Aralık 2003
Dönem başı bakiye	254,285	187,999
Brüt karşılıklar	92,861	50,018
Tahsilatlar	(42,193)	(43,346)
Mali tablolardan çıkarılanlar	(5,567)	(9,650)
Net kredi risk karşılığı	45,101	(2,978)
Net ilave karşılık	4,836	93,644
Parasal kazanç	(22,226)	(24,380)
<b>Dönem sonu bakiye</b>	<b>281,996</b>	<b>254,285</b>

Kredi zararları için ayrılan karşılıklarda, özel olarak tanımlanmış kredilerle ilgili tutarlar ve ayrıca kredi verme ilişkilerinin doğasında bulunan zarar riskini teminat altına almak için yeterli olduğu düşünülen ilave bir tutar bulunmaktadır.

#### b) Menkul kıymetler

	30 Eylül 2004	31 Aralık 2003
Döviz dayalı devlet tahvilleri	4,447,556	1,695,029
Devlet tahvilleri	2,381,670	4,039,758
Döviz endeksli devlet tahvilleri	1,016,002	1,991,841
Hazine bonoları	150,697	-
	<b>7,995,925</b>	<b>7,726,628</b>

#### NOT 6 - STOKLAR

	30 Eylül 2004	31 Aralık 2003
İlk madde ve malzeme	220,943	165,774
Yarı mamüller	75,053	77,562
Mamüller ve ticari mallar	283,929	265,734
Yedek parçalar ve verilen avanslar	53,846	51,583
	<b>633,771</b>	<b>560,653</b>

## HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2004 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZET MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2004 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre milyar TL olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

#### NOT 7 - MADDİ DURAN VARLIKLAR - NET

Maliyet	1 Ocak 2004	Yabancı para çevrim farkları	İlaveler	Çıkışlar	Değer düşüklüğü	Konsolidasyon kapsamındaki değişiklikler	30 Eylül 2004
Arazi, yer altı ve yer üstü düzenleri	448,304	(571)	13,358	(22,511)	-	-	438,580
Binalar	2,063,876	(3,406)	37,450	(19,720)	(1,399)	-	2,076,801
Makine, tesis ve cihazlar	3,912,581	(10,436)	177,998	(50,363)	(21,780)	3,631	4,011,631
Taşıt araçları	116,104	(24)	10,193	(8,028)	-	109	118,354
Döşeme ve demirbaşlar	1,068,239	(505)	36,028	(18,067)	-	1,872	1,087,567
	7,609,104	(14,942)	275,027	(118,689)	(23,179)	5,612	7,732,933
Yapılmakta olan yatırımlar	212,653	(248)	161,425	(177,960)	-	2,079	197,949
	<b>7,821,757</b>	<b>(15,190)</b>	<b>436,452</b>	<b>(296,649)</b>	<b>(23,179)</b>	<b>7,691</b>	<b>7,930,882</b>
<b>Birikmiş amortisman</b>							
Arazi, yer altı ve yer üstü düzenleri	51,449	(38)	4,142	(880)	-	-	54,673
Binalar	614,086	(604)	45,864	(5,781)	-	-	653,565
Makine, tesis ve cihazlar	2,267,548	(3,426)	166,760	(43,464)	-	2,943	2,390,361
Taşıt araçları	97,652	(13)	7,467	(6,834)	-	73	98,345
Döşeme ve demirbaşlar	784,805	(273)	78,028	(15,837)	-	1,093	847,816
	<b>3,815,540</b>	<b>(4,354)</b>	<b>302,261</b>	<b>(72,796)</b>	<b>-</b>	<b>4,109</b>	<b>4,044,760</b>
<b>Net kayıtlı değer</b>	<b>4,006,217</b>						<b>3,886,122</b>

30 Eylül 2004 tarihi itibarıyla banka kredileri ve yasal gereklilikler sebebiyle binalar üzerinde mevcut olan toplam ipotek tutarı 101,963 TL'dir (31 Aralık 2003: 98,763 TL).

**HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.**

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2004 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
KONSOLİDE ÖZET MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2004 tarihi itibariyle satın alma gücü esasına göre milyar TL olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

---



## HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2004 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZET MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2004 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre milyar TL olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

#### NOT 8 - ALINAN FONLAR, BANKA KREDİLERİ VE İHRAÇ EDİLEN BORÇ SENETLERİ

	30 Eylül 2004	31 Aralık 2003
<b>Kısa vadeli alınan fonlar, banka kredileri ve ihraç edilen borç senetleri:</b>		
Kısa vadeli	3,053,238	2,707,583
Uzun vadeli	344,772	309,694
<b>Toplam kısa vadeli</b>	<b>3,398,010</b>	<b>3,017,277</b>
<b>Uzun vadeli alınan fonlar, banka kredileri ve ihraç edilen borç senetleri:</b>		
Uzun vadeli	2,190,576	1,855,541
<b>Toplam</b>	<b>5,588,586</b>	<b>4,872,818</b>

#### NOT 9 - MEVDUAT

	30 Eylül 2004			31 Aralık 2003		
	Vadesiz	Vadeli	Toplam	Vadesiz	Vadeli	Toplam
Tasarruf mevduatı	2,035,870	12,981,480	15,017,350	1,980,302	13,194,328	15,174,630
Ticari kuruluşlar	1,355,981	2,540,240	3,896,221	1,281,056	2,606,908	3,887,964
Bankalar arası	56,843	1,836,877	1,893,720	101,812	2,084,101	2,185,913
Repo işlemlerinden sağlanan fonlar	-	1,077,020	1,077,020	-	711,152	711,152
Diğer	149,163	34,742	183,905	131,497	121,208	252,705
<b>Toplam</b>	<b>3,597,857</b>	<b>18,470,359</b>	<b>22,068,216</b>	<b>3,494,667</b>	<b>18,717,697</b>	<b>22,212,364</b>

## HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2004 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZET MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2004 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre milyar TL olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

#### NOT 10 - ÖDENECEK VERGİLER

	30 Eylül 2004	31 Aralık 2003
Ödenecek kurumlar vergisi ve gelir vergisi	390,680	964,040
Tenzil : peşin ödenen vergiler	(234,542)	(633,818)
<b>Toplam ödenecek vergiler</b>	<b>156,138</b>	<b>330,222</b>

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

Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 2004 yılı için %33'tür. Bu oran daha sonraki yıllar için %30 olacaktır. 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.

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 mükelleflerinin mali tablolarını 1 Ocak 2004 tarihinden başlayarak enflasyon düzeltmesine tabi tutmasını öngörmektedir. Mükellefler ayrıca 31 Aralık 2003 tarihli bilançolarını da söz konusu yasa da 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") hükümleri; 2004 yılı üçüncü geçici vergi (Ocak-Eylül) dönemine ait geçici vergi beyanlarını da 5024 sayılı kanun ve 13 Ağustos 2004 tarihinde Resmi Gazete'de yayınlanmış bulunan 338 Numaralı Vergi Usul Kanunu Tebliği ve diğer düzenlemelere göre beyan etmek zorundadırlar. 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.

## HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2004 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZET MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2004 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre milyar TL olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

#### NOT 10 - ÖDENECEK VERGİLER (Devamı)

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %33 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 milyar TL'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.

1 Ocak - 30 Eylül 2004 ara hesap dönemine ait net vergi gideri, Türk Lirası'nın 30 Eylül 2004 tarihindeki satın alma gücü cinsinden aşağıda ifade edilmiştir:

	1 Temmuz - 30 Eylül 2004	1 Ocak- 30 Eylül 2004
Ödenecek kurumlar vergisi ve gelir vergisi	186,367	390,680
Parasal kazanç	512	128
Cari dönem vergi gideri	186,879	390,808
Ertelenen vergi geliri	(41,033)	(23,750)
<b>Vergi gideri</b>	<b>145,846</b>	<b>367,058</b>

## HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2004 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZET MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2004 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre milyar TL olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

#### NOT 10 - ÖDENECEK VERGİLER (Devamı)

##### Ertelenen vergiler

Holding, ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinin UFRS ve vergi mali tabloları arasındaki farklı değerlendirilmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır.

