

**HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.**

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2011  
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

# HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

## 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

| İÇİNDEKİLER   | SAYFA       |
|---|-------------|
| <b>ÖZET KONSOLİDE BİLANÇOLAR .....</b>                                      | <b>1-2</b>  |
| <b>ÖZET KONSOLİDE GELİR TABLOLARI.....</b>                                  | <b>3</b>    |
| <b>ÖZET KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOLARI .....</b>                        | <b>4</b>    |
| <b>ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI.....</b>                    | <b>5</b>    |
| <b>ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOLARI .....</b>                            | <b>6</b>    |
| <b>ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....</b>      | <b>7-65</b> |
| DİPNOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....                      | 7-8         |
| DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR .....                 | 8-20        |
| DİPNOT 3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ .....   | 20-24       |
| DİPNOT 4 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....                                      | 24-34       |
| DİPNOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR .....  | 35-36       |
| DİPNOT 6 FİNANSAL BORÇLAR .....   | 37-39       |
| DİPNOT 7 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR .....                                   | 40          |
| DİPNOT 8 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR .....                    | 41          |
| DİPNOT 9 MADDİ DURAN VARLIKLAR .....  | 42-43       |
| DİPNOT 10 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....                                | 44          |
| DİPNOT 11 ŞEREFİYE.....   | 45          |
| DİPNOT 12 TAAHHÜTLER, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER .....             | 45-48       |
| DİPNOT 13 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER .....                               | 49-50       |
| DİPNOT 14 ÖZKAYNAKLAR .....   | 50-52       |
| DİPNOT 15 SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN VARLIKLAR.....                        | 52-53       |
| DİPNOT 16 FİNANSAL GELİRLER /GİDERLER .....                                 | 53          |
| DİPNOT 17 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ .....                              | 54-57       |
| DİPNOT 18 TÜREV ARAÇLAR .....   | 57-58       |
| DİPNOT 19 FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAKLAR.....                    | 58-60       |
| DİPNOT 20 FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN BORÇLAR .....                     | 60          |
| DİPNOT 21 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....                                  | 61          |
| DİPNOT 22 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ..... | 61-64       |
| DİPNOT 23 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR .....                          | 64          |

# HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

## 30 EYLÜL 2011 VE 31 ARALIK 2010 TARİHLERİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE BİLANÇOLAR

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

|   | Dipnot<br>Referansları | 30 Eylül<br>2011   | Bağımsız denetimden<br>geçmiş<br>31 Aralık<br>2010 |
|---|------------------------|--------------------|--|
| <b>VARLIKLAR</b>                          |                        |                    |  |
| <b>Dönen Varlıklar</b>                    |                        | <b>67.371.912</b>  | <b>54.840.479</b>                                  |
| Nakit ve Nakit Benzerleri                 |                        | 4.923.771          | 4.962.185  |
| Finansal Yatırımlar                       |                        |                    |  |
| - Alım Satım Amaçlı                       | 5.a                    | 279.496            | 851.346  |
| - Satılmaya Hazır                         | 5.b                    | 3.639.037          | 9.402.429  |
| - Vadeye Kadar Elde Tutulacak             | 5.c                    | 160.793            | 1.029.960  |
| Türev Araçlar                             | 18                     | 478.053            | 344.803  |
| Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası Hesabı  |                        | 14.414.491         | 5.283.817  |
| Ticari Alacaklar                          |                        | 1.539.551          | 1.096.000  |
| Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar | 19                     | 38.357.807         | 29.241.185   |
| Stoklar                                   |                        | 1.563.976          | 969.689  |
| Diğer Alacaklar                           | 7                      | 853.299            | 492.046  |
| Diğer Dönen Varlıklar                     | 13                     | 1.146.427          | 663.124  |
|   |                        | <b>67.356.701</b>  | <b>54.336.584</b>                                  |
| Satış Amacıyla Elde Tutulan Varlıklar     | 15                     | 15.211             | 503.895  |
| <b>Duran Varlıklar</b>                    |                        | <b>83.173.453</b>  | <b>75.219.405</b>                                  |
| Ticari Alacaklar                          |                        | 30.095             | 31.654   |
| Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar | 19                     | 34.347.992         | 28.784.892   |
| Türev Araçlar                             | 18                     | 323.745            | 130.424  |
| Finansal Yatırımlar                       |                        |                    |  |
| - Satılmaya Hazır                         | 5.b                    | 35.171.912         | 33.699.788   |
| - Vadeye Kadar Elde Tutulacak             | 5.c                    | 4.592.359          | 4.784.055  |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar | 8                      | 257.695            | 299.803  |
| Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller             |                        | 151.653            | 151.525  |
| Maddi Duran Varlıklar                     | 9                      | 5.445.887          | 4.865.088  |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar             | 10                     | 1.254.957          | 1.076.704  |
| Şerefiye                                  | 11                     | 725.147            | 725.227  |
| Ertelenmiş Vergi Varlıkları               | 17                     | 535.647            | 458.200  |
| Diğer Alacaklar                           | 7                      | 178.724            | 144.511  |
| Diğer Duran Varlıklar                     | 13                     | 157.640            | 67.534   |
| <b>Toplam Varlıklar</b>                   |                        | <b>150.545.365</b> | <b>130.059.884</b>                                 |

Bu ara dönem özet konsolide finansal tablolar yayımlanmak üzere Yönetim Kurulu'nun 4 Kasım 2011 tarihli toplantısında onaylanmış ve Yönetim Kurulu adına, Yönetim Kurulu Üyesi ve CEO Zafer Kurtul ve Bütçe Muhasebe ve Konsolidasyon Bölüm Başkanı Cezmi Kurtuluş tarafından imzalanmıştır.

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

# HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

## 30 EYLÜL 2011 VE 31 ARALIK 2010 TARİHLERİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE BİLANÇOLAR

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

|   | Dipnot<br>Referansları | 30 Eylül<br>2011   | Bağımsız denetimden<br>geçmiş<br>31 Aralık<br>2010 |
|---|------------------------|--------------------|--|
| <b>YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                      |                        |                    |  |
| <b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>          |                        | <b>113.417.399</b> | <b>95.253.466</b>                                  |
| Finansal Borçlar                          | 6                      | 11.509.672         | 7.746.903  |
| Uzun Vadeli Finansal Borçların            |                        |                    |  |
| Kısa Vadeli Kısımları                     | 6                      | 3.974.345          | 870.645  |
| Ticari Borçlar                            |                        | 1.393.492          | 1.195.192  |
| Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar   | 20                     | 91.958.342         | 81.401.882   |
| Türev Araçlar                             | 18                     | 440.892            | 206.608  |
| Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü              | 17                     | 54.249             | 328.520  |
| Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler ve Borç   |                        |                    |  |
| Karşılıkları                              | 13                     | 1.411.241          | 1.046.241  |
| Diğer Borçlar                             | 7                      | 2.675.166          | 2.128.355  |
|   |                        | <b>113.417.399</b> | <b>94.924.346</b>                                  |
| Satış Amacıyla Elde Tutulan               |                        |                    |  |
| Varlıklara İlişkin Yükümlülükler          | 15                     | -                  | 329.120  |
| <b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>          |                        | <b>11.993.182</b>  | <b>10.160.266</b>                                  |
| Finansal Borçlar                          | 6                      | 8.468.907          | 7.234.739  |
| Ticari Borçlar                            |                        | 3.131              | 2.845  |
| Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar   | 20                     | 2.036.004          | 1.590.837  |
| Türev Araçlar                             | 18                     | 682.173            | 600.629  |
| Kıdem Tazminatı Karşılığı                 |                        | 139.792            | 120.809  |
| Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü              | 17                     | 436.739            | 405.079  |
| Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler ve Borç   |                        |                    |  |
| Karşılıkları                              | 13                     | 135.453            | 131.869  |
| Diğer Borçlar                             | 7                      | 90.983             | 73.459   |
| <b>ÖZKAYNAKLAR</b>                        |                        | <b>25.134.784</b>  | <b>24.646.152</b>                                  |
| <b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</b>      | <b>14</b>              | <b>13.707.759</b>  | <b>13.069.186</b>                                  |
| Sermaye                                   | 14                     | 2.040.404          | 2.040.404  |
| Sermaye Düzeltmesi Farkları               | 14                     | 3.426.761          | 3.426.761  |
| Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-) | 14                     | (52.227)           | (21.534)   |
| Hisse Senetleri İhraç Primleri            | 14                     | 21.670             | 21.670   |
| Değer Artış Fonları                       | 14                     | 74.140             | 713.203  |
| Riskten Korunma Fonları                   | 14                     | (236.060)          | (180.699)  |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler       | 14                     | 580.117            | 392.295  |
| Yabancı Para Çevrim Farkları              | 14                     | 204.099            | 7.728  |
| Net Dönem Karı                            | 14                     | 1.538.130          | 1.662.836  |
| Geçmiş Yıllar Karları                     | 14                     | 6.110.725          | 5.006.522  |
| <b>Kontrol Gücü Olmayan Paylar</b>        |                        | <b>11.427.025</b>  | <b>11.576.966</b>                                  |
| - Sabancı Ailesi                          |                        | 3.432.656          | 3.545.881  |
| - Diğer                                   |                        | 7.994.369          | 8.031.085  |
| <b>Toplam Kaynaklar</b>                   |                        | <b>150.545.365</b> | <b>130.059.884</b>                                 |

