

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

**1 OCAK - 31 MART 2005 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLAR**

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 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.)

	Dipnot Referansları	31 Mart 2005	31 Aralık 2004
VARLIKLAR			
Cari/Dönen Varlıklar			
Cari/Dönen Varlıklar:			
Hazır Değerler	4	2.778.637	
3.232.154			
Menkul Kıymetler (net)	5	3.188.105	4.046.011
Finansal Varlıklar (net)			
-Satılmaya Hazır	16.a	1.851.834	1.718.845
-Vadeye Kadar Elde Tutulacaklar	16.b	193.530	125.772
Türev Araçlar	44	35.616	241.388
T.C. Merkez Bankası Hesabı		3.461.499	1.941.705
İşletme Kaynaklı Krediler ve Alacaklar	45	15.030.939	13.087.590
Ticari Alacaklar (net)	7	1.132.807	1.084.555
Finansal Kiralama Alacakları (net)	8	80.783	-
İlişkili Taraflardan Alacaklar (net)	9	30.667	18.961
Diğer Alacaklar (net)	10	259.339	200.994
Canlı Varlıklar (net)	11	-	-
Stoklar (net)	12	786.235	770.560
Devam Eden İnşaat Sözleşmelerinden Alacaklar (net)	13	-	-
Ertelenen Vergi Varlıkları	14	72.487	85.419
Diğer Cari/Dönen Varlıklar	15	56.961	30.440
Cari Olmayan/Duran Varlıklar			
Cari Olmayan/Duran Varlıklar			
İşletme Kaynaklı Krediler ve Alacaklar	45	8.503.468	9.804.981
Ticari Alacaklar (net)	7	74.981	51.772
Finansal Kiralama Alacakları (net)	8	82.330	-
İlişkili Taraflardan Alacaklar (net)	9	-	-
Diğer Alacaklar (net)	10	42.092	35.805
Finansal Varlıklar (net)			
-Satılmaya Hazır	16.a	3.504.401	1.636.845
-Vadeye Kadar Elde Tutulacaklar	16.b	324.475	222.716
-İştirakler	16.c	120.642	183.926
Pozitif/Negatif Şerefiye (net)	17	171.958	161.566
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller (net)	18	335.251	336.728
Maddi Varlıklar (net)	19	3.896.506	3.909.646
Maddi Olmayan Varlıklar (net)	20	152.239	155.019
Ertelenen Vergi Varlıkları	14	318.449	256.147
Diğer Cari Olmayan/Duran Varlıklar	15	-	-
Toplam Varlıklar			
46.486.231			
43.339.545			

Bu konsolide mali tablolar, 27 Mayıs 2005 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmış ve Yönetim Kurulu adına M. Nedim Bozfakioğlu ve Cezmi Kurtuluş tarafından imzalanmıştır.

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

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 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.)

	Dipnot Referansları	31 Mart 2005	31 Aralık 2004
YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Finansal Borçlar (net)	6	4.064.989	3.645.470
Uzun Vadeli Finansal Borçların Kısa Vadeli Kısımları (net)	6	292.406	339.871
Mevduat	46	26.518.238	23.110.983
Türev Araçlar	44	23.482	38.432
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar (net)	8	6.108	7.808
Diğer Finansal Yükümlülükler (net)	10	-	-
Sigorta Teknik Karşılığı		116.735	
104.172			
Ticari Borçlar (net)	7	702.037	642.387
İlişkili Taraflara Borçlar (net)	9	17.683	14.071
Alınan Avanslar	21	14.807	11.767
Devam Eden İnşaat Sözleşmeleri Hakediş Bedelleri (net)	13	-	-
Borç Karşılıkları	23.a	182.564	157.940
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	14	38.780	17.488
Kısa Vadeli Yükümlülükler	15	147.658	152.898
Diğer Borçlar (net)	10	1.248.504	1.117.283
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Finansal Borçlar (net)	6	1.420.024	2.078.059
Mevduat	46	53.987	433.450
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar (net)	8	4.396	3.329
Diğer Finansal Yükümlülükler (net)	10	-	-
Ticari Borçlar (net)	7	-	-
İlişkili Taraflara Borçlar (net)	9	-	-
Alınan Avanslar	21	-	-
Sigorta Teknik Karşılığı		98.129	102.041
Borç Karşılıkları	23.b	130.180	124.925
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	14	244.773	234.315
Diğer Borçlar (net)	10	133.890	119.315
Toplam Yükümlülükler			
		35.459.370	32.456.004
ANA ORTAKLIK DIŞI PAYLAR			
-Sabancı Ailesi	24	1.869.444	1.970.796
-Diğerleri		2.762.192	2.723.028
		4.631.636	4.693.824

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 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.)

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

	Dipnot Referansları	31 Mart 2005	31 Aralık 2004
ÖZSERMAYE		6.395.225	6.189.717
Sermaye	25	1.200.000	1.200.000
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi	25	-	-
Sermaye Yedekleri	26		
Hisse Senetleri İhraç Primleri		21.670	21.670
Hisse Senedi İptal Karları		-	-
Yeniden Değerleme Fonu		-	-
Finansal Varlıklar Değer Artış Fonu		13.781	2.583
Öz Sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları		3.601.600	3.601.600
Kar Yedekleri	27		
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		(319.399)	(307.744)
Net Dönem Karı/Zararı		191.125	724.132
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	28	1.376.445	637.473
Toplam Özsermaye ve Yükümlülükler		46.486.231	43.339.545

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 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.)

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

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2005 VE 2004 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE GELİR TABLOLARI

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

	Dipnot Referansları	31 Mart 2005	31 Mart 2004
ESAS FAALİYET GELİRLERİ			
Satış Gelirleri (net)	36	2.934.624	2.709.341
Satışların Maliyeti (-)	36	(1.201.317)	(965.198)
Faiz Gideri (-)	36	(483.730)	(466.010)
Net Ödenen Tazminatlar (-)	36	(137.340)	(131.520)
Hizmet Gelirleri (net)	36	5.401	710
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler/faiz+temettü+kira (net)	36	5.226	-
BRÜT ESAS FAALİYET KARI		1.122.864	1.147.323
Faaliyet Giderleri (-)	37	(589.125)	(428.142)
NET ESAS FAALİYET KARI		533.739	719.181
Diğer Faaliyetlerden Gelir ve Karlar	38	93.507	101.755
Diğer Faaliyetlerden Gider ve Zararlar (-)	38	(5.070)	(9.094)
Finansman Giderleri (-)	39	(31.722)	(25.713)
İştiraklerden Doğan Gelir/Gider	16	17.586	25.790
FAALİYET KARI		608.040	811.919
Net Parasal Pozisyon Zararı	40	-	(279.207)
ANA ORTAKLIK DIŞI KAR/ZARAR	24		
-Sabancı Ailesi		(105.899)	(80.975)
-Diğerleri		(138.257)	(97.479)
VERGİ ÖNCESİ KAR		363.884	354.258
Vergiler	41	(172.759)	(197.558)
NET DÖNEM KARI		191.125	156.700
HİSSE BAŞINA KAZANÇ	42		
-İntifa Senetleri		60.675	49.746
-Adi Hisse Senetleri ('000)		0,15	0,12

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

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2005 VE 2004 TARİHLERİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE ÖZSERMAYE HAREKET TABLOLARI

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

	Sermaye	Emisyon primi	Finansal Varlıklar Değer Artış Fonu	Özsermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları	Yabancı Para Çevrim Farkları	Yasal Yedekler	Olağanüstü Yedekler	Net Dönem Karı	Geçmiş Yıllar Karları	Toplam
1 Ocak 2004 itibariyle bakiyeler	1.000.000	21.670	2.354	3.607.135	(193.811)	54.110	255.893	927.161	125.012	
5.799.524										
Sermaye artışı	200.000	-	-	(5.535)	-	-	-	-	(194.465)	-
Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	(705)	(705)
Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	(125.540)	-	-	-	-	(125.540)
Satılmaya hazır finansal varlıkların net makul değer artışı, vergi sonrası	-	-	(3.429)	-	-	-	-	-	-	(3.429)
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	(927.161)	927.161	-
Net dönem karı	-	-	-	-	-	-	-	156.700	-	156.700
31 Mart 2004 itibariyle bakiyeler	1.200.000	21.670	(1.075)	3.601.600	(319.351)	54.110	255.893	156.700	857.003	5.826.550
1 Ocak 2005 itibariyle bakiyeler	1.200.000	21.670	2.583	3.601.600	(307.744)	54.110	255.893	724.132	637.473	6.189.717
Bağlı ortaklık konsolidasyon kapsamı değişikliği (Not 1)	-	-	-	-	-	-	-	-	245	245
Negatif şerefiye düzeltmesi	-	-	-	-	-	-	-	-	14.595	14.595
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	(724.132)	724.132	-
Yabancı para çevrim farkları (11.655)	-	-	-	-	(11.655)	-	-	-	-	-
Satılmaya hazır finansal varlıkların net makul değer artışı, vergi sonrası	-	-	11.198	-	-	-	-	-	-	11.198
Net dönem karı	-	-	-	-	-	-	-	191.125	-	191.125
31 Mart 2005 itibariyle bakiyeler	1.200.000	21.670	13.781	3.601.600	(319.399)	54.110	255.893	191.125	1.376.445	6.395.225

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

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2005 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 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 (Not 25). Holding merkezi, aşağıdaki adreste bulunmaktadır:

Sabancı Center, 4. Levent, İstanbul, Türkiye.

Bağlı Ortaklıklar

31 Mart 2005 tarihi itibarıyla konsolide edilen Bağlı Ortaklıkların faaliyet konusu ve konsolide mali tabloların amacı doğrultusunda Bağlı Ortaklıkların faaliyette bulunduğu endüstriyel bölümler aşağıdaki gibidir:

Bağlı Ortaklıklar	Faaliyet konusu	Endüstriyel bölüm
Akbank T.A.Ş. (“Akbank”)	Bankacılık	Finans
Sabancı Bank Plc. (“Sabank”)	Bankacılık	Finans
Ak Uluslararası Bankası A.Ş. (“Ak Uluslararası”)	Bankacılık	Finans
Ak Emeklilik A.Ş. (“Ak Emeklilik”)	Bireysel emeklilik	Finans
Aksigorta A.Ş. (“Aksigorta”)	Sigorta	Finans
Advansa B.V. (“Advansa”)	Kimya	Kimyevi ürünler
Pilsa Plastik Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Pilsa”)	Plastik	Kimyevi ürünler
Bossa Ticaret ve Sanayi İşletmeleri A.Ş. (“Bossa”)	Tekstil	Tekstil
İnsa Naylon Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“İnsa”)	Tekstil	Tekstil
Yünsa Yünlü Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Yünsa”)	Tekstil	Tekstil
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
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

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2005 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 1 – ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması amaçlı olarak hazırlanan Not 33’te Holding’e ilişkin bilgiler “Diğer” grubu içerisinde gösterilmiştir.

Sabank, Exsa UK, Universal, Advansa 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 tescil edilmişlerdir.

Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklar

31 Mart 2005 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide mali tablolarda oransal konsolidasyon yöntemiyle muhasebeleştirilmiş olan Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıkların faaliyet konusu ve konsolide 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 Kasa Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Beksa”) Brisa Bridgestone Sabancı	Lastik ve Takviye	Lastik ve takviye	Bekaert
Lastik Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Brisa”)	Lastik ve Takviye	Lastik ve takviye	Bridgestone
DuPont Sabancı International, LLC (“Dusa”)	Lastik ve Takviye	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
Dönkasan Dönüşen Kağıt Hammaddeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Dönkasan”)	Kağıt	Diğer	Olmuksa ve Kartonsan

Dusa dışında tüm Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklar Türkiye’de tescil edilmişlerdir. Dusa, Amerika Birleşik Devletleri’nde tescil edilmiştir.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2005 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 2 - MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

Uygulanan Muhasebe Standartları

Şirket 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" tebliğinde kapsamlı bir muhasebe ilkeleri seti yayınlamıştır. Anılan tebliğde, alternatif olarak Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (IASB) ve Uluslararası Muhasebe Standartları Komitesi (IASC) tarafından çıkarılmış olan muhasebe standartlarının uygulanmasının da, SPK muhasebe standartlarına uyulmuş sayılacağı belirtilmiştir.