30 Eylül 2004 tarihini takip eden dönemde ortadan kalkacak olan geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenen vergi alacağı ve yükümlülüğü için uygulanacak oran %33'tür. Diğer geçici farklar için uygulanacak oran %30'dur.

30 Eylül 2004 ve 31 Aralık 2003 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2004</u>		<u>31 Aralık 2003</u>	
	<u>Toplam</u>	<u>Ertelenen</u>	<u>Toplam</u>	<u>Ertelenen</u>
	<u>geçici</u>	<u>vergi varlığı /</u>	<u>geçici</u>	<u>vergi varlığı /</u>
	<u>farklar</u>	<u>(yükümlülüğü)</u>	<u>farklar</u>	<u>(yükümlülüğü)</u>
Ertelenen vergi varlıkları:				
Kayıtlı değer				
ile vergi değeri arasındaki fark				
- Maddi duran varlıklar	(253,246)	77,014	(18,002)	5,377
- Stoklar	(18,902)	4,956	-	-
Yatırım teşvikleri	(713,169)	84,623	(717,197)	76,434
İndirilmiş mali zararlar	(190,581)	58,244	(221,455)	67,272
Kredi risk karşılığı	(102,070)	33,577	(133,777)	40,326
Kıdem tazminatı karşılığı	(74,967)	22,577	(77,724)	23,377
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	(4,599)	1,512	(12,189)	3,918
Sabit kıymet değer düşüklüğü	(25,089)	7,549	(25,089)	7,549
Menkul değer değerlendirme farkı	(378)	125	(134,420)	40,326
Diğer geçici farklar	(82,162)	4,430	(66,972)	20,253
<b>Ertelenen vergi varlıkları</b>		<b>294,607</b>		<b>284,832</b>
Ertelenen vergi yükümlülükleri:				
Maddi duran varlıklar ile stokların kayıtlı değeri				
ile vergi değeri arasındaki farklar				
- Maddi duran varlıklar	728,757	(205,277)	836,820	(240,662)
- Stoklar	11,496	(3,794)	3,771	(1,143)
Coğrafi bölge risk karşılığı iptali	69,954	(27,982)	73,102	(29,240)
Menkul değer değerlendirme farkı	58,936	(19,391)	-	-
Ertelenmiş finansman gideri	20,003	(6,001)	22,387	(6,717)
Diğer geçici farklar	32,220	(8,278)	26,823	(8,253)
<b>Ertelenen vergi yükümlülükleri</b>		<b>(270,723)</b>		<b>(286,015)</b>
<b>Ertelenen vergi yükümlülükleri - net</b>		<b>23,884</b>		<b>(1,183)</b>

## HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2004 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZET MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2004 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre milyar TL olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

#### NOT 10 - ÖDENECEK VERGİLER (Devamı)

##### Ertelenen vergi varlıkları

	30 Eylül 2004	31 Aralık 2003
Bir yıldan uzun sürede yararlanılacak	218,139	180,050
Bir yıldan kısa sürede yararlanılacak	76,468	104,782
	<b>294,607</b>	<b>284,832</b>

##### Ertelenen vergi yükümlülükleri

	30 Eylül 2004	31 Aralık 2003
Bir yıldan uzun sürede gerçekleşecek	236,342	273,352
Bir yıldan kısa sürede gerçekleşecek	34,381	12,663
	<b>270,723</b>	<b>286,015</b>

30 Eylül 2004 tarihi itibarıyla ertelenen vergi varlıklarının hareket tablosu aşağıda sunulmuştur:

1 Ocak 2004 bakiyesi	(1,183)
Konsolidasyon kapsamındaki değişiklikler	(330)
Yabancı para çevrim farkının etkisi	1,647
Cari dönem gelir kaydı	23,750
<b>30 Eylül 2004 bakiyesi</b>	<b>23,884</b>

#### NOT 11 - SERMAYE

Holding'in onaylanmış ve çıkarılmış sermayesi her biri 1,000 TL kayıtlı nominal bedeldeki 1,200,000,000,000 (31 Aralık 2003: 1,000,000,000,000) hisseden oluşmaktadır.