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

## HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

### 30 EYLÜL 2011 VE 2010 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT ÖZET KONSOLİDE GELİR TABLOLARI

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

|  | Dipnot Referansları | 1 Ocak - 30 Eylül 2011 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2011 | 1 Ocak - 30 Eylül 2010 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2010 |
|--|---------------------|------------------------|--------------------------|------------------------|--------------------------|
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER</b>                                  |                     |                        |                          |                        |                          |
| Satış Gelirleri (net)  | 4                   | 7.862.405              | 2.775.209                | 5.851.054              | 2.146.207                |
| Faiz, Prim, Komisyon ve Diğer Gelirler                         | 4                   | 8.577.345              | 2.942.600                | 8.049.969              | 2.270.258                |
| <b>Toplam</b>  |                     | <b>16.439.750</b>      | <b>5.717.809</b>         | <b>13.901.023</b>      | <b>4.416.465</b>         |
| Satışların Maliyeti (-)  |                     | (6.345.612)            | (2.236.976)              | (4.770.953)            | (1.767.656)              |
| Faiz, Prim, Komisyon ve Diğer Giderler (-)                     |                     | (4.371.413)            | (1.646.762)              | (3.707.652)            | (1.289.562)              |
| <b>Toplam</b>  |                     | <b>(10.717.025)</b>    | <b>(3.883.738)</b>       | <b>(8.478.605)</b>     | <b>(3.057.218)</b>       |
| Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar                                 |                     | 1.516.793              | 538.233                  | 1.080.101              | 378.551                  |
| Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kar                       |                     | 4.205.932              | 1.295.838                | 4.342.317              | 980.696                  |
| <b>BRÜT KAR</b>  |                     | <b>5.722.725</b>       | <b>1.834.071</b>         | <b>5.422.418</b>       | <b>1.359.247</b>         |
| Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)                      |                     | (410.911)              | (143.092)                | (351.645)              | (117.426)                |
| Genel Yönetim Giderleri (-)                                    |                     | (2.451.312)            | (804.270)                | (2.337.136)            | (747.145)                |
| Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)                          |                     | (8.756)                | (3.352)                  | (7.756)                | (2.178)                  |
| Diğer Faaliyet Gelirleri                                       |                     | 815.913                | 195.240                  | 463.506                | 182.080                  |
| Diğer Faaliyet Giderleri (-)                                   |                     | (158.028)              | (37.100)                 | (92.247)               | (28.214)                 |
| <b>FAALİYET KARI</b>   |                     | <b>3.509.631</b>       | <b>1.041.497</b>         | <b>3.097.140</b>       | <b>646.364</b>           |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından Paylar | 8                   | 121.669                | 48.146                   | 127.590                | 38.799                   |
| Finansal Gelirler  | 16                  | 440.540                | 195.285                  | 299.767                | 111.517                  |
| Finansal Giderler (-)  | 16                  | (662.994)              | (288.219)                | (310.864)              | (102.224)                |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI</b>                |                     |                        |                          |                        |                          |
|  |                     | <b>3.408.846</b>       | <b>996.709</b>           | <b>3.213.633</b>       | <b>694.456</b>           |
| <b>Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/gideri</b>               |                     |                        |                          |                        |                          |
| Dönem Vergi Gideri   | 17                  | (612.151)              | (147.986)                | (627.853)              | (147.682)                |
| Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)                               | 17                  | 35.163                 | (22.173)                 | 1.375                  | 19.050                   |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLERDEN DÖNEM KARI</b>                    |                     |                        |                          |                        |                          |
|  |                     | <b>2.831.858</b>       | <b>826.550</b>           | <b>2.587.155</b>       | <b>565.824</b>           |
| <b>DURDURULAN FAALİYETLER</b>                                  |                     |                        |                          |                        |                          |
| Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı/(Zararı)       | 15                  | 4.035                  | -                        | (9.750)                | (19.610)                 |
| <b>DÖNEM KARI</b>  |                     | <b>2.835.893</b>       | <b>826.550</b>           | <b>2.577.405</b>       | <b>546.214</b>           |
| <b>DÖNEM KARININ DAĞILIMI</b>                                  |                     |                        |                          |                        |                          |
| - Kontrol Gücü Olmayan Paylar                                  |                     | 1.297.763              | 392.612                  | 1.391.265              | 277.674                  |
| - Ana Ortaklık Payları   |                     | 1.538.130              | 433.938                  | 1.186.140              | 268.540                  |
| Hisse başına kazanç  |                     |                        |                          |                        |                          |
| - bin adet adi hisse senedi (TL)                               |                     | 7,54                   | 2,13                     | 5,81                   | 1,32                     |
| Hisse başına sürdürülen faaliyetlerden kazanç                  |                     |                        |                          |                        |                          |
| - bin adet adi hisse senedi (TL)                               |                     | 7,52                   | 2,13                     | 5,86                   | 1,41                     |

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

## HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

### 30 EYLÜL 2011 VE 2010 TARİHLERİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT ÖZET KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

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

|   | Dipnot Referansları | 1 Ocak - 30 Eylül 2011 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2011 | 1 Ocak - 30 Eylül 2010 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2010 |
|---|---------------------|------------------------|--------------------------|------------------------|--------------------------|
| <b>DÖNEM KARI</b>   |                     | <b>2.835.893</b>       | <b>826.550</b>           | <b>2.577.405</b>       | <b>546.214</b>           |
| <b>Diğer Kapsamlı Gelir/(Gider):</b>  |                     |                        |                          |                        |                          |
| Satılmaya hazır finansal varlıkların net gerçekleşmemiş piyasa gelirleri, vergi sonrası   | 17                  | (1.243.746)            | (286.451)                | 699.902                | 630.060                  |
| Satılmaya hazır finansal varlıkların gelir tablosuna transfer edilen kazançları, vergi sonrası  | 17                  | (320.974)              | (16.400)                 | (297.758)              | (76.928)                 |
| Satılmaya hazır finansal varlıkların vadeye kadar elde tutulacak varlıklara transferi sebebiyle gelir tablosuna dahil edilen net kazanç ve kaybı, vergi sonrası | 17                  | 983                    | 153                      | 19.521                 | 3.230                    |
| Yabancı para çevrim farklarındaki değişim   | 17                  | 331.792                | 112.904                  | (91.612)               | (14.220)                 |
| Nakit akışı riskinden korunma araçları, vergi sonrası   | 17                  | 29.168                 | (100.723)                | (14.747)               | 673                      |
| Yurtdışındaki net yatırım riskinden korunma amaçlı türev finansal varlıklara ilişkin kar/(zarar), vergi sonrası   | 17                  | (119.421)              | (43.174)                 | 46.471                 | (10.721)                 |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GİDER (VERGİ SONRASI)</b>   |                     | <b>(1.322.198)</b>     | <b>(333.691)</b>         | <b>361.777</b>         | <b>532.094</b>           |
| <b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR</b>  |                     | <b>1.513.695</b>       | <b>492.859</b>           | <b>2.939.182</b>       | <b>1.078.308</b>         |
| <b>TOPLAM KAPSAMLI GELİRİN DAĞILIMI</b>   |                     | <b>1.513.695</b>       | <b>492.859</b>           | <b>2.939.182</b>       | <b>1.078.308</b>         |
| - Kontrol Gücü Olmayan Paylar   |                     | 473.618                | 207.305                  | 1.641.109              | 614.860                  |
| - Ana Ortaklık Payları  |                     | 1.040.077              | 285.554                  | 1.298.073              | 463.448                  |