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. Mali tablolar, Yeni Türk Lirası'nın 31 Aralık 2004 tarihindeki satın alma gücüyle ifade edilmiş ve yukarıda bahsedilen SPK'nın izin verdiği alternatif uygulama çerçevesinde hazırlanmıştır. Mali tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından 20 Aralık 2004 tarihli duyuru ile uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

30 Ocak 2004 tarihli Resmi Gazete'de yayınlanan Türkiye Cumhuriyeti Devleti'nin Para Birimi Hakkındaki 5083 sayılı kanun uyarınca, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere Yeni Türk Lirası ("YTL") ve Yeni Kuruş ("YKr"), Türkiye Cumhuriyeti'nin yeni para birimi olmuştur. Yeni Türk Lirası'nın alt birimi Yeni Kuruştur (1 YTL = 100 YKr). Bir önceki para birimi olan Türk Lirası değerleri YTL'ye dönüştürülürken 1 milyon Türk Lirası, 1 YTL'ye eşit tutulmaktadır. Buna göre, Türkiye Cumhuriyeti'nin para birimi Türk Lirası'ndan altı sıfır atılarak sadeleştirilmiştir.

Hukuki sonuç doğuran tüm yasa, mevzuat, idari ve hukuki işlem, mahkeme kararı, kıymetli evrak ve her türlü belgenin yanı sıra ödeme ve değişim araçlarında, Türk Lirası'na yapılan referanslar, yukarıda belirtilen dönüşüm oranı ile YTL cinsinden yapılmış sayılmaktadır. Sonuç olarak, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren YTL, mali tablo ve kayıtların tutulması ve gösterimi açısından Türk Lirası'nın yerini almış bulunmaktadır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 30 Kasım 2004 tarihli duyurusuna istinaden, 31 Mart 2005 tarihinde sona eren döneme ilişkin mali tablolar, karşılaştırma amacıyla kullanılacak olan bir önceki döneme ait finansal verileri de dahil olmak üzere, YTL cinsinden gösterilmiştir.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2005 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 2 - MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 17.03.2005 tarih ve 11/367 sayılı toplantısında Tebliğ'in 375'inci maddesi uyarınca 31.12.2004 tarihi itibarıyla, Devlet İstatistik Enstitüsü tarafından açıklanan TEFE rakamının son üç yıl için %69,72, son yıl için %13,84; şubat ayı itibarıyla ise, son üç yıl için %57,42, son yıl için %8,13 olarak gerçekleştiği; T.C. Merkez Bankası'nın son verilerine göre enflasyon beklentilerinin 2005 yılı sonu için %8, gelecek 12 ay için %7,7; 2005 yıl sonuna ilişkin söz konusu tahmini değerlere göre son üç yıllık kümülatif enflasyon oranının %35,7 olmasının öngörüldüğü, dolayısıyla mevcut objektif kriterler dikkate alındığında yüksek enflasyon döneminin sona erdiği; ayrıca, yüksek enflasyon döneminin devamına ilişkin diğer emarelerin de büyük ölçüde ortadan kalktığı gerekçeleriyle 2005 yılında mali tabloların enflasyona göre düzeltilmesi uygulamasına son verilmesine karar verilmiştir. Bu karar neticesinde 31 Mart 2005 tarihi itibarıyla mali tablolar herhangi bir düzeltme işlemine tabi tutulmamış, önceki döneme ait mali tablolar karşılaştırma amacıyla paranın 31 Aralık 2004 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.

31 Mart 2005 itibarıyla, mali tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıda gösterilmiştir:

Tarihler	Endeks	Düzeltilme katsayısı	3 Yıllık bileşik enflasyon oranları (%)
31 Aralık 2004	8.403,8	1,000	69,7
31 Mart 2004	7.862,2	1,069	159,1

Geçmiş döneme ait mali tablolara ilişkin düzeltme işlemine ait ana hatlar aşağıda belirtilmiştir:

- Bilanço kalemleri enflasyon düzeltmesinin sona erdiği 31 Aralık 2004 tarihindeki paranın satın alma gücüne göre düzeltilmiş olup, bu tarihten sonraki dönemler için enflasyon düzeltmesine başvurulmamıştır .
- 1 Ocak 2005 ile 31 Mart 2005 döneminde Gelir tablosunda yer alan tüm kalemler için enflasyon düzeltmesi yapılmamış, önceki döneme ait gelir tablosu kalemleri paranın 31 Aralık 2004 tarihindeki satın alma gücü cinsinden belirtilmiştir.
- Karşılaştırma dönemi mali tabloları enflasyon uygulamasının sona erdiği 31 Aralık 2004 tarihindeki paranın satın alma gücü ile ifade edilmiştir.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2005 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 2 - MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR(Devamı)

Konsolidasyon Esasları

- a) Konsolide mali tablolar, aşağıda (b) ile (f) paragraflarında yer alan hususlar kapsamında, ana şirket olan Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş. ile Bağlı Ortaklıklarının, Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklarının ve İştiraklerinin (topluca “Grup” olarak adlandırılacaktır) mali tablolarını içermektedir. Konsolidasyon kapsamı içinde yer alan şirketlerin mali tabloları, konsolide mali tabloların tarihi itibarıyla ve yeknesak muhasebe ilke ve uygulamaları gözetilerek UFRS’ye 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 31 Mart 2005 tarihi itibarıyla Bağlı Ortaklıklar, sahip olunan paylar ve ortaklık oranları gösterilmiştir:

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2005 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 2 - MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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	39,11
Ak Emeklilik	99,35	-	99,35	43,61
Ak Uluslararası	99,99	-	99,99	39,11
Aksigorta	57,40	-	57,40	57,40
Bossa	50,12	25,70	75,82	50,12
Bimsa	100,00	-	100,00	93,11
Çimsa	45,48	2,06	47,54(*)	44,39
Enerjisa	91,11	-	91,11	80,18
Exsa	45,70	54,30	100,00	25,93
Exsa UK	100,00	-	100,00	99,04
Gıdasa	100,00	-	100,00	100,00
İnsa	55,01	-	55,01	55,01
Marsa	50,23	-	50,23	50,18
Oralitysa	80,49	-	80,49	53,38
Pilsa	51,23	48,77	100,00	51,23
Sabancı Industrial Nylon Yarn	100,00	-	100,00	100,00
Sabank	100,00	-	100,00	71,92
Sakosa	100,00	-	100,00	100,00
Sapeksa	52,84	44,87	97,71	34,44
Sabancı Telekom	100,00	-	100,00	100,00
Teknosa	51,92	48,08	100,00	51,91
Temsa	48,70	51,29	99,99	47,53
Toyotasa Pazarlama	65,00	-	65,00	64,99
Tursa	99,52	-	99,52	98,34
Universal	100,00	-	100,00	92,59
Yünsa	49,47	16,37	65,84	44,16

(*) Sahip olunan toplam pay oranının %50'den az olmasına rağmen, Holding, söz konusu işletmenin mali ve işletme politikalarını fiili olarak Holding'in menfaatleri doğrultusunda kontrol etme yetkisi ve gücüne sahiptir.

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 temettüler, sırasıyla, özsermayeden ve ilgili dönem gelirinden çıkarılmıştır.

31 Mart 2005 tarihi itibarıyla finansal pozisyonu ve aynı tarihte sona eren döneme ait faaliyet sonucu, gerek tek başına gerekse topluca, toplam konsolide mali tablolara göre parasal önemlilik arz etmeyen bağlı ortaklıkların mali tabloları konsolide edilmemiştir. Bu bağlı ortaklıklar, konsolide mali tablolarda, satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmışlardır (Not 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,

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2005 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

diğer bir ifade ile, Grup'un Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıktaki varlık, yükümlülük, gelir ve giderlerindeki payının dahil edilmesiyle konsolide edilmiştir.

NOT 2 - MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR(Devamı)

Aşağıdaki tabloda 31 Mart 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	36,53
Beksa	49,99	49,99	49,99
Brisa	43,25	43,25	43,25
Carrefoursa	40,00	40,00	40,00
Diasa	40,00	40,00	40,00
Dönkasan	33,13	33,13	33,12
Dusa	50,00	50,00	50,00
Olmuksa	43,73	43,73	43,73
Oysa Çimento	41,09	41,09	18,24

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

- 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 (Not 16.c).

31 Mart 2005 tarihi itibarıyla finansal pozisyonu ve aynı tarihte sona eren döneme ait faaliyet sonucu, gerek tek başına gerekse topluca, toplam konsolide mali tablolara göre parasal önemlilik arz etmeyen iştirakler özsermaye yöntemine göre muhasebeleştirilmemiştir. Bu iştirakler, konsolide mali tablolarda, satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmışlardır (Not 16.a).

Aşağıdaki tabloda 31 Mart 2005 tarihi itibarıyla İştiraklerde sahip olunan paylar ve ortaklık oranları gösterilmiştir:

İştirakler	Holding tarafından sahip olunan etkin ortaklık payı %
Philisa Philip Morris Sabancı Sigara	

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2005 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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.

NOT 2 - MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR(Devamı)

- e) Grup'un doğrudan ve dolaylı pay toplamı %20'nin altında olan, veya %20'nin üzerinde olmakla birlikte Grup'un önemli bir etkiye sahip olmadığı veya konsolide mali tablolar açısından önemlilik teşkil etmeyen; teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmeyen ve makul değerleri güvenilir bir şekilde belirlenemeyen satılmaya hazır finansal varlıklar, değer kaybı ile ilgili karşılık düşüldükten sonra, maliyet bedelleri 31 Mart 2005 tarihi itibarıyla Türk Lirası'nın cari alım gücüne göre düzeltilmiş olarak konsolide mali tablolara yansıtılmıştır. Teşkilatlanmış piyasalarda işlem gören ve makul değeri güvenilir bir şekilde belirlenebilen satılmaya hazır finansal varlıklar makul değerleri ile muhasebeleştirilmektedirler (Not 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 bilanço ve gelir tablosunda ana ortaklık dışı pay olarak gösterilmektedir.

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

Netleştirme/Mahsup

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

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2005 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 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. Not 3'te bahsedilen Grup hesaplarının muhasebesi dışında konsolide mali tabloların hazırlanmasında uygulanan önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

Hasılat

Bankacılık

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

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

Sigortacılık

Hayat:

Prim gelirleri hayat, sağlık ve ferdi kaza branşlarında 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 katılan diğer maliyetleri içerir. Stokların birim maliyeti, hareketli ağırlıklı ortalama yöntemi ile belirlenir (Not 12). Net gerçekleşebilir değer, işin normal akışı içinde tahmini satış fiyatından tahmini tamamlama maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış maliyeti toplamının indirilmesiyle elde edilen tutardır.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2005 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 3 – UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI(Devamı)

Maddi Varlıklar

Maddi duran varlıklar, elde etme maliyetlerinden birikmiş amortisman düşüldükten sonraki net değeri ile gösterilmektedir (Not 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>
Binalar	20-50
Yer altı ve yer üstü düzenleri	20-50
Makine, tesis ve cihazlar	4-20
Döşeme ve demirbaşlar	4-10
Taşıt araçları	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.

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.

Maddi Olmayan Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, iktisap edilmiş kullanım haklarını, bilgi sistemlerini, araştırma ve geliştirme giderlerini ve diğer tanımlanabilir hakları içermektedir. Maddi olmayan duran varlıklar, 31 Mart 2005 tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilen elde etme maliyetinden kayda alınır ve 10 yılı geçmeyen tahmini faydalı ömürleri boyunca doğrusal olarak itfa edilirler. (Not 20)

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Maddi Duran Varlıklar

Kayıtlı değerini ilgili maddi duran varlığın geri elde edilebilir değerinin üzerinde olması durumunda söz konusu varlığın kayıtlı değeri geri elde edilebilir değerine indirilmekte ve ayrılan değer düşüklüğü karşılığı gider hesapları ile ilişkilendirilmektedir. (Not 19)

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri geri kazanılabilir tutara indirilir (Not 20).

Borçlanma Maliyetleri

Borçlanma maliyetleri, katlanılan dönem içerisinde gider olarak mali tablolara alınır ve ilk nakit girişinden işlem giderleri düşüldükten sonraki değerleri ile muhasebeleştirilirler. Müteakip dönemlerde, iç verim oranı yöntemi ile hesaplanmış iskonto edilmiş değer ile mali tablolarda gösterilir; sağlanan

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2005 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

nakit girişi (işlem giderleri hariç) ve geri ödeme değeri arasındaki fark, gelir tablosunda borçlanma süresince giderleştirilir.

NOT 3 – UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI(Devamı)

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 paranın 31 Mart 2005 tarihindeki satın alma gücüne göre düzeltilmiş 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.