30 Eylül 2004 ve 31 Aralık 2003 tarihleri itibarıyla Holding'in onaylanmış ve çıkarılmış sermayesi ve sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar:	Pay (%)	30 Eylül 2004	Pay (%)	31 Aralık 2003
Sabancı ailesi	66.38	796,560	83.34	833,365
Sakıp Sabancı Holding A.Ş. (*)	14.52	174,240	-	-
Halka açık	19.10	229,200	16.66	166,635
<b>Sermaye</b>	<b>100</b>	<b>1,200,000</b>	<b>100</b>	<b>1,000,000</b>

(\*) 18 Temmuz 2004 tarihinde Sabancı ailesi üyelerinden Türkan Sabancı, Ömer Metin Sabancı, Dilek Sabancı ve Sevil Sabancı Sabancı adına kayıtlı olan Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş. hisse senetlerinin aynı sermaye olarak Sakıp Sabancı Holding A.Ş.'nin sermayesine ilave edilmesi ile Sakıp Sabancı Holding A.Ş., Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.'nin ortağı olmuştur.

## HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2004 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZET MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2004 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre milyar TL olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

---

#### NOT 12 - BİRİKMİŞ KARLAR VE YASAL YEDEKLER

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

Yasal yedekler, Türk Ticaret Kanunu'nda ("TTK") 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 kadarki Yönetim Kurulu üyelerine, %3'ü kadarki intifa senedi sahiplerine ve %3'ü kadarki Vakfa'ya dağıtılabilir.

Holding, 2004 yılında adi hisse senedi sahiplerine 134,000 TL (2003: 40,000 TL), intifa senedi sahiplerine 16,075 TL (2003: 1,687 TL), Vakfa'ya 16,075 TL (2003: 1,687 TL), ve Yönetim Kurulu üyelerine 204 TL (2003: 170 TL) temettü dağıtımını yapmıştır.

Hisseleri İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda ("İMKB") işlem gören şirketler, SPK tarafından getirilen temettü şartına aşağıdaki şekilde tabidir:

1 Ocak 2004 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere Seri:XI No:25 sayılı tebliğ uyarınca UFRS'ye uygun olarak hazırlanan mali tablolar esas alınarak hesaplanan karlar dikkate alınmak üzere, dağıtılabilir karın en az %20'si oranında kar dağıtımını zorunluluğu getirilmiştir. Bu dağıtım şirketlerin genel kurullarının alacağı karara bağlı olarak nakit olarak ya da dağıtılabilir karın %20'sinden aşağı olmamak üzere bedelsiz hisse senedi olarak ya da belli oranda nakit, belli oranda bedelsiz hisse senedi dağıtılması suretiyle gerçekleştirilebilecektir. Konsolide mali tablolarda, konsolide kara dahil olan ama genel kurulunda henüz kar 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, Emisyon 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 artırımını veya zarar mahsubunda, olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri ise, bedelsiz sermaye artırımını; nakit kar dağıtımını ya da zarar mahsubunda kullanılabilecektir.

## HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2004 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZET MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2004 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre milyar TL olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

#### NOT 12 - BİRİKMİŞ KARLAR VE YASAL YEDEKLER (Devamı)

Seri XI No:25 sayılı Tebliğ'e göre Holding'in 2004 yılı sonunda kar dağıtımına esas olacak özsermaye sunumu aşağıdaki gibidir.

	30 Eylül 2004	31 Aralık 2003
Sermaye	1,200,000	1,000,000
Emisyon primi	21,670	21,670
Yasal yedekler	54,110	18,857
Olağanüstü yedek	255,893	245,015
Özsermaye enflasyon düzeltme farkları	3,397,523	3,478,272
Net dönem karı	522,980	890,299
Geçmiş yıllar karları	656,622	98,691
<b>Kar dağıtımına esas olan toplam özsermaye</b>	<b>6,108,798</b>	<b>5,752,804</b>
Yabancı para çevrim farkları	(200,807)	(186,106)
Makul değer yedeği	(4,076)	2,261
<b>Konsolide mali tablolara göre toplam özsermaye</b>	<b>5,903,915</b>	<b>5,568,959</b>