İlişikteki dipnotlar ara dönem özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

## HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

### 30 EYLÜL 2011 VE 2010 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI

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

|  | Sermaye          | Sermaye düzeltmesi farkları | Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi (-) | Hisse senetleri ihraç primleri | Değer artış fonları | Risken korunma fonları | Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler | Yabancı para çevrim farkları | Net dönem karı   | Geçmiş yıllar karları | Ana ortaklığa ait özkaynaklar | Kontrol gücü olmayan paylar | Toplam            |
|--|------------------|-----------------------------|---|--------------------------------|---------------------|------------------------|-------------------------------------|------------------------------|------------------|-----------------------|-------------------------------|-----------------------------|-------------------|
| <b>1 Ocak 2010 itibariyle bakiyeler</b>                    | <b>1.900.000</b> | <b>3.426.761</b>            | <b>-</b>                                  | <b>21.670</b>                  | <b>311.064</b>      | <b>(194.426)</b>       | <b>371.648</b>                      | <b>(11.254)</b>              | <b>1.258.481</b> | <b>3.863.478</b>      | <b>10.947.422</b>             | <b>9.741.155</b>            | <b>20.688.577</b> |
| Sermaye artışı   | 140.404          | -                           | (21.534)                                  | -                              | -                   | -                      | 20.647                              | -                            | (1.258.481)      | 1.118.964             | -                             | 1.967                       | 1.967             |
| Bağlı ortaklık etkin ortaklık payı değişimi                | -                | -                           | -   | -                              | 20.130              | -                      | -                                   | (29)                         | -                | 231.128               | 251.229                       | (251.229)                   | -                 |
| Temettü *  | -                | -                           | -   | -                              | -                   | -                      | -                                   | -                            | -                | (204.042)             | (204.042)                     | (369.869)                   | (573.911)         |
| Toplam kapsamlı gelir                                      | -                | -                           | -   | -                              | 169.756             | (16.010)               | -                                   | (41.813)                     | 1.186.140        | -                     | 1.298.073                     | 1.641.109                   | 2.939.182         |
| <b>30 Eylül 2010 itibariyle bakiyeler</b>                  | <b>2.040.404</b> | <b>3.426.761</b>            | <b>(21.534)</b>                           | <b>21.670</b>                  | <b>500.950</b>      | <b>(210.436)</b>       | <b>392.295</b>                      | <b>(53.096)</b>              | <b>1.186.140</b> | <b>5.009.528</b>      | <b>12.292.682</b>             | <b>10.763.133</b>           | <b>23.055.815</b> |
| <b>1 Ocak 2011 itibariyle bakiyeler</b>                    | <b>2.040.404</b> | <b>3.426.761</b>            | <b>(21.534)</b>                           | <b>21.670</b>                  | <b>713.203</b>      | <b>(180.699)</b>       | <b>392.295</b>                      | <b>7.728</b>                 | <b>1.662.836</b> | <b>5.006.522</b>      | <b>13.069.186</b>             | <b>11.576.966</b>           | <b>24.646.152</b> |
| Sermaye artışı   | -                | -                           | -   | -                              | -                   | -                      | -                                   | -                            | -                | -                     | -                             | 26.150                      | 26.150            |
| Transferler  | -                | -                           | -   | -                              | -                   | -                      | 187.822                             | -                            | (1.662.836)      | 1.475.014             | -                             | -                           | -                 |
| Şirket çıkışları (Dipnot 15)                               | -                | -                           | -   | -                              | -                   | -                      | -                                   | -                            | -                | -                     | -                             | (141.159)                   | (141.159)         |
| Bağlı ortaklıklar  | -                | -                           | -   | -                              | -                   | -                      | -                                   | -                            | -                | -                     | -                             | -                           | -                 |
| Holding hisseleri satın alımı (Dipnot 14)                  | -                | -                           | (30.693)                                  | -                              | -                   | -                      | -                                   | -                            | -                | (85.980)              | (116.673)                     | (101.196)                   | (217.869)         |
| Bağlı ortaklık etkin ortaklık payı değişimi (Dipnot 2.1.3) | -                | -                           | -   | -                              | -                   | -                      | -                                   | -                            | -                | 27.732                | 27.732                        | (25.843)                    | 1.889             |
| Temettü*   | -                | -                           | -   | -                              | -                   | -                      | -                                   | -                            | -                | (312.563)             | (312.563)                     | (381.511)                   | (694.074)         |
| Toplam kapsamlı gelir                                      | -                | -                           | -   | -                              | (639.063)           | (55.361)               | -                                   | 196.371                      | 1.538.130        | -                     | 1.040.077                     | 473.618                     | 1.513.695         |
| <b>30 Eylül 2011 itibariyle bakiyeler</b>                  | <b>2.040.404</b> | <b>3.426.761</b>            | <b>(52.227)</b>                           | <b>21.670</b>                  | <b>74.140</b>       | <b>(236.060)</b>       | <b>580.117</b>                      | <b>204.099</b>               | <b>1.538.130</b> | <b>6.110.725</b>      | <b>13.707.759</b>             | <b>11.427.025</b>           | <b>25.134.784</b> |

(\*) Holding tarafından 1 TL nominal değerli hisse başına ödenen temettü 0.15 TL'dir (30.09.2010: 0.10 TL'dir).

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

# HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

## 30 EYLÜL 2011 VE 2010 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEMLERE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOLARI

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

|  | Dipnot<br>Referansları | 1 Ocak-<br>30 Eylül 2011 | 1 Ocak-<br>30 Eylül 2010 |
|--|------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı   |                        | 3.408.846                | 3.213.633                |
| Durdurulan faaliyetler vergi öncesi karı   | 15                     | 5.968                    | (13.373)                 |
| <b>İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakitin faaliyet karı ile mutabakatına yönelik düzeltmeler:</b>           |                        |                          |                          |
| Amortisman ve itfa payları   | 4                      | 372.919                  | 329.492                  |
| Kredi risk karşılıkları  | 19                     | 482.598                  | 466.500                  |
| Türev araçların makul değer değişikliği  |                        | 25.717                   | 219.886                  |
| Realize olmayan faiz ve kur farkı gelirleri  |                        | (533.143)                | 473.712                  |
| Realize olmayan faiz giderleri   |                        | 170.179                  | (16.315)                 |
| Kıdem tazminatı karşılığı  |                        | 39.499                   | 30.629                   |
| Maddi ve maddi olmayan varlıklar ve yatırım amaçlı gayrimenkuller değer düşüklüğü                                  | 4                      | 1.132                    | 386                      |
| Yabancı para çevrim farkları   |                        | 193.565                  | 3.089                    |
| Sigorta teknik karşılığı ve diğer karşılıklar  |                        | 16.520                   | (41.188)                 |
| İştirak kazancı  | 8                      | (121.669)                | (127.590)                |
| Satılmak üzere elde tutulan duran varlıklar değer düşüklüğü iptali   | 15                     | (71.902)                 | -                        |
| Satılmak üzere elde tutulan duran varlık çıkışı  |                        | (5.968)                  | -                        |
| Bağlı ortaklık hisse satış (karı)/zararı   |                        | (209.085)                | -                        |
| Negatif şerefiye   | 3                      | (20.075)                 | -                        |
| Maddi ve maddi olmayan varlıklar ve yatırım amaçlı menkul kıymetler satış zararı/ (karı)                           |                        | (184.858)                | 776                      |
| Diğer  |                        | (2.072)                  | (10.638)                 |
| <b>İşletme varlık ve yükümlülüklerindeki değişiklik öncesi işletme faaliyetlerinden sağlanan nakit akımı</b>       |                        | <b>3.568.171</b>         | <b>4.528.999</b>         |
| Ticari alacaklardaki değişim   |                        | (357.068)                | 14.499                   |
| Stoklardaki değişim  |                        | (479.166)                | (119.725)                |
| Diğer alacaklar ve diğer dönen varlıklardaki değişim   |                        | (914.570)                | (282.567)                |
| Ticari borçlardaki değişim   |                        | 102.475                  | 46.787                   |
| Diğer borçlar ve yükümlülüklerdeki değişim   |                        | 991.396                  | 412.973                  |
| Satılmak üzere elde tutulan duran varlıkların işletme faaliyetlerinde sağlanan/ (kullanılan) nakit akımı           |                        | -                        | (36.499)                 |
| <b>Finans bölümündeki işletme varlık ve yükümlülüklerindeki değişiklikler:</b>                                     |                        |                          |                          |
| Alım satım amaçlı menkul kıymetlerdeki değişim   |                        | 403.559                  | (342.821)                |
| Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklardaki değişim  |                        | (15.093.971)             | (8.771.576)              |
| Finans sektörü faaliyetlerinden borçlardaki değişim  |                        | 11.215.952               | 2.401.344                |
| T.C. Merkez Bankası hesabı   |                        | (9.608.303)              | (1.707.674)              |
| Ödenen vergi   |                        | (476.215)                | (600.861)                |
| Ödenen kıdem tazminatı   |                        | (31.522)                 | (26.436)                 |
| <b>İşletme faaliyetlerinden sağlanan/ (kullanılan) nakit</b>   |                        | <b>(10.679.262)</b>      | <b>(4.483.557)</b>       |
| <b>Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımı:</b>   |                        |                          |                          |
| Yatırım harcamaları  | 4                      | (888.233)                | (686.063)                |
| Satılmaya hazır ve vadeye kadar elde tutulacak finansal varlık (alım)/ satımı                                      |                        | 3.239.426                | (3.856.092)              |
| İşletme birleşmelerinde kullanılan nakit   |                        | (184.741)                | (22.612)                 |
| Bağlı ortaklık hisse satışından sağlanan nakit   |                        | 375.909                  | -                        |
| Maddi ve maddi olmayan varlıklar ve satış amacıyla elde tutulan varlıkların satışından sağlanan nakit              |                        | 354.299                  | 103.398                  |
| Alınan temettüleri   |                        | 167.860                  | 173.048                  |
| Satılmak üzere elde tutulan duran varlıkların yatırım faaliyetlerinde (kullanılan)/sağlanan nakit akımı            |                        | -                        | (3.982)                  |
| Konsolidasyon kapsamındaki değişiklikler   |                        | (215.673)                | -                        |
| <b>Yatırım faaliyetlerinde (kullanılan)/sağlanan net nakit</b>   |                        | <b>2.848.847</b>         | <b>(4.292.303)</b>       |
| <b>Finansman faaliyetlerinden sağlanan nakit akımı:</b>  |                        |                          |                          |
| Finansal borçlardaki değişim   |                        | 7.799.953                | 3.199.090                |
| Ödenen temettü   |                        | (312.563)                | (204.042)                |
| Kontrol gücü olmayan paylara ödenen temettü  |                        | (381.511)                | (369.869)                |
| Kontrol gücü olmayan paylara ait sermaye artışı  |                        | 26.150                   | 1.967                    |
| Bağlı ortaklık Holding hisse alımında kullanılan nakit   |                        | (217.869)                | -                        |
| Satılmak üzere elde tutulan cari olmayan varlıkların finansman faaliyetlerinden sağlanan/ (kullanılan) nakit akımı |                        | -                        | 18.487                   |
| <b>Finansman faaliyetlerinden sağlanan net nakit</b>   |                        | <b>6.914.160</b>         | <b>2.645.633</b>         |
| Döviz kurundaki değişimin nakit ve nakde eşdeğer varlıklar üzerindeki etkisi                                       |                        | 399.761                  | (176.141)                |
| Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/(azalış)  |                        | (516.494)                | (6.306.368)              |
| Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri (*)  |                        | 4.138.871                | 11.845.766               |
| <b>Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri</b>   |                        | <b>3.622.377</b>         | <b>5.539.398</b>         |

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

(\*) Cari dönemde dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri 343 TL, dönem sonundaki nakit benzerleri ise 792 TL faiz reeskontu içermektedir. (30 Eylül 2010: sırasıyla 24.300 TL ve 26.260 TL). Bankalarda bulunan bloke hesaplar, nakit ve nakit benzerlerine dahil edilmemiştir. Cari dönemde dönem başındaki bloke mevduat 822.971 TL, dönem sonundaki bloke mevduat ise 1.300.602 TL'dir (30 Eylül 2010: sırasıyla 999.165 TL ve 1.939.652 TL'dir).



## HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

### 30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 1 - GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş. (“Holding”) 1967 yılında kurulmuş olup, ana faaliyet konusu ağırlıklı olarak finans, üretim ve ticaret gibi endüstri kollarında faaliyet gösteren şirketlerin idare ve koordinasyonunu sağlamaktır. Holding Türkiye’de tescil edilmiştir ve Sabancı ailesi tarafından yönetilmektedir (Dipnot 14). 2011 yılı içerisinde çalışan personel sayısı 57.331’dir (31 Aralık 2010: 57.209). Holding merkezi aşağıdaki adreste bulunmaktadır:

Sabancı Center, 4. Levent, İstanbul, Türkiye

Holding, Sermaye Piyasası Kurulu’na (“SPK”) kayıtlıdır ve hisseleri 1997 yılından beri İstanbul Menkul Kıymetler Borsası’nda (“İMKB”) işlem görmektedir. 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla Grup’un hisselerini elinde bulunduran hissedarlar ve hisse oranları aşağıdaki gibidir (Dipnot 14):

|                            | %             |
|----------------------------|---------------|
| Sabancı ailesi             | 43,65         |
| Halka açık (*)             | 37,56         |
| Sakıp Sabancı Holding A.Ş. | 14,07         |
| Sabancı Üniversitesi       | 1,51          |
| Exsa                       | 1,29          |
| Çimsa                      | 1,06          |
| Hacı Ömer Sabancı Vakfı    | 0,66          |
| Diğer                      | 0,20          |
|                            | <b>100,00</b> |

(\*) Bağlı ortaklıklar tarafından İMKB'den alınan hisseler halka açıklık oranına dahil edilmemiştir, bu alımlar dahil edildiğinde halka açıklık oranı %39,40'tur.