Alım-satım amaçlı 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. Alım-satım amaçlı 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.

Alım-satım amaçlı menkul değerlerin elde tutulması esnasında kazanılan faizler öncelikle faiz gelirleri içerisinde ve elde edilen kar payları temettü gelirleri içerisinde gösterilmektedir. Alım-satım amaçlı menkul değerlerin alım ve satım işlemleri “teslim tarihi”ne göre kayıtlara alınmakta ve kayıtlardan çıkarılmaktadır.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2005 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 3 – UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI(Devamı)

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 öngörülemesizliğine 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 endeksli varlıkları ile yabancı para cinsinden yükümlülükleri arasındaki fark “Yabancı Para (“YP”) net genel pozisyon” olarak tanımlanmakta ve kur riskine baz teşkil etmektedir. Kur riskinin önemli bir boyutu da YP net genel pozisyon içindeki farklı cinsten yabancı paraların birbirleri karşısındaki değerlerinin değişmesinin doğurduğu risktir (çapraz kur riski). Banka kur riskine maruz tutarı Üst Düzey Risk Komitesi tarafından belirlenen limitler içerisinde tutmaktadır. Üst Düzey Risk Komitesi genel ekonomik durum ve piyasalardaki gelişmelere göre risk limitlerini sürekli olarak gözden geçirmekte ve gerekli hallerde yeni limitler belirlemektedir. Söz konusu limitler hem YP net genel pozisyon için hem de bu pozisyon içindeki çapraz kur riski için ayrı ayrı belirlenmekte ve takip edilmektedir. Kur riski yönetiminin bir aracı olarak swap ve forward gibi vadeli işlem sözleşmeleri de gerektiğinde kullanılarak 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.

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.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2005 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 3 – UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI(Devamı)

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:

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.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2005 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

Ticari alacakların ve ilgili şüpheli alacak karşılıklarının kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığı tahmin edilmektedir.

NOT 3 – UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI(Devamı)

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 karı veya zararından 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.

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.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2005 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 3 – UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI(Devamı)

Kiralama İşlemleri

(1) Grup - kiracı olarak

Finansal Kiralama

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

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

Faaliyet Kiralaması

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

(2) Grup - kiralayan olarak

Finansal Kiralama

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

Faaliyet Kiralaması

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

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2005 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 3 – UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI(Devamı)

İlişkili Taraflar

Bu konsolide mali tabloların amacı doğrultusunda ortaklar, önemli yönetim personeli ve yönetim kurulu üyeleri, aileleri ve kendileri tarafından kontrol edilen veya kendilerine bağlı şirketler ile birlikte, iştirakler ve müşterek yönetime tabi ortaklıklar ilişkili taraflar olarak kabul edilmiştir. Konsolide mali tabloların hazırlanması aşamasında ilişkili taraflarla yapılan işlemlerin önemli bir bölümü silinmiş olmakla beraber ilişkili taraflarla yapılan silinmemiş bakiyeler Not 9'da gösterilmiştir.

Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

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

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

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

Devlet Teşvik ve Yatırımları

Kaynak Kullanım Destek Fonu ("KKDF") çerçevesinde T.C. Hükümeti'nin vermiş olduğu devlet teşvikleri ile birlikte yatırım araştırma ve geliştirme teşvikleri; Grup'un teşvik talepleri ile ilgili olarak yetkililer tarafından onaylandığı zaman tahakkuk esasına göre makul değerleriyle muhasebeleştirilir. Söz konusu devlet teşvikleri, bilançoda ertelenmiş gelir olarak gösterilir ve varlığın tahmini faydalı ömrü boyunca doğrusal olarak gelir tablosuyla ilişkilendirilir (Not 30).

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2005 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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 (Not 18). İnşası, Grup tarafından yapılan yatırım amaçlı gayrimenkulun maliyeti ise, inşaat veya ıslah çalışmalarının tamamlandığı tarihteki maliyeti üzerinden belirtilir. Söz konusu bu tarihe kadar, Grup,

NOT 3 – UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI(Devamı)

UFRS 16, Maddi Duran Varlıklar, şartlarını uygular. Söz konusu tarihte varlık, yatırım amaçlı gayrimenkul haline gelmesi ile birlikte yatırım amaçlı gayrimenkuller hesap kalemine transfer edilir.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Ertelenen Vergi

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

Ertelenen vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır (Not 14,41).

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 (“Tekaüt Sandığı”)”nın üyesidir. Tekaüt Sandığı'nın teknik mali tabloları Sigorta Murakebe Kanunu'nun 38. maddesi ve bu maddeye istinaden çıkarılan “Aktüerler Yönetmeliği” hükümlerine göre aktüerler siciline kayıtlı bir aktüer tarafından denetlenmektedir. Tekaüt Sandığı'nın denetlenmiş mali tablolarına göre karşılık ayrılmasını gerektiren teknik veya fiili açık tespit edilmemiştir.

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.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2005 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

Belirli fayda yükümlülüğü bağımsız aktüerler tarafından senelik hesaplanır. Belirli fayda planının bugünkü değeri, gelecekteki tahmini nakit çıkışlarının, 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

NOT 3 – UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI(Devamı)

durumunda doğacak gelecekteki olası yükümlülüklerinin tahmini toplam karşılığının bilanço tarihindeki indirgenmiş değerini ifade eder (Not 23b).

Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar

Alım-satım amaçlı 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. Alım-satım amaçlı 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.

Alım-satım amaçlı menkul değerlerin elde tutulması esnasında kazanılan faizler öncelikle faiz gelirleri içerisinde ve elde edilen kar payları temettü gelirleri içerisinde gösterilmektedir. Alım-satım amaçlı menkul değerlerin alım ve satım işlemleri “teslim tarihi”ne göre kayıtlara alınmakta ve kayıtlardan çıkarılmaktadır.

Satış ve geri alış anlaşmaları

Tekrar geri alımlarını öngören anlaşmalar çerçevesinde satılmış olan menkul kıymetler (“Repo”) Banka portföyünde tutulmuş amaçlarına göre “Alım-satım amaçlı”, “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 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.

İşletme kaynaklı krediler ve alacaklar ile ayrılan özel ve genel karşılıklar

İşletme kaynaklı 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.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2005 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

NOT 3 – UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI(Devamı)

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 karşılığında indirilmek suretiyle muhasebeleştirilir.

Ertelenen finansman giderleri

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

Şerefiye ve ilgili itfa payı

Grup'un iktisap edilen işletmenin tanımlanabilir net varlıklarının makul değerindeki payı ile satın alma fiyatı arasındaki farktan oluşan şerefiye 31 Mart 2004 tarihinden önce gerçekleşen satın almalara ilişkin ise aktifleştirilir ve doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak faydalı ömrü üzerinden 31 Aralık 2004 tarihine kadar doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak itfa edilir. Şerefiyenin kayıtlı değeri yıllık olarak gözden geçirilir ve gerekli görüldüğü durumlarda daimi değer kaybı göz önüne alınarak düzeltmeye tabi tutulur. UFRS 3 "İşletme Birleşmeleri" çerçevesinde 31 Mart 2004 tarihinden sonra gerçekleşen satın almalarından kaynaklanan şerefiye için amortisman muhasebesi uygulanmamakta ancak yukarıda belirtildiği gibi şerefiyenin kayıtlı değeri gözden geçirilmeye devam edilmekte ve gerekirse değer düşüklüğü ayrılmaktadır (Not 17). UFRS 3 çerçevesinde, Şirket 31 Mart 2004 tarihinden sonra sona erecek ilk yıllık hesap döneminin başından itibaren (1 Ocak 2005), şerefiye tutarını itfa etmeyi durdurmuştur ve bu şerefiye tutarına ilişkin yılda en az bir kez yıllık değer düşüklüğü tespit çalışması yapacaktır.

Negatif şerefiye ve ilgili itfa payı

Grup'un iktisap edilen şirketin tanımlanabilir net varlıklarının makul değerindeki payı ile satın alma fiyatı arasındaki farktan oluşan negatif şerefiye 31 Mart 2004 tarihinden önce gerçekleşen satın almalara ilişkin ise aktifleştirilir. Negatif şerefiye, şerefiye ile beraber varlıklar hesap grubunda sınıflandırılmaktadır. Negatif şerefiyenin, gelecekte beklenen zararlar ve giderler ile ilgili olması ve bu hususun elde etme planında belirlenmesi ve güvenilir bir şekilde hesaplanabilmesi ve iktisap tarihinde tanımlanabilir borçları temsil etmediği durumlarda, beklenen kayıp ve giderlerin mali tablolara alındığı dönemde negatif şerefiyenin ilgili kısmı gelir tablosuna gelir olarak alınır. Negatif şerefiye, iktisap tarihinde güvenli bir şekilde hesaplanabilen gelecekteki zararlar ve giderlerle bağlantılı değilse, satın alınan tanımlanabilir parasal olmayan varlıkların piyasa değerini aşmayan negatif şerefiye, ilgili tanımlanabilir amortismanına veya itfaya tabi varlıkların geri kalan ağırlıklı tahmini ortalama faydalı

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2005 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

ömürleri üzerinden sistematik bir şekilde gelir olarak kaydedilir. Negatif şerefiyenin, iktisap edilen tanımlanabilir parasal olmayan varlıkların makul değerlerini aşan tutarı, derhal gelir olarak mali tablolara alınır. UFRS 3 uyarınca Grup 31 Aralık 2004 tarihinde konsolide bilançoda yer alan negatif şerefiyeyi 1 Ocak 2005 tarihinde birikmiş karlara transfer etmiştir.

31 Mart 2004 tarihinden sonra gerçekleşen satın almalara ilişkin negatif şerefiye söz konusu ise bu tutar yeniden gözden geçirilir ve oluştuğu dönemde gelir olarak kaydedilir.

NOT 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 1 Ocak 2004 tarihinden geçerli olmak üzere gün esasına dikkate alınarak hesaplanmaktadır. 31 Ocak 2003 tarihi itibarıyla cari rizikolar karşılığı, yürürlükte bulunan sözleşmeler için, tahakkuk etmiş primlerin 1/24 yöntemine göre ertesi yıla sarkan kısmı olarak hesaplanmaktaydı.

Hasar karşılıkları

Dönem sonu itibarıyla ihbar edilmiş ve inceleme safhasında olup bedeli ödenmemiş hasar dosyalarına ait tüm mükellefiyetler ile dönem sonu itibarıyla 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 alım-satım amaçlı finansal varlıklar olarak sınıflandırılmaktadır. Türev araçların makul değeri piyasada oluşan makul değerlerinden veya indirgenmiş nakit akımı modelinin kullanılması suretiyle hesaplanmaktadır. Tezgaah üstü vadeli kambiyo sözleşmelerinin makul değeri, orijinal vadeli kurun, ilgili para birimi için sözleşmenin geri kalan kısmında geçerli olan piyasa faiz oranları referans alınarak hesaplanıp, 31 Mart 2005 tarihi itibarıyla geçerli olan vadeli kurla karşılaştırmak yoluyla belirlenmektedir. Türev araçlar makul

değerin pozitif veya negatif olmasına göre bilançoda sırasıyla varlık veya yükümlülük olarak kaydedilmektedirler.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2005 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

Yapılan değerlendirme sonucu alım-satım amaçlı 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 “Alım-satım amaçlı” olarak muhasebeleştirilmekte ve bunların makul değer değişiklikleri dönemin gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

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

NOT 3 – UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI(Devamı)

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

Dövizli işlemler

Fonksiyonel para birimi

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

Dövizli işlemler ve bakiyeler

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

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 yıl 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 yıl sonu kurları arasında oluşan farklar, özsermayede yabancı para çevrim farkları hesabına dahil edilmiştir.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2005 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 3 – UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI(Devamı)

Araştırma giderleri

Araştırma giderleri oluştukları dönemde gider olarak muhasebeleştirilmektedirler.

Nakit ve benzerleri

Konsolide nakit akım tablosunda sunulan nakit ve benzerleri 31 Mart ve 31 Aralık tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2005	31 Aralık 2004
Kasa ve banka	2.778.637	3.232.154
Tenzil: faiz tahakkukları	(93.916)	(52.984)
	2.684.721	3.179.170

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 itibarıyla 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 disponibilitate karşılık oranı sırasıyla % 4 (31 Aralık 2004: %4) ve % 1’dir (31 Aralık 2004: %1).