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

30 Eylül 2004	Tarihi değerler	Düzeltilmiş değer	Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkı
Sermaye	1,200,000	4,064,304	2,864,304
Emisyon primi	21,670	288,072	266,402
Yasal yedekler	54,110	131,759	77,649
Olağanüstü yedek	255,893	445,061	189,168
	<b>1,531,673</b>	<b>4,929,196</b>	<b>3,397,523</b>

31 Aralık 2003	Tarihi değerler	Düzeltilmiş değer	Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkı
Sermaye	1,000,000	3,878,083	2,878,083
Emisyon primi	21,670	288,072	266,402
Yasal yedekler	18,857	96,765	77,908
Olağanüstü yedek	245,015	500,894	255,879
	<b>1,285,542</b>	<b>4,763,814</b>	<b>3,478,272</b>

## HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2004 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZET MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2004 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre milyar TL olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

#### NOT 13 - İŞLETME FAALİYETLERİNDEN SAĞLANAN NAKİT AKIMI

##### İşletme varlık ve yükümlülüklerindeki değişiklikler:

30 Eylül 2004

Ticari alacaklardaki artış	(222,092)
İlişkili taraflardan alacaklardaki artış	(10,120)
Stoklardaki artış	(73,090)
Diğer dönen varlıklardaki artış	(98,607)
Uzun vadeli ticari alacaklardaki artış	(40,934)
Uzun vadeli diğer duran varlıklardaki artış	(4,428)
Ticari borçlardaki artış	65,084
İlişkili taraflara olan borçlardaki artış	12,220
Sigorta teknik karşılıklarındaki azalış	(9,499)
Diğer kısa vadeli yükümlülüklerdeki artış	264,779
Diğer uzun vadeli yükümlülüklerdeki azalış	(31,744)

##### Bankacılık bölümündeki işletme varlık ve yükümlülüklerindeki değişiklikler:

Alım-satım amaçlı ve yatırım amaçlı finansal varlık satımı	1,797,392
İşletme kaynaklı alacaklardaki artış	(2,702,572)
Mevduatlardaki azalış	(144,148)
T.C. Merkez Bankası hesabındaki azalış	(71,868)
İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan enflasyon etkisi	(719,164)

**(1,988,791)**

#### NOT 14 - YABANCI PARA POZİSYONU

30 Eylül 2004 ve 31 Aralık 2003 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden olan finansal varlık ve yükümlülüklerin, konsolidasyon düzeltmeleri öncesinde, kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2004	31 Aralık 2003
Varlıklar	20,462,294	20,966,092
Yükümlülükler	(20,700,855)	(21,213,496)
<b>Net yabancı para pozisyonu</b>	<b>(238,561)</b>	<b>(247,404)</b>



# HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 2004 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZET MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2004 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre milyar TL olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

### NOT 14 - YABANCI PARA POZİSYONU (Devamı)

	30 Eylül 2004				
	ABD Doları	EUR	GBP	Diğer	Toplam
Kasa ve banka	1,204,345	1,014,176	338,227	23,504	2,580,252
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar	3,795,203	-	-	523,335	4,318,538
Türev araçlar	19,791	10,017	7,869	-	37,677
T.C. Merkez Bankası hesabı	441,077	810,371	-	-	1,251,448
İşletme kaynaklı krediler ve alacaklar	9,764,998	1,532,768	52,978	41,588	11,392,332
Yatırım amaçlı finansal varlıklar	196,010	86,505	139,740	24,413	446,668
Ticari alacaklar	125,682	220,353	28,108	6,409	380,552
Diğer varlıklar	19,702	14,500	15,912	4,713	54,827
<b>Yabancı para cinsinden toplam finansal varlıklar</b>	<b>15,566,808</b>	<b>3,688,690</b>	<b>582,834</b>	<b>623,962</b>	<b>20,462,294</b>
Alınan fonlar, krediler ve ihraç edilen borçlanma senetleri	5,040,749	715,088	19,651	2,135	5,777,623
Mevduat	8,087,148	5,435,469	561,114	169,562	14,253,293
Türev araçlar	4,053	171	-	-	4,224
Ticari borçlar	85,720	174,258	23,182	45,257	328,417
Diğer yükümlülükler	242,992	72,749	16,996	4,561	337,298
<b>Yabancı para cinsinden toplam finansal yükümlülükler</b>	<b>13,460,662</b>	<b>6,397,735</b>	<b>620,943</b>	<b>221,515</b>	<b>20,700,855</b>
<b>Net bilanço pozisyonu</b>	<b>2,106,146</b>	<b>(2,709,045)</b>	<b>(38,109)</b>	<b>402,447</b>	<b>(238,561)</b>