#### Bağlı Ortaklıklar

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla konsolide edilen Bağlı Ortaklıkların faaliyet konusu ve konsolide finansal tabloların amacı doğrultusunda Bağlı Ortaklıkların faaliyette bulunduğu endüstriyel bölümler aşağıdaki gibidir:

| Bağlı Ortaklıklar   | Faaliyet konusu              | Endüstriyel bölüm |
|---|------------------------------|-------------------|
| Akbank T.A.Ş. (“Akbank”)  | Bankacılık                   | Finans            |
| Kordsa Global Endüstriyel İplik ve Kord Bezi Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Kordsa Global”) | Lastik ve takviye            | Sanayi            |
| Temsa Global Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Temsa”)   | Otomotiv                     | Sanayi            |
| Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Çimsa”)  | Çimento ve klinker           | Çimento           |
| Teknosa İç ve Dış Ticaret A.Ş. (“Teknosa”)  | Ticaret                      | Perakende         |
| Exsa Export Sanayi Mamulleri Satış ve Araştırma A.Ş. (“Exsa”)                         | Ticaret                      | Diğer             |
| Exsa UK Ltd. (“Exsa UK”)  | Ticaret                      | Diğer             |
| Ankara Enternasyonel Otelcilik A.Ş. (“AEO”)   | Turizm                       | Diğer             |
| Tursa Sabancı Turizm ve Yatırım İşletmeleri A.Ş. (“Tursa”)                            | Turizm                       | Diğer             |
| Bimsa Uluslararası İş, Bilgi ve Yönetim Sistemleri A.Ş. (“Bimsa”)                     | Bilgi işlem sistemi ticareti | Diğer             |
| Advansa Sasa Polyester Sanayi A.Ş. (“Sasa”)   | Tekstil                      | Sanayi            |
| Yünsa Yünlü Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Yünsa”)  | Tekstil                      | Sanayi            |

## HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

### 30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 1 - GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması amaçlı olarak hazırlanan Dipnot 4’te Holding’e ilişkin bilgiler “Diğer” grubu içerisinde gösterilmiştir.

Exsa UK dışındaki tüm Bağlı Ortaklıklar Türkiye’de tescil edilmiştir. Exsa UK İngiltere’de tescil edilmiştir.

#### Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklar

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolarda oransal konsolidasyon yöntemiyle muhasebeleştirilmiş olan Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıkların faaliyet konuları ve konsolide finansal tabloların amacı doğrultusunda Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıkların faaliyette buldukları endüstriyel bölümler aşağıdaki gibidir:

| Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklar   | Faaliyet konusu              | Endüstriyel bölüm | Ortak girişimci     |
|--|------------------------------|-------------------|---------------------|
| Aksigorta A.Ş. (“Aksigorta”)   | Sigorta                      | Finans            | Ageas               |
| Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş. (“Avivasa”)                                    | Bireysel emeklilik           | Finans            | Aviva               |
| Brisa Bridgestone Sabancı Lastik Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Brisa”)              | Lastik ve takviye            | Sanayi            | Bridgestone         |
| Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Akçansa”)                             | Çimento ve klinker           | Çimento           | Heidelberg          |
| Carrefoursa Carrefour Sabancı Ticaret Merkezi A.Ş. (“Carrefoursa”)             | Tüketici ürünleri ticareti   | Perakende         | Carrefour           |
| Diasa Dia Sabancı Süpermarketleri Ticaret A.Ş. (“Diasa”)                       | Tüketici ürünleri ticareti   | Perakende         | Dia S.A.            |
| Enerjisa Enerji Üretim A.Ş. (“Enerjisa”)                                       | Enerji üretimi ve satışı     | Enerji            | Verbund             |
| Enerjisa Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş. (“ETS”)                           | Enerji satışı                | Enerji            | Verbund             |
| Enerjisa Elektrik Dağıtım A.Ş. (“EED”)   | Enerji dağıtımı              | Enerji            | Verbund             |
| Başkent Elektrik Dağıtım A.Ş. (“BEDAŞ”)  | Enerji dağıtımı              | Enerji            | Verbund             |
| Olmuksa International Paper Sabancı Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Olmuksa”) | Oluklu mukavva kağıt ve kutu | Sanayi            | International Paper |

Tüm Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklar Türkiye’de tescil edilmişlerdir.

#### DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

##### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

##### 2.1.1 Uygulanan Finansal Raporlama Standartları

SPK, Seri: XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. Bu tebliğe istinaden, işletmelerin finansal tablolarını Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (“UMS/UFRS”)’na göre hazırlamaları gerekmektedir. Ancak, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS’nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (“UMSK”) tarafından yayımlananlardan farkları, Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu (“TMSK”) tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS’ler uygulanacaktır. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, TMSK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları (“TMS/TFRS”) esas alınacaktır.

## HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

### 30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.1.1 Uygulanan Finansal Raporlama Standartları (devamı)

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye’de faaliyette bulunan ve finansal tablolarını SPK tarafından kabul edilen finansal raporlama standartlarına (“SPK Finansal Raporlama Standartları”) uygun olarak hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Dolayısıyla finansal tablolarda, 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak kaydıyla, UMSK tarafından yayımlanmış UMS 29 “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” standardı uygulanmamıştır.

Grup, konsolide finansal tablolarını SPK’nın Seri: XI, No: 29 sayılı tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, UMS/UFRS’nin esas alındığı SPK Finansal Raporlama Standartları’na uygun olarak hazırlamaktadır. Konsolide finansal tablolar ve notlar, SPK tarafından tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

Sabancı Holding ve Türkiye’de kayıtlı olan Bağlı Ortaklıkları ve Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıkları, kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu’na (“TTK”), vergi mevzuatına, T.C. Maliye Bakanlığı tarafından yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı’na, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (“BDDK”) tarafından yürürlüğe konulan Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik ve yine BDDK tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, açıklama ve genelgelere ve Sigorta Murakabe Kanunu ve Sigorta Mevzuatı’na uygun olarak Türk Lirası cinsinden hazırlamaktadır. Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren Bağlı Ortaklıklar’ın kanuni finansal tabloları faaliyet gösterdikleri ülkelerde geçerli olan kanun ve yönetmeliklere uygun olarak hazırlanmıştır. Konsolide finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara SPK Finansal Raporlama Standartları’na uygun sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

##### 2.1.2 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

Aşağıdaki yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar Grup tarafından uygulanmış ve bu finansal tablolarda raporlanan tutarlara ve yapılan açıklamalara etkisi olmuştur. Bu finansal tablolarda uygulanmış fakat raporlanan tutarlar üzerinde etkisi olmayan diğer standart ve yorumların detayları da ayrıca bu bölümün ilerleyen kısımlarında açıklanmıştır.

###### (a) Grup’un sunum ve dipnot açıklamalarını etkileyen yeni ve revize edilmiş standartlar

Bulunmamaktadır.

###### (b) Grup’un finansal performansını ve/veya bilançosunu etkileyen yeni ve revize edilmiş standartlar

UMS 1 *Finansal Tabloların Sunumu* (2010 yılında yayınlanan UFRS’lerde Yapılan İyileştirmeler’in bir kısmı olarak)

UMS 1’e yapılan değişiklik, Grup’un diğer kapsamlı gelir kalemleri ile ilgili gerekli analizini özkaynak hareket tablosunda veya dipnotlarda verebileceğine açıklık getirmektedir. Değişiklik geçmişe yönelik olarak uygulanmıştır.

## HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

### 30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.1.2 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

**UFRS 7 *Finansal Araçlar: Açıklamalar*** (2010 yılında yayınlanan UFRS’lerde Yapılan İyileştirmeler’in bir kısmı olarak)

Bu değişiklik, finansal tablo kullanıcılarının finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi hakkında genel bir resim çizmesi açısından sayısal açıklamalar kapsamında niteliksel açıklamalarda bulunulmasını teşvik etmektedir. Değişiklik ayrıca, kredi riski ve bilanço tarihi elde tutulan teminatlarla ilgili yapılması gereken açıklama düzeyini belirtirken, koşulları yeniden görüşülmüş bulunan alacaklarla ilgili verilen dipnot gerekliliğini kaldırmıştır. Değişiklik geçmişe yönelik olarak uygulanmıştır.