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2005 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 4 – HAZIR DEĞERLER

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

	31 Mart 2005	31 Aralık 2004
Kasa		
- bankacılık	409.842	275.117
- diğer şirketler	19.584	10.265
Banka - vadeli mevduat	1.758.751	2.267.955
Banka - vadesiz mevduat	233.290	168.122
Para piyasası plasmanları	247.674	429.884
Ters repo işlemlerinden alacaklar	108.901	80.424
Diğer hazır değerler	595	387
	2.778.637	3.232.154

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

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

	31 Mart 2005	31 Aralık 2004
Vadesiz	910.985	883.776
3 aya kadar	1.685.527	2.049.033
3 ile 12 ay arası	110.187	174.650
1 yıldan fazla	71.938	124.695
	2.778.637	3.232.154

Bilanço tarihinde grubun tasarrufunda bulunmayan vadesiz hesaplarla ilgili ayrıntılar aşağıda yer almaktadır:

	31 Mart 2005	31 Aralık 2004
Uzun vadeli menkulleştirilmiş borçlarla ilgili olarak	47.354	53.572
İhraç edilen borç senetleriyle ilgili olarak	20.337	17.242
	67.691	70.814

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2005 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 5 – MENKUL KIYMETLER

Alım-satım amaçlı finansal varlıkların detayı aşağıda sunulmuştur:

	31 Mart 2005	31 Aralık 2004
Döviz dayalı devlet tahvilleri	2.391.427	3.232.537
Eurobondlar	589.179	517.469
Devlet tahvilleri	148.049	205.278
Hazine bonoları	40.620	65.845
Hisse senedi	8.745	14.362
Diğer	10.085	10.520
	3.188.105	4.046.011

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

Sözleşmede yer alan vade tarihlerine kalan süre:

	31 Mart 2005			31 Aralık 2004		
	Bankacılık	Diğer şirketler	Toplam	Bankacılık	Diğer şirketler	Toplam
3 aya kadar	657.719	3.865	661.584	876.073	33.774	909.847
3 ile 12 ay arası	1.896.577	30.366	1.926.943	2.569.101	42.806	2.611.907
1 ile 5 yıl arası	310.332	-	310.332	317.776	517	318.293
5 yıldan fazla	279.134	-	279.134	189.977	-	189.977
Vadesiz	8.745	1.367	10.112	14.362	1.625	15.987
	3.152.507	35.598	3.188.105	3.967.289	78.722	4.046.011

Sözleşme ile belirlenen yeniden fiyatlandırma tarihine kalan süre:

	31 Mart 2005			31 Aralık 2004		
	Bankacılık	Diğer şirketler	Toplam	Bankacılık	Diğer şirketler	Toplam
3 aya kadar	663.727	3.865	667.592	940.932	37.531	978.463
3 ile 12 ay arası	1.897.628	30.366	1.927.994	2.509.919	39.049	2.548.968
1 ile 5 yıl arası	303.273	-	303.273	312.099	517	312.616
5 yıldan fazla	279.134	-	279.134	189.977	-	189.977
Vadesiz	8.745	1.367	10.112	14.362	1.625	15.987
	3.152.507	35.598	3.188.105	3.967.289	78.722	4.046.011

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2005 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 6 – FİNANSAL BORÇLAR

	31 Mart 2005	31 Aralık 2004
Kısa vadeli alman fonlar, banka kredileri ve ihraç edilen borç senetleri:		
Kısa vadeli	4.064.989	3.645.470
Uzun vadeli olanların cari kısmı	292.406	339.871
Toplam kısa vadeli	4.357.395	3.985.341
Uzun vadeli alman fonlar, banka kredileri ve ihraç edilen borç senetleri:		
Uzun vadeli	1.420.024	2.078.059
Toplam	5.777.419	6.063.400

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

	31 Mart 2005	31 Aralık 2004
3 aya kadar	1.823.483	1.220.400
3 ile 12 ay arası	2.533.912	2.764.941
1 ile 5 yıl arası	1.068.412	1.724.023
5 yıldan fazla	351.612	354.036
	5.777.419	6.063.400

31 Mart 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihi itibariyle uzun vadeli kredilerin geri ödeme planı aşağıda sunulmuştur:

Yıl	31 Mart 2005	31 Aralık 2004
2006	362.453	790.442
2007	207.908	339.651
2008	257.174	307.225
2009	240.877	286.705
2010 ve sonrası	351.612	354.036
	1.420.024	2.078.059

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

	31 Mart 2005	31 Aralık 2004
3 aya kadar	4.568.208	4.072.322
3 ile 12 ay arası	947.387	1.882.074
1 ile 5 yıl arası	258.163	105.153
5 yıldan fazla	3.661	3.851
	5.777.419	6.063.400

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2005 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 7 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa ve uzun vadeli Ticari Alacaklar:

	31 Mart 2005	31 Aralık 2004
Ticari alacaklar – ertelenmiş finansman gelirleri, net	1.138.272	1.052.835
Çekler ve senetler - ertelenmiş finansman gelirleri, net	88.942	102.206
	1.227.214	1.155.041
Tenzil: şüpheli alacaklar karşılığı	(19.426)	(18.714)
	1.207.788	1.136.327

Kısa ve uzun vadeli Ticari Borçlar:

	31 Mart 2005	31 Aralık 2004
Ticari borçlar – ertelenmiş finansman gelirleri, net	701.432	642.293
Borç senetleri - ertelenmiş finansman gelirleri, net	605	94
	702.037	642.387

NOT 8 – FİNANSAL KİRALAMA ALACAKLARI VE BORÇLARI

31 Mart 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla Finansal Kiralama alacakları aşağıda sunulmuştur;

	31 Mart 2005	31 Aralık 2004
Brüt Finansal Kiralama Yatırımları	184.153	-
Eksi: ertelenmiş finans gelirleri	(21.040)	-
Net finansal kiralama yatırımları	163.113	-

31 Mart 2005 itibarıyla, değer kaybına uğramış finansal kiralama yatırımları için 953 YTL tutarında karşılık ayrılmıştır.

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

	31 Mart 2005	31 Aralık 2004
2005	91.201	-
2006	63.374	-
2007	24.685	-
2008 ve sonrası	4.893	-
	184.153	-
Eksi: ertelenmiş finans gelirleri	(21.040)	-
Net finansal kiralama yatırımları	163.113	-

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2005 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 8 – FİNANSAL KİRALAMA ALACAKLARI VE BORÇLARI (Devamı)

31 Mart 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibarıyla Finansal Kiralama borçları aşağıda sunulmuştur:

	31 Mart 2005	31 Aralık 2004
Finansal Kiralama Borçları		
- Kısa vadeli	6.108	7.808
- Uzun vadeli	4.396	3.329
	10.504	11.137

NOT 9– İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR VE BORÇLAR

İlişkili Taraflardan Alacaklar

	31 Mart 2005	31 Aralık 2004
Dupont Sabancı International, LLC	8.598	1.651
Oysa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.	7.164	538
Brisa Bridgestone Sabancı Lastik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	2.887	3.542
Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.	2.887	2.846
Carrefoursa Carrefour Sabancı Ticaret Merkezi A.Ş.	2.272	2.107
Olmuksa International Paper Sabancı Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş.	1.824	476
Beksa Çelik Kasa Sanayi ve Ticaret A.Ş.	976	711
Diasa Dia Sabancı Süper Marketleri Ticaret A.Ş.	615	369
Dönkasan Dönüşen Kağıt Hammaddeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	38	91
Diğer	3.406	6.630
	30.667	18.961

İlişkili Taraflara Borçlar

	31 Mart 2005	31 Aralık 2004
Brisa Bridgestone Sabancı Lastik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	9.876	8.646
Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.	3.006	4
Olmuksa International Paper Sabancı Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş.	1.088	1.384
Beksa Çelik Kasa Sanayi ve Ticaret A.Ş.	584	704
Dönkasan Dönüşen Kağıt Hammaddeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	231	76
Dupont Sabancı International, LLC	189	1.382
Carrefoursa Carrefour Sabancı Ticaret Merkezi A.Ş.	71	133
Diasa Dia Sabancı Süper Marketleri Ticaret A.Ş.	30	-
Diğer	2.608	1.742
	17.683	14.071

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2005 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 10 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Diğer Alacaklar

	31 Mart 2005	31 Aralık 2004
İndirilecek KDV	34.436	26.808
Kredi kartı ödemelerinden alacaklar	11.462	13.835
Verilen iş ücret ve avansları	4.229	5.461
Diğer(*)	251.304	190.695
	301.431	236.799

Diğer Borçlar

	31 Mart 2005	31 Aralık 2004
Kredi kartı işlemleriyle ilgili borçlar	545.029	588.064
Diğer vergiler ve stopaj	161.315	98.580
Kazanılmamış komisyon geliri	60.731	67.056
İhracat depozitoları ve transfer talimatları	48.745	28.300
Muhabir bankalara ödeme emirleri	36.999	15.081
Personele borçlar	14.310	14.488
Tasarruf mevduat sigortası	11.943	12.062
Diğer (*)	503.322	412.967
	1.382.394	1.236.598

(*) Konsolide mali tabloların toplamında bireysel olarak parasal önemlilik arz etmeyen birden fazla kalemden oluşmaktadır.

NOT 11 – CANLI VARLIKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2004: Yoktur)

NOT 12 – STOKLAR

	31 Mart 2005	31 Aralık 2004
İlk madde ve malzeme	246.103	214.639
Yarı mamüller	80.750	72.376
Mamüller ve ticari mallar	367.082	417.205
Yedek parçalar	92.300	66.340
	786.235	770.560

NOT 13 – DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ ALACAKLARI VE HAKEDİŞ BEDELLERİ

Yoktur. (31 Aralık 2004: Yoktur)

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2005 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 14 – ERTELENEN VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Grup, ertelenen gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinin UFRS ve vergi mali tabloları arasındaki farklı değerlendirilmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. Söz konusu geçici farklar genellikle gelir ve giderlerin, UFRS 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: 2004 yılında gerçekleşecek 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).

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

	<u>31 Mart 2005</u>		<u>31 Aralık 2004</u>	
	Toplam geçici farklar	Ertelenen vergi varlığı / (yükümlülüğü)	Toplam geçici farklar	Ertelenen vergi varlığı / (yükümlülüğü)
Ertelenen vergi varlıkları:				
Kayıtlı değer ile vergi değeri arasındaki farklar:				
- Maddi duran varlıklar	(82.402)	24.721	(171.378)	51.414
- Stoklar	(27.595)	6.028	(32.724)	7.709
Yatırım teşvikleri	(917.546)	98.954	(911.017)	97.362
İndirilmemiş mali zararlar	(440.139)	132.448	(251.750)	75.894
Menkul değer değerleme farkı	(61.797)	18.539	(34.420)	10.326
Kredi risk karşılığı	(112.670)	33.801	(109.235)	32.771
Kıdem tazminatı karşılığı	(110.795)	32.255	(107.957)	31.477
Tahakkuk etmemiş faiz geliri	(35.748)	10.725	(35.975)	10.802
Diğer geçici farklar	(111.473)	33.465	(79.092)	23.811
Ertelenen vergi varlıkları		390.936		341.566
Ertelenen vergi yükümlülükleri:				
Kayıtlı değer ile vergi değeri arasındaki farklar:				
- Maddi duran varlıklar	822.668	(234.015)	690.688	(195.281)
- Stoklar	3.854	(1.156)	2.843	(858)
Coğrafi bölge risk karşılığı iptali	81.037	(32.415)	84.968	(33.987)
Ertelenen finansman gideri	8.912	(2.674)	20.018	(6.005)
Diğer geçici farklar	54.825	(13.293)	62.838	(15.672)
Ertelenen vergi yükümlülükleri		(283.553)		(251.803)
Ertelenen vergi varlıkları/(yükümlülükleri) - net		107.383		89.763

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2005 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 14 – ERTELENEN VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertelenen vergi varlıkları

	31 Mart 2005	31 Aralık 2004
Bir yıldan uzun sürede yararlanılacak	318.449	256.147
Bir yıldan kısa sürede yararlanılacak	72.487	85.419
	390.936	341.566

Ertelenen vergi yükümlülükleri

	31 Mart 2005	31 Aralık 2004
Bir yıldan uzun sürede gerçekleşecek	244.773	234.315
Bir yıldan kısa sürede gerçekleşecek	38.780	17.488
	283.553	251.803