	31 Aralık 2003				
	ABD Doları	EUR	GBP	Diğer	Toplam
Kasa ve banka	1,081,731	719,461	16,205	40,142	1,857,539
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar	5,883,428	339,216	-	-	6,222,644
Türev araçlar	150,032	58,948	69,818	-	278,798
T.C. Merkez Bankası hesabı	427,056	762,724	-	-	1,189,780
İşletme kaynaklı krediler ve alacaklar	8,545,831	1,482,075	211,307	30,124	10,269,337
Yatırım amaçlı finansal varlıklar	193,172	208,950	145,176	51,684	598,982
Ticari alacaklar	132,035	231,235	64,400	14,978	442,648
Diğer varlıklar	12,161	15,492	75,960	2,751	106,364
<b>Yabancı para cinsinden toplam finansal varlıklar</b>	<b>16,425,446</b>	<b>3,818,101</b>	<b>582,866</b>	<b>139,679</b>	<b>20,966,092</b>
Alınan fonlar, krediler ve ihraç edilen borçlanma senetleri	4,383,239	699,360	16,058	4,968	5,103,625
Mevduat	9,143,806	5,461,522	165,262	547,626	15,318,216
Türev araçlar	178	521	66,378	-	67,077
Ticari borçlar	120,851	163,761	33,481	36,990	355,083
Diğer yükümlülükler	212,069	69,219	76,318	11,889	369,495
<b>Yabancı para cinsinden toplam finansal yükümlülükler</b>	<b>13,860,143</b>	<b>6,394,383</b>	<b>357,497</b>	<b>601,473</b>	<b>21,213,496</b>
<b>Net bilanço pozisyonu</b>	<b>2,565,303</b>	<b>(2,576,282)</b>	<b>225,369</b>	<b>(461,794)</b>	<b>(247,404)</b>

## HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2004 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZET MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2004 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre milyar TL olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

#### NOT 15 - TAAHHÜTLER VE ŞARTA BAĞLI YÜKÜMLÜLÜKLER

	30 Eylül 2004	31 Aralık 2003
Verilen teminat mektupları	1,674,797	1,290,822
Kredi mektupları	23,924	161,409
Dövizli kabul kredileri	701,356	580,220
	<b>2,400,077</b>	<b>2,032,451</b>

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

30 Eylül 2004 ve 31 Aralık 2003 tarihleri itibarıyla borçlanma senetleri (devlet tahvilleri, hazine bonoları ve Eurobondlar) ile ilgili geri alım ve geri satım taahhütleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2004	31 Aralık 2003
Geri alım taahhütleri	1,096,223	759,317
Geri satım taahhütleri	89,209	108,369

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

	30 Eylül 2004	31 Aralık 2003
Vadeli döviz alım		
TL	18,898	2,566
ABD Doları	675,059	502,086
EUR	590,210	746,363
JPY	57,205	1,386
GBP	359,315	220,818
Diğer	2,790	3,534
	<b>1,703,477</b>	<b>1,476,753</b>
Vadeli döviz satışı		
TL	8,518	16,529
ABD Doları	923,600	815,909
EUR	520,877	560,319
JPY	35,550	54,489
GBP	281,167	13,909
Diğer	1,798	2,501
	<b>1,771,510</b>	<b>1,463,656</b>

## HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2004 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZET MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2004 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre milyar TL olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