**(c) 2011 yılından itibaren geçerli olup, Grup’un finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar**

##### **UMS 24 (2009) ‘İlişkili Taraf Açıklamaları’**

Kasım 2009’da UMS 24 “İlişkili Taraf Açıklamaları” güncellenmiştir. Standarda yapılan güncelleme, devlet işletmelerine, yapılması gereken dipnot açıklamalarına ilişkin kısmi muafiyet sağlamaktadır. Bu güncellenen standardın, 1 Ocak 2011 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerde uygulanması zorunludur.

##### **UMS 32 (Değişiklikler) *Finansal Araçlar: Sunum ve UMS 1 Finansal Tabloların Sunumu***

UMS 32 ve UMS 1 standartlarındaki değişiklikler, 1 Şubat 2010 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerlidir. Bu değişiklikler finansal tablo hazırlayan bir işletmenin fonksiyonel para birimi dışındaki bir para birimini kullanarak ihraç ettiği hakların (haklar, opsiyonlar ya da teminatlar) muhasebeleştirilme işlemleri ile ilgilidir. Önceki dönemlerde bu tür haklar, türev yükümlülükler olarak muhasebeleştirilmekteydi ancak bu değişiklikler, belirli şartların karşılanması doğrultusunda, bu tür ihraç edilen hakların opsiyon kullanım fiyatı için belirlenen para birimine bakılmaksızın, özkaynak olarak muhasebeleştirilmesi gerektiğini belirtmektedir.

##### **UFRS 1 (Değişiklikler) *UFRS’nin İlk Olarak Uygulanması – Diğer İstisnai Durumlar***

1 Temmuz 2010 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerli olan UFRS 1 standardındaki değişiklikler, UFRS 7 gerçeğe uygun değer açıklamalarının karşılaştırmalı sunumu açısından UFRS’leri ilk kullanan işletmelere sınırlı muafiyet getirmektedir.

##### **UFRYK 14 (Değişiklikler) *Asgari Fonlama Gerekliliğinin Peşin Ödenmesi***

UFRYK 14 yorumunda yapılan değişiklikler 1 Ocak 2011 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerlidir. Tanımlanmış fayda emeklilik planına asgari fonlama katkısı yapması zorunlu olan ve bu katkıları peşin ödemeyi tercih eden işletmeler bu değişikliklerden etkilenenlerdir. Bu değişiklikler uyarınca, isteğe bağlı peşin ödemelerden kaynaklanan fazlalık tutarı varlık olarak muhasebeleştirilir.

## HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

### 30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.1.2 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

##### UFRYK 19 '*Finansal Yükümlülüklerin Özkaynak Araçları Kullanılarak Ödenmesi*'

UFRYK 19, 1 Temmuz 2010 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerlidir. UFRYK 19 sadece bir yükümlülüğünün tamamını ya da bir kısmını ödemek amacıyla özkaynak araçları ihraç eden işletmelerin kullanacağı muhasebe uygulamalarına açıklık getirir.

##### UFRYK 20 '*Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Harfiyat (Dekapaj) Maliyetleri*'

UFRYK 20, üretim aşamasındaki harfiyatların ne zaman ve hangi koşullarda varlık olarak muhasebeleşeceği, muhasebeleşen varlığın ilk kayda alma ve sonraki dönemlerde nasıl ölçüleceğine açıklık getirmektedir. Yorum 1 Ocak 2013 tarihinde ya da sonrasında başlayan finansal dönemler için yürürlüğe girecek olup erken uygulamaya izin verilmektedir.

##### Mayıs 2010, Yıllık İyileştirmeler

UMSK, yukarıdaki değişikliklere ve yeniden güncellenen standartlara ek olarak, Mayıs 2010 tarihinde aşağıda belirtilen ve başlıca 5 standardı/yorumu kapsayan konularda açıklamalarını yayınlamıştır: UFRS 1 Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Olarak Uygulanması; UFRS 3 İşletme Birleşmeleri; UMS 27 Konsolide ve Konsolide Olmayan Finansal Tablolar; UMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama; ve UFRYK 13 Müşteri Bağlılık Programları. 1 Temmuz 2010 tarihinde veya bu tarih sonrasında geçerli olan UFRS 3 ve UMS 27'deki değişiklikler haricindeki tüm diğer değişiklikler, erken uygulama opsiyonu ile birlikte, 1 Ocak 2011 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

Söz konusu standartlar, değişiklikler ve yorumların Grup'un finansal performansı veya finansal durumuna önemli bir etkisi olmamıştır.

**(d) Henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulaması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar**

##### UFRS 1 (Değişiklikler) UFRS'nin İlk Olarak Uygulanması – Diğer İstisnai Durumlar

20 Aralık 2010 tarihinde, UFRS standartlarını ilk kez uygulayacak olan mali tablo hazırlayıcılarına UFRS'ye geçiş dönemi öncesinde ortaya çıkan işlemlerin yeniden yapılandırılmasında kolaylık sağlanması ve ilk kez UFRS'ye göre mali tablo hazırlayan ve sunan şirketlerden yüksek enflasyonist ortamdaki yeni çıkanları için açıklayıcı bilgi sağlamak amacıyla UFRS 1'e ilave değişiklikler getirilmiştir. Bu değişiklikler 1 Temmuz 2011 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerli olacaktır.

Grup halihazırda UFRS'ye uygun finansal tablo hazırladığından bu değişiklikler Grup için geçerli değildir.

##### UFRS 7 '*Finansal Araçlar: Açıklamalar*'

UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar standardı bilanço dışı faaliyetler ile ilgili yapılan kapsamlı inceleme çalışmalarının bir parçası olarak Ekim 2010 tarihinde değiştirilmiştir. Bu değişiklikler, mali tablo kullanıcılarının finansal varlıklara ilişkin devir işlemlerini ve devri gerçekleştiren işletmede kalan risklerin yaratabileceği etkileri anlamasına yardımcı olacaktır. Ayrıca bu değişiklikler uyarınca,

## HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

### 30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.1.2 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

oransız devir işlemlerinin raporlama dönemi sonunda gerçekleştirilmesi halinde daha fazla açıklama yapılması gerekmektedir. Bu değişiklikler 1 Temmuz 2011 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerli olacaktır. Grup, bu standardın uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

##### UFRS 9 ‘Finansal Araçlar: Sınıflandırma ve Ölçme’

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK), Kasım 2009’da UFRS 9’un finansal araçların sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili birinci kısmını yayımlamıştır. UFRS 9, UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme’nin yerine kullanılacaktır. Bu Standart, finansal varlıkların, işletmenin finansal varlıklarını yönetmede kullandığı model ve sözleşmeye dayalı nakit akış özellikleri baz alınarak sınıflandırılmasını ve daha sonra gerçeğe uygun değer veya itfa edilmiş maliyetle değerlendirilmesini gerektirmektedir. Bu yeni standardın, 1 Ocak 2013 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerde uygulanması zorunludur. Grup, bu standardın uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

##### UMS 12 ‘Gelir Vergisi’

UMS 12 “Gelir Vergisi” standardı, Aralık 2010 tarihinde değişikliğe uğramıştır. UMS 12 uyarınca varlığın defter değerinin kullanımı ya da satışı sonucu geri kazanılıp, kazanılmamasına bağlı olarak varlıkla ilişkilendirilen ertelenmiş vergisini hesaplaması gerekmektedir. Varlığın UMS 40 ‘Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller’ standardında belirtilen gerçeğe uygun değer yöntemi kullanılarak kayıtlara alındığı durumlarda, defter değerinin geri kazanılması işlemi varlığın kullanımı ya da satışı ile olup olmadığının belirlenmesi zorlu ve subjektif bir karar olabilir. Standartta yapılan değişiklik, bu durumlarda varlığın geri kazanılmasının satış yoluyla olacağı tahmininin seçilmesini söyleyerek pratik bir çözüm getirmiştir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2012 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerli olacaktır. Grup, bu standardın uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

##### UFRS 10 ‘Konsolide Mali Tablolar’

UFRS 10 standardı, konsolidasyon ile ilgili açıklamaların yer aldığı UMS 27 “Konsolide ve Bireysel Mali Tablolar” ile UFRYK 12 “Konsolidasyon – Özel Amaçlı İşletmeler” standartlarının yerine getirilmiştir. Bu standart, konsolidasyona tabi olan işletmelerin doğasına bakılmaksızın (örneğin; oy çoğunluğuna ya da genellikle özel amaçlı işletmelerdeki gibi diğer sözleşmeye bağlı düzenlemelere bağlı olarak kontrol edilen işletme olup, olmadığına bakılmaksızın) kontrol esasına bağlı olan tüm işletmeler için tek bir konsolidasyon modelinin kullanılmasını öngörmektedir.