31 Mart 2005 ve 2004 tarihleri itibariyle ertelenen vergi yükümlülüğünün hareket tablosu aşağıda sunulmuştur:

	31 Mart 2005	31 Mart 2004
1 Ocak bakiyesi	89.763	1.232
Makul değer değişikliği rezervi	-	(1.862)
Konsolidasyon kapsamındaki değişiklikler	(530)	-
Yabancı para çevrim farkının etkisi	(910)	(1.679)
Cari yıl gelir kaydı	19.060	10.490
31 Mart bakiyesi	107.383	8.181

NOT 15 – DİĞER CARİ/CARİ OLMAYAN VARLIKLAR VE KISA/UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Mart 2005	31 Mart 2004
Diğer Cari/Cari Olmayan Varlıklar		
Peşin Ödenen Giderler	56.961	30.440
	56.961	30.440

Diğer Kısa/Uzun vadeli Yükümlülükler

Gider Tahakkukları	147.658	152.898
	147.658	152.898

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2005 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 16- FİNANSAL VARLIKLAR

a) Satılmaya hazır finansal varlıklar:

	31 Mart 2005	31 Aralık 2004
Borçlanma senetleri		
- Hazine bonoları	458.057	441.789
- Eurobondlar	445.637	427.078
- Yabancı para cinsinden devlet tahvilleri	52.587	27.514
- Devlet tahvilleri	4.200.011	2.372.129
- Yatırım fonları	50.444	28.716
- Yabancı para cinsinden diğer bonolar	80.164	3.129
	5.286.900	3.300.355
Hisse senetleri		
- Teşkilatlanmış piyasalarda işlem gören	36.412	23.170
- Teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmeyen	32.923	32.165
	69.335	55.335
Toplam satılmaya hazır finansal varlıklar	5.356.235	3.355.690

31 Mart 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihlerinde vade analizi aşağıda sunulmuştur:

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

	31 Mart 2005			31 Aralık 2004		
	Bankacılık	Diğer şirketler	Toplam	Bankacılık	Diğer şirketler	Toplam
3 aya kadar	102.123	117.215	219.338	105.364	20.685	126.049
3 ile 12 ay arası	1.523.918	108.578	1.632.496	1.419.084	173.712	1.592.796
Cari	1.626.041	225.793	1.851.834	1.524.448	194.397	1.718.845
1 ile 5 yıl arası	3.249.178	69.399	3.318.577	1.444.845	61.132	1.505.977
5 yıldan fazla	63.980	2.065	66.045	46.817	-	46.817
Vadesiz	44.877	74.902	119.779	31.660	52.391	84.051
Cari olmayan	3.358.035	146.366	3.504.401	1.523.322	113.523	1.636.845
	4.984.076	372.159	5.356.235	3.047.770	307.920	3.355.690

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2005 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 16 – FİNANSAL VARLIKLAR (Devamı)

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

	31 Mart 2005			31 Aralık 2004		
	Bankacılık	Diğer şirketler	Toplam	Bankacılık	Diğer şirketler	Toplam
3 aya kadar	958.178	117.215	1.075.393	525.135	20.685	545.820
3 ile 12 ay arası	1.276.711	108.578	1.385.289	1.196.844	173.712	1.370.556
1 ile 5 yıl arası	2.640.330	69.399	2.709.729	1.247.314	61.132	1.308.446
5 yıldan fazla	63.980	2.065	66.045	46.817	-	46.817
Vadesiz	44.877	74.902	119.779	31.660	52.391	84.051
	4.984.076	372.159	5.356.235	3.047.770	307.920	3.355.690

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

Teşkilatlanmış piyasalarda işlem gören	Pay (%)	Kayıtlı değer	Faaliyet kolu
Ak Yatırım Ortaklığı A.Ş.	45,72	10.205	Yatırım Yönetimi
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	6,45	26.128	Yatırım Bankacılığı
Diğerleri		79	
		36.412	

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		21.053	
		32.923	

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	

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2005 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 16 – FİNANSAL VARLIKLAR (Devamı)

Teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmeyen	Pay (%)	Kayıtlı değer	Faaliyet kolu
Limani 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			

b) Vadeye kadar elde tutulacak menkul kıymetler:	31 Mart 2005	31 Aralık 2004
Borçlanma senetleri		
- Yabancı para cinsinden tahviller	191.045	193.250
- Yabancı para cinsinden hazine bonoları	144.025	140.881
- Devlet tahvilleri	78.480	13.269
- Hazine bonoları	36.069	1.088
- Eurobond	34.308	-
- Yabancı para cinsinden devlet tahvilleri	34.078	-
Toplam vadeye kadar elde tutulacak menkul kıymetler	518.005	348.488

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

	31 Mart 2005			31 Aralık 2004		
	Bankacılık	Diğer şirketler	Toplam	Bankacılık	Diğer şirketler	Toplam
3 aya kadar	69.467	4.343	73.810	52.108	1.714	53.822
3 ile 12 ay arası	119.720	-	119.720	59.306	12.644	71.950
Cari	189.187	4.343	193.530	111.414	14.358	125.772
1 ile 5 yıl arası	214.587	-	214.588	166.972	-	166.972
5 yıldan fazla	109.888	-	109.887	55.744	-	55.744
Cari olmayan	324.475	-	324.475	222.716	-	222.716
	513.662	4.343	518.005	334.130	14.358	348.488

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2005 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 16 – FİNANSAL VARLIKLAR (Devamı)

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

	31 Mart 2005			31 Aralık 2004		
	Bankacılık	Diğer şirketler	Toplam	Bankacılık	Diğer şirketler	Toplam
3 aya kadar	169.041	4.343	173.384	52.108	5.844	57.952
3 ile 12 ay arası	91.543	-	91.543	59.306	8.514	67.820
1 ile 5 yıl arası	143.190	-	143.190	166.972	-	166.972
5 yıldan fazla	109.888	-	109.888	55.744	-	55.744
	513.662	4.343	518.005	334.130	14.358	348.488

c) İştirakler

	31 Mart 2005	Pay (%)	31 Aralık 2004	Pay (%)
Philsa	98.667	25,00	87.385	25,00
Philip Morrissa	21.975	24,75	15.660	24,75
Ak Uluslararası(*)	-	-	80.881	39,99
	120.642		183.926	

İştirak karlarından paylar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2005	31 Mart 2004
Philsa	11.282	14.723
Philip Morrissa	6.304	9.246
Ak Uluslararası	-	1.821
	17.586	25.790

(*) Ak Uluslararası (eski adıyla BNP), bağlı ortaklık olarak alınmış ve tam konsolidasyon uygulanmıştır (Not 32).

İştiraklerin mali tablolarıyla ilgili bilgiler aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2005

	Toplam Varlıklar	Toplam Yükümlülükler	Satış Gelirleri	Net Kar
Philsa	855.154	460.485	1.054.553	37.707
Philip Morrissa	215.439	126.697	1.123.788	24.124
	1.070.593	587.182	2.178.341	61.831

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2005 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 16 – FİNANSAL VARLIKLAR (Devamı)

31 Aralık 2004

	Toplam Varlıklar	Toplam Yükümlülükler
Philsa	716.283	366.742
Philip Morrissa	238.608	175.333
Ak Uluslararası	516.553	314.320
	1.471.444	856.395

31 Mart 2004

	Satış Gelirleri	Net Kar
Philsa	890.721	55.690
Philip Morrissa	976.356	20.650
Ak Uluslararası	29.456	4.107
	1.896.533	80.447

NOT 17– POZİTİF/NEGATİF ŞEREFİYE (NET)

Şerefiye ve negatif şerefiyenin, 31 Mart 2005 ve 2004 tarihleri itibariyle sona eren mali yıllara ait hareket tablosu aşağıda sunulmuştur:

	Şerefiye
1 Ocak 2005	176.162
Yabancı para çevrim farkları	(4.204)
31 Mart 2005	171.958

	Şerefiye	Negatif şerefiye
1 Ocak 2004	261.535	19.425
Yabancı para çevrim farkları	(13.142)	-
İtfa payları	(6.380)	(1.400)
31 Mart 2004	242.013	18.025

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2005 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 18 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (NET)

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

Maliyet	1 Ocak 2004	İlaveler	Çıkışlar	31 Mart 2004
Arazi	128.477	-	-	128.477
Binalar	240.250	-	-	240.250
	368.727	-	-	368.727
Birikmiş amortisman				
Binalar	28.068	2.101	-	30.169
	28.068	2.101	-	30.169
Net kayıtlı değer	340.659	-	-	338.558

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2005 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 19 – MADDİ VARLIKLAR(NET)

Maliyet	1 Ocak 2005	Yabancı para çevrim farkları	İlaveler	Çıkışlar	Konsolidasyon kapsamındaki değişiklikler	Transferler	31 Mart 2005
Arazi, yer altı ve yer üstü düzenleri	345.225	(183)	3.126	(772)	-	-	347.396
Binalar	1.948.840	(908)	30.137	(10.088)	10.341	(81.023)	1.897.299
Makine, tesis ve cihazlar	4.532.557	8.758	53.172	(106.623)	-	-	4.487.864
Taşıt araçları	127.828	(17)	1.887	(2.476)	-	-	127.222
Döşeme ve demirbaşlar	1.194.714	(189)	6.887	(6.353)	11.709	81.960	1.288.728
	8.149.164	7.461	95.209	(126.312)	22.050	937	8.148.509
Yapılmakta olan yatırımlar	193.899	(133)	71.033	(70.771)	1.278	-	195.306
	8.343.063	7.328	166.242	(197.083)	23.328	937	8.343.815
Birikmiş amortisman							
Yer altı ve yer üstü düzenleri	59.147	(38)	1.677	(35)	-	-	60.751
Binalar	670.025	(423)	14.293	(3.569)	2.086	(36.598)	645.814
Makine, tesis ve cihazlar	2.703.931	8.470	54.554	(99.839)	-	-	2.667.116
Taşıt araçları	102.456	(5)	2.057	(1.670)	-	-	102.838
Döşeme ve demirbaşlar	897.858	(188)	34.255	(4.202)	6.469	36.598	970.790
	4.433.417	7.816	106.836	(109.315)	8.555	-	4.447.309
Net kayıtlı değer	3.909.646						3.896.506

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

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2005 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 19 – MADDİ VARLIKLAR(NET) (Devamı)

Maliyet	1 Ocak 2004	Yabancı para çevrim farkları	İlaveler	Çıkışlar	31 Mart 2004
Arazi, yer altı ve yer üstü düzenleri	338.387	(3.338)	2.571	(10.696)	326.924
Binalar	1.909.071	(16.926)	6.575	(7.362)	1.891.358
Makine, tesis ve cihazlar	4.074.569	(76.479)	8.164	(21.478)	3.984.776
Taşıt araçları	120.911	(135)	2.333	(2.705)	120.404
Döşeme ve demirbaşlar	1.112.467	(2.307)	2.950	(4.127)	1.108.983
	7.555.405	(99.185)	22.593	(46.368)	7.432.445
Yapılmakta olan yatırımlar	221.459	(655)	31.279	(12.513)	239.570
	7.776.864	(99.840)	53.872	(58.881)	7.672.015
Birikmiş amortisman					
Yer altı ve yer üstü düzenleri	53.579	(165)	1.521	(779)	54.156
Binalar	611.442	(3.149)	15.345	(4.633)	619.005
Makine, tesis ve cihazlar	2.361.428	(25.188)	48.943	(16.835)	2.368.348
Taşıt araçları	101.695	(81)	2.793	(2.336)	102.071
Döşeme ve demirbaşlar	817.297	(1.597)	29.206	(3.029)	841.877
	3.945.441	(30.180)	97.808	(27.612)	3.985.457
Net kayıtlı değer	3.831.423				3.686.558

31 Mart 2004 tarihi itibarıyla banka kredileri ve yasal gereklilikler sebebiyle binalar üzerinde mevcut olan toplam ipotek tutarı 98.278 YTL'dir.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2005 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 20 – MADDİ OLMAYAN VARLIKLAR (NET)

	31 Mart 2005	31 Aralık 2004
Maliyet	239.470	239.212
Birikmiş Amortisman	(87.231)	(84.193)
	152.239	155.019

NOT 21 – ALINAN AVANSLAR

	31 Mart 2005	31 Aralık 2004
Alınan sipariş avansları	14.807	11.767

NOT 22 – EMEKLİLİK PLANLARI

Yoktur. (31 Aralık 2004: Yoktur)

NOT 23 – BORÇ KARŞILIKLARI

a) Ödenecek vergiler

	31 Mart 2005	31 Aralık 2004
Ödenecek kurumlar vergisi ve gelir vergisi	191.819	503.936
Tenzil : peşin ödenen vergiler	(9.255)	(345.996)
Toplam ödenecek vergiler	182.564	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 (2004: % 33). 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 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

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2005 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 23 – BORÇ KARŞILIKLARI (Devamı)

tarafından yayımlanan bu Genel Tebliğle enflasyon düzeltilmesi 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 Mart 2005 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.

b) Kıdem tazminatı karşılığı

Türk kanunlarına göre Şirket 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 itibariyle ilgili yasa değiştiğinden, emeklilikten önceki hizmet süresiyle bağlantılı, bazı geçiş süreci maddeleri çıkartılmıştır. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 31 Mart 2005 tarihi itibariyle 1.648,90 YTL (31 Aralık 2004: 1.574,74 YTL) ile sınırlandırılmıştır.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2005 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

NOT 23 – BORÇ KARŞILIKLARI (Devamı)

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.