#### NOT 15 - TAAHHÜTLER VE ŞARTA BAĞLI YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

	30 Eylül 2004	31 Aralık 2003
Döviz swap alımları		
ABD Doları	17,717	70,409
EUR	2,035,844	2,208,348
GBP	82,016	257,594
	<b>2,135,577</b>	<b>2,536,351</b>
Döviz swap satışları		
ABD Doları	2,097,742	2,318,231
GBP	-	2,770
EUR	18,019	80,110
	<b>2,115,761</b>	<b>2,401,111</b>
Faiz haddi swap alımları		
ABD Doları	78,332	68,054
EUR	35,406	53,488
GBP	297,841	365,484
JPY	81	34,031
	<b>411,660</b>	<b>521,057</b>
Faiz haddi swap satışları		
JPY	122	51,684
ABD Doları	74,252	53,048
EUR	35,406	53,488
GBP	297,841	351,948
	<b>407,621</b>	<b>510,168</b>
Spot alımlar	48,951	89,591
Spot satışlar	48,885	89,042
<b>Taahhütler - Diğer şirketler</b>		
Verilen teminat mektupları	475,653	473,828
İhracat teşvik belgesine istinaden ihracat taahhütleri	451,288	138,530
Yatırım teşvik belgesine istinaden taahhütler	50,062	43,409
Verilen diğer teminatlar	156,919	63,402
	<b>1,133,922</b>	<b>719,169</b>

## HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2004 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZET MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2004 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre milyar TL olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

#### NOT 16 - İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Holdings, Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklarından I-Bimsa'nın %50'sini IBM Türk Limited Şirket'inden 2,163 TL karşılığı satın almıştır. Satın alma işleminden 1,321 TL tutarında şerefiye doğmuştur.

Şerefiye ve negatif şerefiyenin, 30 Eylül 2004 ve 31 Aralık 2003 tarihleri itibarıyla sona eren dönemlere ait hareket tablosu aşağıda sunulmuştur:

	Şerefiye	Negatif şerefiye
1 Ocak 2004	251,137	18,653
İlaveler	1,321	-
Yabancı para çevrim farkları	(2,749)	-
Değer düşüklüğü karşılığı	(1,321)	-
İtfa payları	(18,756)	(3,738)
<b>30 Eylül 2004</b>	<b>229,632</b>	<b>14,915</b>

	Şerefiye	Negatif şerefiye
1 Ocak 2003	334,203	24,033
İlaveler	4,073	-
Yabancı para çevrim farkları	(20,167)	-
Değer düşüklüğü karşılığı (*)	(41,169)	-
İtfa payları	(25,803)	(5,380)
<b>31 Aralık 2003</b>	<b>251,137</b>	<b>18,653</b>

(\*) DuPontSA'nın bağlı ortaklıklarından Sasa DuPont Sabancı Polyester Sanayi A.Ş.'nin faaliyet sonuçları nedeniyle, değer düşüklüğü tespitine yönelik olarak indirgenmiş nakit akımı yöntemine göre geri kazanılabilir değer çalışması yapılmıştır. Buna göre konsolide mali tablolarda şerefiyenin kayıtlı değerinin, geri kazanılabilir değerini aşan kısmı için değer düşüklüğü karşılığı ayrılmıştır

## HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2004 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZET MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2004 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre milyar TL olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

---

#### NOT 17 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRA ORTAYA ÇIKAN HUSUSLAR

1. Holding'in müşterek yönetime tabi ortaklıklarından DuPontSA, DuPontSA'nın ortak girişimcisi olan DuPont Polyester Europe APS'den DuPontSA'nın %50 hissesini 30 Kasım 2004 tarihinde 108 milyon ABD Doları karşılığı satın almıştır. DuPontSA'nın kendi hisse senetlerini ortak girişimciden satın alması sebebiyle diğer ortak girişimci Holding'in DuPontSA'daki hissesi %46.4'ten %92.8'e, Holding'in bağlı ortaklıklarından Exsa UK'in hissesi %3.6'dan %7.2'ye yükselmiştir, dolayısıyla Holding'in DuPontSA'daki etkin ortaklık payı %100'e yükselmiştir.
2. Holding'in bağlı ortaklıklarından Akbank, 2 Aralık 2004 tarihli yönetim kurulu kararı ile %39.99 oranında ortak olduğu BNP'de Banque National de Paris Paribas Grubu ve Dresdner Bank tarafından sahip olunan toplam %60.00 oranındaki payların satın alınması amacıyla ilgili ortaklarla görüşmelere başlanması için Genel Müdürlük'e yetki verilmiştir.

.....