UFRS 10 kapsamında kontrol, ana şirketin 1) konsolidasyona tabi olan işletme üzerinde gücünün olup olmadığı; 2) konsolidasyona tabi olan işletmeye katılımıyla herhangi bir getiri elde edip, etmeyeceği; ve 3) konsolidasyona tabi olan işletme üzerinde elde edilecek getirilerin tutarını etkileyebilecek gücünün olup, olmadığına göre belirlenir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerli olacaktır. Grup, bu standardın uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

## HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

### 30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.1.2 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

###### UFRS 11 ‘Ortak Düzenlemeler’

UMS 31 “İş Ortaklıklarındaki Paylar” standardının yerine getirilen UFRS 11 standardında ortak düzenlemeler için getirilen yeni muhasebe gerekliliklerine yer verilmiştir. Müşterek kontrol altındaki işletmelerin muhasebe işlemlerinde kullanılan oransal konsolidasyon yöntemi opsiyonu bu Standart uyarınca kaldırılmıştır. UFRS 11 standardı ayrıca müşterek kontrol altında olan varlıkların ortak faaliyetler ile ortak girişimler olarak ayrılması işlemini de ortadan kaldırmıştır. Ortak faaliyet, müşterek kontrolü olan tarafların varlık haklarının ve yükümlülük zorunluluklarının olduğu ortak birdüzenlemedir. Ortak girişim ise, müşterek kontrolü olan tarafların net varlık haklarına sahip olduğu ortak bir düzenlemedir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerli olacaktır. Grup, bu standardın uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

###### UFRS 12 ‘Diğer İşletmede Bulunan Paylara İlişkin Açıklamalar’

UFRS 12, bir işletmenin katılımının olduğu şirketlere ait olan konsolide ve konsolide olmayan mali tablolara ilişkin ileri düzeyde açıklamalar getirmiştir. Bu standardın amacı; mali tablo kullanıcılarının kontrol esasını, konsolide varlık ve yükümlülükler üzerinde olabilecek kısıtlamaları, konsolide olmayan şirketlere katılımdan kaynaklanabilecek riskleri, ve kontrol gücü olmayan pay sahiplerinin konsolide şirket faaliyetlerine katılımını değerlendirebilmesi açısından bilgi sağlamaktır. Bu değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerli olacaktır. Grup, bu standardın uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

###### UMS 27 ‘Bireysel Mali Tablolar (2011)’

Bireysel mali tablolara ilişkin olarak öngörülen gerekliliklerde herhangi bir değişiklik yapılmamış ve buradaki bütün açıklamalar yeniden düzenlenen UMS 27 standardına ilave edilmiştir. UMS 27 standardındaki diğer bilgiler ise UFRS 10 standardında yer alanlar ile değiştirilmiştir.

###### UMS 28 ‘İştiraklerdeki ve Ortak Girişimlerdeki Yatırımlar (2011)’

UMS 28, UFRS 10, UFRS 11 ve UFRS 12 standartlarının yayınlanmasıyla birlikte yeniden düzenlenmiştir.

###### UFRS 13 ‘Gerçeğe Uygun Değer Hesaplamaları’

UMSK, UFRS’ler kapsamında gerçeğe uygun değer ölçümünün kullanılmasını belirten açıklamalarını rehber niteliğinde tek bir kaynaktan toplamak amacıyla UFRS 13 “Gerçeğe Uygun Değer Hesaplamaları” standardını 12 Mayıs 2011 tarihinde yayınlamıştır. Bu standart, gerçeğe uygun değer tanımını yaparken, gerçeğe uygun değer hesaplamaları ile ilgili verilecek açıklama gerekliliklerini de belirtir. Bu standartta gerçeğe uygun değer hesaplamalarının

## HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

### 30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.1.2 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

gerekli olduğu durumlara açıklık getirilmez; ancak bir başka standardın öngördüğü durumlarda gerçeğe uygun değer nasıl hesaplanacağı ile ilgili açıklamalara yer verilir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerli olacaktır. Grup, yapılan bu değişikliklerin uygulanması sonucu ortaya çıkacak etkileri henüz değerlendirmemiştir.

##### UMS 1 Finansal Tabloların Sunumu (2011) – Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerinin Sunumu

UMS 1 standardında yapılan değişiklikler diğer kapsamlı gelir içinde yer alan kalemlerin sunumu ve diğer kapsamlı gelir içinde sınıflandırılması konusunda açıklayıcı bilgilere yer verir. Bu değişiklikler 1 Temmuz 2012 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerli olacaktır. Grup, yapılan bu değişikliklerin uygulanması sonucu ortaya çıkacak etkileri henüz değerlendirmemiştir.

##### UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (2011) ('Değişiklikler')

UMS 19 standardında yapılan değişiklikler, tanımlanmış fayda planları ve kıdem tazminatı ile ilgili muhasebe işlemlerine değişiklik getirmektedir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerli olacaktır. Grup, yapılan bu değişikliklerin uygulanması sonucu ortaya çıkacak etkileri henüz değerlendirmemiştir.

##### 2.1.3 Konsolidasyon Esasları

- a) Konsolide finansal tablolar, aşağıda (b) ile (f) paragraflarında yer alan hususlar kapsamında, ana ortaklık olan Holding ile Bağlı Ortaklıklarının, Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklarının ve İştiraklerinin (topluca "Grup" olarak adlandırılacaktır) finansal tablolarını içermektedir. Konsolidasyon kapsamı içinde yer alan şirketlerin finansal tabloları, konsolide finansal tabloların tarihi itibarıyla ve yeknesak muhasebe ilke ve uygulamaları gözetilerek Dipnot 2.1.1'de belirtilen SPK Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlanmıştır. İştiraklerin, Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklarının ve Bağlı Ortaklıklarının faaliyet sonuçları, satın alma veya elden çıkarma işlemlerine uygun olarak söz konusu işlemlerin geçerlilik tarihlerinde dahil edilmiş veya hariç bırakılmışlardır.
- b) Bağlı Ortaklıklar, 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.



## HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

### 30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.1.3 Konsolidasyon Esasları (devamı)

Aşağıdaki tabloda 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla Bağlı Ortaklıklar, sahip olunan paylar ve ortaklık oranları gösterilmiştir:

| Bağlı ortaklıklar   | Holding ve Bağlı Ortaklıkları<br>tarafından sahip olunan<br>doğrudan ve dolaylı pay<br>% | Sabancı ailesi<br>tarafından<br>sahip olunan pay<br>% | Sahip olunan<br>toplam pay<br>% | Etkin<br>ortaklık payı<br>% |
|---------------------|--|---|---------------------------------|-----------------------------|
| AEO                 | 70,29  | -   | 70,29                           | 70,29                       |
| Akbank              | 40,85  | 16,23   | 57,08                           | 40,80                       |
| Bimsa               | 100,00   | -   | 100,00                          | 89,97                       |
| Çimsa               | 53,00  | 1,42  | 54,42                           | 53,00                       |
| Exsa <sup>(1)</sup> | 61,68  | 38,32   | 100,00                          | 46,23                       |
| Exsa UK             | 100,00   | -   | 100,00                          | 99,30                       |
| Kordsa Global       | 91,11  | -   | 91,11                           | 91,11                       |
| Teknosa             | 70,29  | 29,71   | 100,00                          | 70,29                       |
| Temsa               | 48,71  | 51,28   | 99,99                           | 48,71                       |
| Tursa               | 99,52  | -   | 99,52                           | 99,46                       |
| Yünsa               | 57,88  | 11,50   | 69,38                           | 57,88                       |
| Sasa <sup>(2)</sup> | 51,00  | -   | 51,00                           | 51,00                       |

(1) Exsa'nın sermaye artırımında diğer ortakların rüçhan haklarını kullanmamaları sonucu Holding'in etkin ortaklık payı % 30,25'ten % 46,23'e yükselmiştir.