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

31 Mart 2005 ve 2004 tarihleri itibariyle kıdem tazminatı yükümlülüğünün hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2005	31 Mart 2004
1 Ocak bakiyesi	124.925	98.071
Satın alma	2.652	-
Ödemeler	(8.258)	(8.037)
Cari dönem gideri	10.861	9.663
Parasal kazanç	-	(5.360)
31 Aralık bakiyesi	130.180	94.337

NOT 24 – ANA ORTAKLIK DIŞI PAYLAR/ANA ORTAKLIK DIŞI KAR/ZARAR

	31 Mart 2005	31 Mart 2004
1 Ocak itibariyle bakiye	4.693.824	4.246.909
Bağlı ortaklık konsolidasyon kapsamı değişikliği	380	-
Bağlı ortaklık etkin ortaklık payı değişimi	(6.278)	-
Sermaye artışı	-	(115)
Temettü ödemesi	(316.214)	(271.368)
Yabancı para çevrim farkları	(2.422)	(14.426)
Satılmaya hazır finansal varlıkların net makul değer değişikliği, vergi sonrası	18.190	(5.044)
Net dönem karı	244.156	178.454
31 Mart itibariyle bakiye	4.631.636	4.134.410

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2005 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 25 – SERMAYE/KARŞILIKLI İŞTİRAK SERMAYE DÜZELTMESİ

Holding'in onaylanmış ve çıkarılmış sermayesi her biri 1.000 TL kayıtlı nominal bedeldeki 1.200.000.000 (31 Aralık 2004: 1.200.000.000.000) hisseden oluşmaktadır.

31 Mart 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibarıyla Holding'in onaylanmış ve çıkarılmış sermayesi ve sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar:	Pay (%)	31 Mart 2005	Pay (%)	31 Aralık 2004
Sabancı ailesi	58,27	699.231	64,47	773.640
Sakıp Sabancı Holding A.Ş.	14,81	177.719	14,81	177.720
Halka açık	25,30	303.622	19,10	229.200
Sabancı Üniversitesi	1,62	19.428	1,62	19.440
Sermaye	100,00	1.200.000	100,00	1.200.000
Emisyon primi		21.670		21.670

Sermaye düzeltme farkları ve emisyon primi düzeltme farkları, Holding sermayesinin ve emisyon priminin enflasyona göre düzeltilmiş toplam tutarı ile Holding'in enflasyon düzeltmesi öncesindeki sermaye ve emisyon primi tutarı arasındaki farkı ifade eder.

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 Vakfa ve bazı Sabancı ailesi bireylerine verilmiş toplam 189 adet intifa senedi bulunmaktadır. İntifa senedi sahipleri Not 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.

NOT 26 – SERMAYE YEDEKLERİ

31 Mart 2005	Tarihi değerler	Düzeltilmiş değer	Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkı
Sermaye	1.200.000	4.232.573	3.032.573
Emisyon 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
Emisyon primi	21.670	299.999	278.329

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2005 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

NOT 27 – KAR YEDEKLERİ

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

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

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 UFRS'ye uygun olarak hazırlanan mali tablolar esas alınarak hesaplanan karlar dikkate alınmak üzere, dağıtılabilir karın en az %30'u oranında kar dağıtımı 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 dağıtımı 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.

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

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2005 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 27 – KAR YEDEKLERİ (Devamı)

	31 Mart 2005	31 Aralık 2004
Sermaye	1.200.000	1.200.000
Emisyon 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	191.125	724.132
Geçmiş yıllar karları	1.376.445	637.473
Kar dağıtımına esas olan toplam özsermaye	6.700.843	6.494.878
Yabancı para çevrim farkları	(319.399)	(307.744)
Makul değer yedeği	13.781	2.583
Konsolide mali tablolara göre toplam özsermaye	6.395.225	6.189.717

NOT 28 – GEÇMİŞ YIL KAR/ZARARLARI

	31 Mart 2005	31 Aralık 2004
Geçmiş Yıllar Karları	1.376.445	637.473

NOT 29 – YABANCI PARA POZİSYONU

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

	31 Mart 2005	31 Aralık 2004
Varlıklar	20.781.891	21.497.809
Yükümlülükler	(21.311.770)	(21.803.444)
Net yabancı para pozisyonu	(529.879)	(305.635)

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2005 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 29 – YABANCI PARA POZİSYONU (Devamı)

	31 Mart 2005				
	ABD Doları	EUR	GBP	Diğer	Toplam
Kasa ve banka	1.113.488	1.345.147	207.356	27.234	2.693.225
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar	2.795.418	199.136	-	-	2.994.554
Türev araçlar	17.163	1.419	14.175	-	32.757
T.C. Merkez Bankası hesabı	323.696	831.601	-	-	1.155.297
İşletme kaynaklı krediler ve alacaklar	10.455.838	1.679.917	63.892	1.805	12.201.452
Yatırım amaçlı finansal varlıklar	321.499	509.102	128.261	22.980	981.842
Ticari alacaklar	77.318	312.410	106.765	9.682	506.175
Diğer varlıklar	113.383	86.336	15.947	923	216.589
Yabancı para cinsinden toplam finansal varlıklar	15.217.803	4.965.068	536.396	62.624	20.781.891
Alınan fonlar, krediler ve ihraç edilen borçlanma senetleri	4.854.295	1.136.797	13.682	8.434	6.013.208
Mevduat	7.376.088	6.367.520	620.120	160.116	14.523.844
Türev araçlar	1.480	9	19.618	-	21.107
Ticari borçlar	120.949	196.208	64.083	15.640	396.880
Diğer yükümlülükler	204.838	87.312	53.740	10.841	356.731
Yabancı para cinsinden toplam finansal yükümlülükler	12.557.650	7.787.846	771.243	195.031	21.311.770
Net bilanço pozisyonu	2.660.153	(2.822.778)	(234.847)	(132.407)	(529.879)
	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
İşletme kaynaklı 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

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2005 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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.

31 MART 2005 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 30 – DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

İhracat teşvik belgesine istinaden ihracat taahhütleri	350.316	343.844
Yatırım teşvik belgesine istinaden taahhütler	28.346	43.311
	378.662	387.155

NOT 31 – KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Mart 2005	31 Aralık 2004
Verilen teminat mektupları	1.773.861	1.722.901
Kredi mektupları	50.307	46.893
Dövizli kabul kredileri	772.538	740.273
	2.596.706	2.510.067

Borçlanma senetleri ile ilgili geri alım ve geri satım taahhütleri:

31 Mart 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:

	31 Mart 2005	31 Aralık 2004
Geri alım taahhütleri	3.344.900	2.327.537
Geri satım taahhütleri	108.818	80.194

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

	31 Mart 2005	31 Aralık 2004
Döviz alım		
TL	56.542	43.228
ABD Doları	505.042	169.430
EUR	843.822	372.611
JPY	55.744	26.157
GBP	230.004	174.403
Diğer	-	1.765
	1.691.154	787.594

Döviz satım		
TL	54.268	43.416
ABD Doları	1.039.222	317.239
EUR	310.464	232.966
JPY	28.689	5.675
GBP	222.707	171.226
Diğer	-	1.767

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

**31 MART 2005 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT MALİ
TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

1.655.350

772.289

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2005 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 31 – KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER(Devamı)

	31 Mart 2005	31 Aralık 2004
Döviz swap alımları		
ABD Doları	3.122	32.331
EUR	2.191.888	2.215.093
GBP	348.126	185.142
CHF	13.808	-
Diğer	25.417	-
	2.582.361	2.432.566
Döviz swap satışları		
ABD Doları	2.566.400	2.245.877
GBP	3.106	-
EUR	3.120	32.331
	2.572.626	2.278.208
Faiz haddi swap alımları		
ABD Doları	207.822	123.478
EUR	68.193	113.993
GBP	296.321	257.650
JPY	22.980	15.598
	595.316	
510.719		
Faiz haddi swap satışları		
ABD Doları	214.474	116.953
EUR	68.193	113.993
GBP	296.321	257.650
JPY	15.320	23.398
	594.308	511.994
Spot alımlar	96.413	38.657
Spot satışlar	96.198	38.630
Taahhütler - Diğer şirketler		
Verilen teminat mektupları	485.836	461.733
Verilen diğer teminatlar	47.536	95.480
	533.372	557.213

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2005 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 32 – İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Akbank, 9 Mart 2005 tarihinde % 33,99 oranında iştiraki olan Ak Uluslararası Bankası A.Ş. (Eski adıyla BNP Ak Dresdner Bank A.Ş.)'nde yabancı ortaklara ait % 60 oranındaki hisseleri 98.488 YTL bedel karşılığında satın alarak şirketin devir yoluyla Banka ile birleştirilmesi konusunda karar almıştır. Satın alınan net varlıklar ve satın alma bedelleri aşağıdaki gibidir;

	<u>YTL</u>
Net varlıklar	205.074
Mevcut iştirak tutarı	(81.492)
Satın alma bedeli	(98.488)
	25.094

NOT 33 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

a) Grup dışından sağlanan gelirler

	31 Mart 2005	31 Mart 2004
Finans	1.504.243	1.536.853
Lastik ve takviye	184.813	178.348
Otomotiv	245.909	257.538
Kimyevi ürünler	398.275	208.956
Tekstil	86.570	86.985
Perakendecilik	249.644	189.316
Çimento	81.599	75.290
Gıda	93.278	99.257
Diğer	100.920	77.508
	2.945.251	2.710.051

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2005 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 33 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

b) Bölüm varlıkları

	31 Mart 2005	31 Aralık 2004
Finans	40.407.253	37.322.341
Bankacılık	39.822.752	36.794.917
Sigortacılık	584.501	527.424
Kimyevi ürünler	1.614.443	1.504.820
Tekstil	448.501	435.763
Lastik ve takviye	752.739	690.629
Otomotiv	406.085	419.516
Gıda	250.705	230.826
Perakendecilik	656.194	681.545
Çimento	488.390	486.475
Diğer	1.531.490	1.487.244
Bölüm varlıkları (*)	46.555.800	43.259.159
İştirakler	120.642	183.926
Bankacılık	-	80.881
Diğer	120.642	103.045
Bölgümlerle ilişkilendirilmeyen varlıklar	793.083	757.183
Tenzil: bölümler arası düzeltmeler ve sınıflandırmalar	(983.294)	(860.723)
Konsolide mali tablolara göre toplam varlıklar	46.486.231	43.339.545

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

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2005 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 33 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

c) Bölüm yükümlülükleri

	31 Mart 2005	31 Aralık 2004
Finans	33.668.842	30.625.522
Bankacılık	33.330.611	30.336.712
Sigortacılık	338.231	288.810
Lastik ve takviye	132.465	114.522
Otomotiv	212.333	173.216
Kimyevi ürünler	332.873	327.163
Tekstil	80.308	50.597
Gıda	64.474	59.952
Perakendecilik	193.433	197.679
Çimento	109.764	54.662
Diğer	217.805	170.857
Bölüm yükümlülükleri (*)	35.012.297	31.774.170
Bölmelerle ilişkilendirilmeyen yükümlülükler	1.193.785	1.114.560
Tenzil: bölmeler arası düzeltmeler ve sınıflandırmalar	(746.712)	(432.726)
Konsolide mali tablolara göre toplam yükümlülükler	35.459.370	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.

31 MART 2005 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 33 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

d) 1 Ocak - 31 Mart 2005 hesap dönemine ait bölüm analizi

	Lastik ve takviye	Otomotiv	Tekstil	Kimyevi ürünler	Çimento	Perakendecilik	Gıda	Finans		Toplam finans	Diğer	Bölümler arası düzeltme	Toplam
								Bankacılık	Sigortacılık				
Grup dışından sağlanan gelirler	184.813	245.909	86.570	398.275	81.599	249.644	93.278	1.349.880	154.363	1.504.243	100.920	-	2.945.251
Bölümler arası gelirler	1.174	10	8	10.553	4	613	1.375	7.200	742	7.942	47.122	(68.801)	-
Toplam gelirler	185.987	245.919	86.578	408.828	81.603	250.257	94.653	1.357.080	155.105	1.512.185	148.042	(68.801)	2.945.251
Bölüm sonucu	23.703	11.242	4.582	2.282	16.804	8.044	(5.530)	528.095	5.918	534.013	(8.843)	-	586.297
Bölümlerle ilişkilendirilmeyen diğer faaliyet giderleri													(11.956)
Toplam													574.341

1 Ocak - 31 Mart 2004 hesap dönemine ait bölüm analizi

	Lastik ve takviye	Otomotiv	Tekstil	Kimyevi ürünler	Çimento	Perakendecilik	Gıda	Finans		Toplam finans	Diğer	Bölümler arası düzeltme	Toplam
								Bankacılık	Sigortacılık				
Grup dışından sağlanan gelirler	178.348	257.538	86.985	208.956	75.290	189.316	99.257	1.385.204	151.649	1.536.853	77.508	-	2.710.051
Bölümler arası gelirler	341	59	57	1.557	2	757	1.155	5.518	1.409	6.927	36.258	(47.113)	-
Toplam gelirler	178.689	257.597	87.042	210.513	75.292	190.073	100.412	1.390.722	153.058	1.543.780	113.766	(47.113)	2.710.051
Bölüm sonucu	24.285	28.523	(316)	(8.812)	5.061	(2.946)	2.696	691.607	18.499	710.106	(11.958)	-	746.639
Bölümlerle ilişkilendirilmeyen diğer faaliyet giderleri													(10.067)
Toplam													736.572

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2005 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 33 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

e) Faaliyet sonuçları

i) Bankacılık

	31 Mart 2005	31 Mart 2004
İşletme kaynaklı kredilerden faiz geliri	829.678	831.767
Alım-satım ve yatırım amaçlı finansal varlıklardan faiz geliri	252.463	214.968
Diğer bankalardaki mevduatlardan faiz geliri	30.536	53.777
Komisyon geliri	199.950	151.501
Menkul kıymet alım-satım kazancı	30.309	132.931
Diğer faiz geliri	6.944	260
Toplam faaliyet geliri	1.349.880	1.385.204
Tenzil: komisyon geliri ve menkul kıymet alım-satım kazancı	(230.258)	(284.432)
Toplam faiz geliri	1.119.622	1.100.772
Faiz gideri	(483.730)	(466.010)
Faiz geliri-net	635.892	634.762
Faaliyet giderleri		
Faiz gideri	(483.730)	(466.010)
Döviz alım-satım karı-net	(23.840)	30.959
Esas faaliyet gideri	(245.544)	(219.562)
Komisyon gideri	(54.552)	(54.053)
Kredi karşılıkları	(45.812)	8.398
Diğer faaliyet geliri net	31.693	6.671
Toplam faaliyet gideri	(821.785)	(693.597)
İlave: faiz gideri	483.730	466.010
İlave: komisyon geliri ve menkul kıymet alım-satım kazancı	230.258	284.432
Bölüm sonucu	528.095	691.607

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2005 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 33 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

ii) Sigortacılık

	31 Mart 2005	31 Mart 2004
Alınan primler	154.363	151.649
Reasürörlere verilen primler	(86.530)	(92.210)
Cari rizikolar karşılığındaki değişim-net	(6.678)	(8.934)
Prim gelirleri-net	61.155	50.505
Ödenen tazminatlar	(79.593)	(77.394)
Ödenen tazminatlar reasürans payı	39.506	43.822
Muallak hasar karşılığındaki değişim	(1.483)	3.195
Gerçekleşmiş hasarlar-net	(41.570)	(30.377)
Hayat matematik karşılığındaki değişim-net	(4.331)	(4.935)
Ödenen komisyon-net	(4.346)	(1.334)
Diğer teknik gelirler-net	4.162	-
Teknik kar	15.070	13.859
Genel yönetim giderleri	(11.356)	(10.631)
Diğer faaliyet gelirleri net	2.204	15.271
Bölüm sonucu	5.918	18.499

iii) Finans dışı bölümler

Net satışlar	1.441.008	1.173.198
Satışların maliyeti	(1.201.317)	(965.198)
Brüt kar	239.691	208.000
Genel yönetim giderleri	(201.905)	(176.984)
Diğer giderler net	2.542	(4.550)
Bölüm sonucu	40.328	26.466

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2005 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 33 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

f) Müşterek yönetime tabi ortaklıklardaki pay

Not 3'te belirtildiği gibi konsolide mali tablolarda oransal konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiş olan Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklara ait toplam dönen varlıklar, duran varlıklar, kısa vadeli yükümlülükler, uzun vadeli yükümlülükler, gelir ve giderler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2005	31 Aralık 2004
Bilanço		
Dönen varlıklar	451.000	471.132
Duran varlıklar	1.155.055	1.144.068
Toplam varlıklar	1.606.055	1.615.200
Kısa vadeli yükümlülükler	337.345	430.796
Uzun vadeli yükümlülükler	231.304	101.827
Toplam yükümlülükler	568.649	532.623
Ana ortaklık dışı pay	30.373	29.340
Özsermaye	1.007.033	1.053.237
Toplam yükümlülükler, ana ortaklık dışı pay ve özsermaye	1.606.055	1.615.200

	31 Mart 2005	31 Mart 2004
Gelir tablosu		
Faaliyet sonucu	24.709	13.804
Finansman geliri - net	1.217	9.694
Net parasal pozisyon kazancı	-	13.793
Vergi ve ana ortaklık dışı pay öncesi kar	25.926	37.291
Vergi	(4.181)	5.757
Ana ortaklık dışı pay öncesi kar	21.745	43.048
Ana ortaklık dışı pay	(752)	(2.185)
Net kar	20.993	40.863

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2005 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2005 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 33 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA(Devamı)

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

31 Mart 2005

	Finans		Lastik ve takviye	Otomotiv	Tekstil	Kimyevi Ürünler	Çimento	Gıda	Perakende	Diğer	Toplam
	Bankacılık	Sigorta									
Amortisman ve itfa payları	27.472	1.201	10.225	1.753	8.650	17.552	11.335	2.914	9.502	21.693	112.297
Negatif şerefiye geliri	(25.094)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(25.094)
Diğer nakdi olmayan giderler	100.986	12.781	3.775	15.610	3.187	20.581	1.201	3.294	30.953	12.651	205.019
	103.364	13.982	14.000	17.363	11.837	38.133	12.536	6.208	40.455	34.344	292.222
Yatırım harcamaları	6.074	1.356	17.788	10.004	14.336	16.237	8.890	4.611	8.254	9.037	96.587

31 Mart 2004

	Finans		Lastik ve takviye	Otomotiv	Tekstil	Kimyevi Ürünler	Çimento	Gıda	Perakende	Diğer	Toplam
	Bankacılık	Sigorta									
Amortisman ve itfa payları	28.116	1.145	11.603	2.250	9.951	14.583	11.332	2.369	7.422	15.276	104.047
Şerefiye itfa payı	-	-	370	-	-	938	-	-	-	26	3.646
	4.980										
Diğer nakdi olmayan giderler	56.340	10.764	17.856		10.027	3.379	9.015	3.162	2.600	24.816	140.869
	84.456	11.909	29.829	12.277	13.330	24.536	14.494	4.969	32.264	21.832	249.896
Yatırım harcamaları	4.176		513	8.727	2.905	1.149	9.182	2.236	5934.131		15.238
	48.850										

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2005 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 34 – BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

a) Holding'in, % 40 oranında müşterek yönetime tabi ortaklığı olan Carrefoursa Carrefour Sabancı Ticaret Merkezi A.Ş. ile Fiba Holding A.Ş., Finans Gayrimenkul Geliştirme İnşaat ve Yatırım A.Ş. ve Finans Finansal Kiralama A.Ş. arasında Gima Gıda ve İhtiyaç Maddeleri T.A.Ş. (Gima) hisselerinin satışı hususunda 3 Mayıs 2005 tarihinde bir "Hisse Alım ve Satım Sözleşmesi" imzalanmıştır.

Bu sözleşme çerçevesinde,

- i) Fiba Holding A.Ş. sahibi olduğu sermayenin % 10'una tekabül eden 10.000.000.000.000 TL nominal değerinde 10.000.000.000 adet Borsa'da dolaşımda bulunmayan Gima hissesini Carrefoursa Carrefour Sabancı Ticaret Merkezi A.Ş.'ye 20.000.000 ABD doları bedelle aracı kurum kullanmaksızın 3 Mayıs 2005 tarihinde devredecektir.
- ii) Gima sermayesinin % 50,178'ine tekabül eden 50.178.632.000 adet hisse Fiba grup şirketleri tarafından toplam 100.357.264 ABD doları bedelle Carrefoursa Carrefour Sabancı Ticaret Merkezi A.Ş.'ne devredilecek olup, devir işleminin gerçekleşmesi çeşitli önkoşulların tamamlanması ve gerekli izinlerin alınmasına bağlıdır.
100.357.264 ABD dolarlık bedel şirketin 31 Aralık 2004 tarihli mali tabloları esas alınarak hesaplanmıştır. Satış bedeli, yapılacak mali ve hukuki inceleme sonucu dikkate alınmak sureti ile hisse devir tarihinde (kapanış tarihinde) kesinleşecektir.

b) Holding'in %100 iştiraki olan Hollanda'da kurulu Sabancı Industrial Nylon Yarn and Tire Cord Fabric B.V. (Sabancı B.V.) 13 Mayıs 2005 tarihinde Acordis/Diolen'e ait %90.32 oranındaki Companhia Bahiana de Fibras (COBAFI) hisselerini 19 Milyon ABD Doları karşılığında satın almıştır.

COBAFI, Güney Amerika piyasasında DSP/HMLS-polyester endüstriyel iplik ve kord bezi üretiminde lider konumdadır. Söz konusu satınalma işlemi sonucunda Sabancı B.V. COBAFI'ye ait tüm kontrol hisselerine sahip olacaktır.

COBAFI 1978 yılında Salvador do Bahia – Brezilya'da kurulmuştur. DSP/HMLS-polyester endüstriyel iplik üretimine 1984 yılında Camaçari'deki üretim tesisinde başlayan COBAFI'nin yıllık üretim kapasitesi 18.000 ton ve yıllık satış cirosu 50 Milyon ABD Doları'dır. Tesiste çalışan kişi sayısı ise 330'dur.

c) Holding Yönetim Kurulu'nun 14 Nisan 2005 tarihinde yapmış bulunduğu toplantıda; Holding portföyünde bulunan %24 nispetindeki 24.000.000 İngiliz Sterlini değerli, Sabancı Bank PLC hisselerinin tamamının 27.389.040 GBP bedelle Akbank T.A.Ş.'ne satılmasına, satıştan doğacak karın sermayeye eklenmesine karar verildi.

Satış işlemi 14 Nisan 2005 tarihinde gerçekleşmiş olup hisse bedeli tahsil edilmiştir.

Sabancı Bank PLC'nin hisse değeri; DRT Kurumsal Finansman Danışmanlık Hizmetleri A.Ş. (member of Deloitte Touche Tohmatsu) tarafından net aktif değeri tespit yönetimine göre belirlenmiştir. Satıştan doğan 7.392 YTL kar sermayeye eklenecektir.

NOT 35 – DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur. (2004:Yoktur)

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2005 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 36 – ESAS FAALİYET GELİRLERİ

	31 Mart 2005	31 Mart 2004
Finans	1.504.243	1.536.853
Finans Dışı	1.441.008	1.173.198
	2.945.251	2.710.051

NOT 37 – FAALİYET GİDERLERİ

	31 Mart 2005	31 Mart 2004
Genel Yönetim Giderleri	479.747	353.097
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri	104.252	70.581
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	5.126	4.464
	589.125	428.142

NOT 38 – DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDER VE KAR/ZARARLAR

	31 Mart 2005	31 Mart 2004
DİĞER Gelirler :		
Faiz geliri	20.741	18.694
Kur farkı geliri	21.704	52.362
Vadeli satış faiz geliri	3.742	2.236
DİĞER finansman gelirleri	1.647	1.976
Negatif şerefiye	25.094	-
DİĞER faaliyet gelirleri – net	20.579	26.487
DİĞER faaliyetlerden gelirler	93.507	101.755

DİĞER Giderler :

Sabit kıymet satış zararı	1.667	2.084
Karşılık giderleri	239	1.367
Atıl dönem giderleri	3.164	5.643
DİĞER faaliyetlerden giderler	5.070	9.094

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2005 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 39 – FİNANSMAN GİDERLERİ

	31 Mart 2005	31 Mart 2004
Faiz gideri	13.112	6.033
Kur farkı gideri	10.386	10.692
Vadeli alım faiz gideri	819	1.086
Diğer finansman gideri	7.405	7.902
Finansman giderleri	31.722	25.713

Finansman gelirleri bankacılık dışındaki endüstriyel bölümler ile ilgilidir.

NOT 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 2005 – 31 Mart 2005 dönemi için parasal pozisyon karı/zararı hesaplanmamıştır. (31 Mart 2004: 279.207 YTL)

NOT 41 – VERGİLER

31 Mart 2005 ve 2004 tarihinde sona eren üçer aylık ara dönemlere ait ara dönem gelir tablosunda yer alan:

	31 Mart 2005	31 Mart 2004
Ödenecek kurumlar vergisi ve gelir vergisi	191.819	182.659
Parasal kazanç	-	4.026
Cari yıl vergi gideri	191.819	186.685
Stopaj	-	383
Ertelenen vergi (gideri)/geliri	(19.060)	10.490
Vergi gideri	172.759	197.558

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2005 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 42 – HİSSE BAŞINA KAZANÇ

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

	31 Mart 2005	31 Mart 2004
Hisse başına kazanç (tam YTL olarak)		
- adi hisse senedi ('000)	0,150	0,123
- intifa senetleri	60.675	49.746
1.000 TL nominal bedelli hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedi		
- adi hisse senetleri	1.200.000.000.000	1.200.000.000.000
- intifa senetleri	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. 31 Mart 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibarıyla ihraç edilen bedelsiz hisse senetleri aşağıda sunulmuştur:

	Sermayeye transfer edilen tutarlara istinaden ihraç edilen bedelsiz hisse senedi adedi		
	Birikmiş karlar	Yeniden değerlendirme fonu	Toplam
31 Mart 2005	-	-	-
31 Aralık 2004	181.432.124.000	18.567.876.000	200.000.000.000

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

	İntifa senetleri	Adi hisse senetleri	Toplam
31 Mart 2005	11.467	179.658	191.125
31 Mart 2004	9.402	147.298	156.700

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

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2005 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 43 – NAKİT AKIM TABLOSU

Notlar	31 Mart 2005	31 Mart 2004
Vergi ve ana ortaklık dışı pay öncesi kar	608.040	532.712
İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakitin vergi ve ana ortaklık dışı pay öncesi kar ile mutabakatına yönelik düzeltmeler:		
Amortisman ve itfa payları	112.297	109.027
Kredi risk karşılıkları	49.082	(11.011)
Sigorta teknik karşılığı	12.491	10.673
Kıdem tazminatı karşılığı	9.270	9.663
Türev araçların makul değer değişikliği	190.831	148.588
Tahakkuk etmemiş komisyon gelirleri	(10.228)	(38.900)
İştirak kazancı	(38.916)	(25.790)
Kredi risk karşılıkları enflasyon etkisi	-	(16.438)
İşletme dışı faaliyetlerin enflasyon etkisi	-	(5.360)
Yabancı para çevrim farkları	(8.479)	(48.974)
Negatif şerefiye geliri	(25.094)	-
Diğer	8.502	(16.578)
İşletme varlık ve yükümlülüklerindeki değişiklik öncesi işletme faaliyetlerinden sağlanan nakit akımı	907.796	647.612
İşletme varlık ve yükümlülüklerindeki değişiklikler		
Ticari alacaklardaki artış	(48.252)	(34.727)
İlişkili taraflardan alacaklardaki artış	(11.707)	(39.274)
Stoklardaki azalış	(15.675)	3.336
Diğer dönen varlıklardaki artış	(145.558)	(6.857)
Uzun vadeli ticari alacaklardaki artış	(23.209)	(2.937)
Uzun vadeli diğer duran varlıklardaki artış	(6.286)	(306)
Ticari borçlardaki azalış	59.631	(1.828)
İlişkili taraflara olan borçlardaki artış	3.631	8.303
Sigorta teknik karşılıklarındaki azalış	(3.839)	(8.332)
Diğer kısa vadeli yükümlülüklerindeki artış	36.360	329.028
Diğer uzun vadeli yükümlülüklerdeki azalış	15.645	(29.524)
Bankacılık bölümündeki işletme varlık ve yükümlülüklerindeki değişiklikler		
Alım-satım amaçlı ve yatırım amaçlı finansal varlık satışı	(1.004.753)	3.350.893
İşletme kaynaklı alacaklardaki artış	(680.154)	(563.280)
Mevduatlardaki azalış	2.986.091	(3.277.697)
T.C. Merkez Bankası hesabında azalış	(1.517.981)	299.274
İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan enflasyon etkisi	-	67.688
	(356.056)	93.760
Ödenen vergi	(167.195)	(348.928)
Ödenen kıdem tazminatı	(8.258)	(8.037)
Tahsil edilen/ (ödenen) faiz (bankacılık dışı bölümler)-net	(40.932)	12.364
İşletme faaliyetlerinde (kullanılan)/sağlanan net nakit	335.655	396.771
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımı:		
Yatırım harcamaları	(96.587)	(48.850)
Satılmaya hazır finansal varlık alımı (bankacılık dışı bölümler)	(64.240)	42.356
Bağlı ortaklık iktisabı	(88.391)	-
Maddi duran varlık satışından sağlanan nakit	12.879	26.072
Alınan temettüleri	21.330	29.165
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan enflasyon etkisi	-	(5.984)
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit	(215.009)	42.759
Finansman faaliyetlerinden sağlanan nakit akımı:		
Alınan fonlar, krediler ve ihraç edilen borç senetlerinde azalış	359.454	(435.592)
Uzun vadeli alınan fonlar, krediler ve ihraç edilen borç senetlerinde azalış	(658.035)	(315.873)
Ödenen temettü	-	(705)
Ana ortaklık dışına ödenen temettü	(316.214)	(271.368)
Ana ortaklık dışına ait sermaye artışı	-	(115)
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan enflasyon etkisi	-	93.256
Finansman faaliyetlerinde (kullanılan)/sağlanan net nakit	(614.795)	(930.397)
Nakit ve nakit benzerlerindeki net (azalış) / artış	(494.449)	(490.867)
Nakit ve nakit benzerlerinden kaynaklanan enflasyon etkisi	-	(116.629)
Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri	3	3.179.170
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri	3	2.693.698
		2.684.721
		2.086.202

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

NOT 44 – TÜREV ARAÇLAR

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2005 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

	<u>Makul değer</u>	
	<u>Varlık</u>	<u>Yükümlülük</u>
31 Mart 2005		
Alım-satım amaçlı türev araçlar		
Döviz dayalı türev araçlar		
Döviz dayalı vadeli işlem sözleşmeleri	15.538	20.521
Döviz swapları	20.078	2.961
Toplam tezgah üstü piyasa türev araçları	35.616	23.482
Toplam alım-satım amaçlı türev araçlar	35.616	23.482

	<u>Makul değer</u>	
	<u>Varlık</u>	<u>Yükümlülük</u>
31 Aralık 2004		
Alım-satım amaçlı türev araçlar		
Döviz dayalı türev araçlar		
Döviz 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

NOT 45 - İŞLETME KAYNAKLI KREDİLER

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2005 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

a) Müşterilere verilen kredi ve avanslar

	31 Mart 2005	31 Aralık 2004
Tüketici kredileri ve kredi kartı alacakları	4.539.503	3.889.216
Proje finansmanı ile ilgili krediler	1.637.518	1.593.208
Gıda, toptan ve perakende ticaret	1.372.114	1.482.886
Mali kuruluşlar	1.387.415	1.415.864
Küçük ölçekli işletmeler	993.450	851.499
Otomotiv	557.450	610.147
Madencilik	408.420	387.503
Kimya	441.892	349.277
Tekstil	323.645	282.329
Telekomünikasyon	186.888	247.748
İnşaat	226.000	174.655
Tarım ve ormancılık	115.618	101.530
Sağlık ve sosyal servisler	105.324	91.408
Elektronik	114.312	63.525
Turizm	63.563	50.460
Diğer üretim sektörleri	741.654	733.370
Diğerleri	857.394	789.237
Toplam	14.072.160	13.113.862
Takipteki krediler	249.801	204.119
Müşterilere verilen kredi ve avanslar toplamı	14.321.961	13.317.981
Faiz tahakkuku	217.665	197.818
Kredi risk karşılığı	(385.710)	(336.628)
Müşterilere verilen krediler ve avanslar-net	14.153.916	13.179.171

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

	31 Mart 2005	31 Aralık 2004
3 aya kadar	6.671.996	5.939.749
3 ile 12 ay arası	4.167.391	3.856.279
Cari	10.839.387	9.796.028
1 ile 5 yıl arası	3.239.682	3.333.959
5 yıldan fazla	74.847	49.184
Cari olmayan	3.314.529	3.383.143
	14.153.916	13.179.171

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2005 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 45 – İŞLETME KAYNAKLI KREDİLER (Devamı)

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

	31 Mart 2005	31 Aralık 2004
3 aya kadar	8.678.296	7.830.599
3 ile 12 ay arası	4.390.576	4.213.878
1 ile 5 yıl arası	1.043.332	1.122.165
5 yıldan fazla	41.712	12.529
	14.153.916	13.179.171

Kredi risk karşılığının hareket tablosu aşağıda sunulmuştur:

	31 Mart 2005	31 Mart 2004
1 Ocak bakiyesi	336.628	264.813
Brüt karşılıklar	65.695	23.320
Tahsilatlar	(22.670)	(14.049)
Mali tablolardan çıkarılanlar	(1.515)	(2.613)
Net kredi risk karşılığı	41.510	6.658
Net ilave karşılık	7.572	(17.669)
Parasal kazanç	-	(16.438)
	385.710	237.364

b) Menkul kıymetler

	31 Mart 2005	31 Aralık 2004
Yabancı para cinsinden devlet tahvilleri	5.063.029	4.835.976
Devlet tahvilleri	3.316.483	3.522.103
Yabancı paraya endeksli devlet tahvilleri	927.209	936.151
Hazine bonoları	73.770	419.170
	9.380.491	9.713.400

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2005 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 45 - İŞLETME KAYNAKLI KREDİLER (Devamı)

Bankacılık sektöründeki işletme kaynaklı krediler için sözleşmede yer alan vade tarihlerine kalan süre:

	31 Mart 2005	31 Aralık 2004
3 aya kadar	1.391.476	54.980
3 ile 12 ay arası	2.800.076	3.236.582
Cari	4.191.552	3.291.562
1 ile 5 yıl arası	5.188.939	6.421.838
Cari olmayan	5.188.939	6.421.838
	9.380.491	9.713.400

Bankacılık sektöründeki işletme kaynaklı krediler için sözleşme ile belirlenen yeniden fiyatlandırma tarihine kalan süre:

	31 Mart 2005	31 Aralık 2004
3 aya kadar	4.688.170	2.470.961
3 ile 12 ay arası	3.383.678	5.030.802
1 ile 5 yıl arası	1.308.643	2.211.637
	9.380.491	9.713.400

NOT 46 – MEVDUAT

	31 Mart 2005			31 Aralık 2004		
	Vadesiz	Vadeli	Toplam	Vadesiz	Vadeli	Toplam
Tasarruf mevduatı	2.153.697	13.777.094	15.930.791	2.486.801	12.953.738	15.440.539
Ticari kuruluşlar	991.185	3.069.488	4.060.673	1.017.665	2.693.473	3.711.138
Bankalar arası	71.425	2.327.390	2.398.815	59.123	1.848.159	1.907.282
Repo işlemlerinden sağlanan fonlar	-	3.664.459	3.664.459	-	2.311.218	2.311.218
Diğer	223.123	294.364	517.487	140.260	33.996	174.256
	3.439.430	23.132.795	26.572.225	3.703.849	19.840.584	23.544.433

NOT 47 – 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)

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2005 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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