(2) Holding, bağlı ortaklıklarından Advansa portföyünde yer alan Sasa hisselerine 2011 yılında doğrudan iştirak etmiştir. Advansa hisseleri ise BBMMR Holding GmbH'e satılmış olup, şirket konsolidasyondan çıkarılmıştır.

Aşağıdaki tabloda 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla Bağlı Ortaklıklar, sahip olunan paylar ve ortaklık oranları gösterilmiştir:

| Bağlı ortaklıklar        | Holding ve Bağlı Ortaklıkları<br>tarafından sahip olunan<br>doğrudan ve dolaylı pay<br>% | Sabancı ailesi<br>tarafından<br>sahip olunan pay<br>% | Sahip olunan<br>toplam pay<br>% | Etkin<br>ortaklık payı<br>% |
|--------------------------|--|---|---------------------------------|-----------------------------|
| Advansa <sup>(3)</sup>   | 100,00   | -   | 100,00                          | 99,93                       |
| AEO                      | 70,29  | -   | 70,29                           | 70,29                       |
| Akbank <sup>(4)</sup>    | 40,85  | 16,15   | 57,00                           | 40,78                       |
| Aksigorta <sup>(5)</sup> | 61,98  | -   | 61,98                           | 61,98                       |
| Bimsa                    | 100,00   | -   | 100,00                          | 89,96                       |
| Çimsa                    | 53,00  | 1,42  | 54,42                           | 53,00                       |
| Exsa                     | 45,70  | 54,30   | 100,00                          | 30,25                       |
| Exsa UK                  | 100,00   | -   | 100,00                          | 99,09                       |
| Kordsa Global            | 91,11  | -   | 91,11                           | 91,11                       |
| Teknosa                  | 70,29  | 29,71   | 100,00                          | 70,29                       |
| Temsa                    | 48,71  | 51,28   | 99,99                           | 48,71                       |
| Tursa                    | 99,52  | -   | 99,52                           | 99,45                       |
| Yünsa                    | 57,88  | 11,50   | 69,38                           | 57,88                       |

(3) Advansa hisseleri 2011 yılında BBMMR Holding GmbH'e satılmış olup, şirket konsolidasyondan çıkarılmıştır.

(4) Aksigorta'nın portföyünde yer alan Akbank ve Avivasa ile Exsa'nın portföyünde yer alan Akbank hisselerinin kısmi bölünme yoluyla Holding'e aynı sermaye olarak konulması işlemi sonucu, Holding iştirak portföyünde %36,80 oranında yer alan Akbank hisse senetlerinin oranı %40,78'e yükselmiş bulunmaktadır.

(5) Holding'in, 2011 yılında %61,98'ine sahip olduğu Aksigorta hisselerinin %50'sini Ageas Insurance International N.V.'ye satması sonucu, Şirket %30,99 etkin pay ile müşterek yönetime tabi ortaklık olarak konsolide edilmeye başlanmıştır.

## HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

### 30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.1.3 Konsolidasyon Esasları (devamı)

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

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla finansal pozisyonu ve aynı tarihte sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait faaliyet sonucu, gerek tek başına gerekse topluca, toplam konsolide finansal tablolara göre parasal önemlilik arz etmeyen Bağlı Ortaklıkların finansal tabloları konsolide edilmemiştir. Bu bağlı ortaklıklar, konsolide finansal tablolarda, satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmışlardır (Dipnot 5.b).

- c) Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklar, Holding ve Bağlı Ortaklıklarının bir veya daha fazla sayıdaki taraf ile birlikte ortak kontrolüne tabi ve sözleşme ile ekonomik bir faaliyetin üstlenildiği şirketlerdir. Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklar, oransal konsolidasyon yöntemi kullanılarak, diğer bir ifade ile Grup'un Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıktaki varlık, yükümlülük, gelir ve giderlerindeki payının dahil edilmesiyle konsolide edilmiştir. Aşağıdaki tabloda 30 Eylül 2011 tarihli Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklarda sahip olunan paylar ve ortaklık oranları gösterilmiştir:

| Müşterek Yönetime<br>Tabi Ortaklıklar | Holding ve Bağlı Ortaklıkları<br>tarafından sahip olunan<br>doğrudan ve dolaylı pay<br>% | Etkin<br>ortaklık payı<br>% |
|---------------------------------------|--|-----------------------------|
| Akçansa                               | 39,72  | 39,72                       |
| Aksigorta <sup>(1)</sup>              | 30,99  | 30,99                       |
| Avivasa                               | 49,83  | 49,83                       |
| Brisa                                 | 43,63  | 43,63                       |
| BEDAŞ                                 | 50,00  | 50,00                       |
| Carrefoursa                           | 38,78  | 38,78                       |
| Diasa                                 | 40,00  | 40,00                       |
| Enerjisa                              | 50,00  | 50,00                       |
| ETS                                   | 50,00  | 50,00                       |
| EED                                   | 50,00  | 50,00                       |
| Olmuksa                               | 43,73  | 43,73                       |

(1) Holding'in, 2011 yılında %61,98'ine sahip olduğu Aksigorta hisselerinin %50'sini Ageas Insurance International N.V.'ye satması sonucu, Şirket %30,99 etkin pay ile müşterek yönetime tabi ortaklık olarak konsolide edilmeye başlanmıştır.

## HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

### 30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.1.3 Konsolidasyon Esasları (devamı)

Aşağıdaki tabloda 31 Aralık 2010 tarihli Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklarda sahip olunan paylar ve ortaklık oranları gösterilmiştir:

| Müşterek Yönetime<br>Tabi Ortaklıklar | Holding ve Bağlı Ortaklıkları<br>tarafından sahip olunan<br>doğrudan ve dolaylı pay<br>% | Etkin<br>ortaklık payı<br>% |
|---------------------------------------|--|-----------------------------|
| Akçansa                               | 39,72  | 39,72                       |
| Avivasa <sup>(1)</sup>                | 49,83  | 49,83                       |
| Brisa                                 | 43,63  | 43,63                       |
| BEDAŞ                                 | 50,00  | 50,00                       |
| Carrefoursa                           | 38,78  | 38,78                       |
| Diasa                                 | 40,00  | 40,00                       |
| Dönkasan                              | 33,13  | 33,13                       |
| Enerjisa                              | 50,00  | 50,00                       |
| ETS                                   | 50,00  | 50,00                       |
| EED                                   | 50,00  | 50,00                       |
| Olmuksa                               | 43,73  | 43,73                       |

(1) Aksigorta'nın portföyünde yer alan Akbank ve Avivasa ile Exsa'nın portföyünde yer alan Akbank hisselerinin kısmi bölünme yoluyla Holding'e aynı sermaye olarak konulması işlemi sonucu, Aksigorta iştirak portföyünde %49,83 oranında yer alan Avivasa hisse senetlerinin tamamı, Holding iştirak portföyüne dahil olmuştur (Dipnot 14).

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

- d) İştiraklerdeki yatırımlar özkaynak 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 İştirak arasındaki işlemlerden doğan gerçekleşmemiş karlar, Grup'un İştirakteki payı ölçüsünde düzeltilmiş olup, gerçekleşmemiş zararlar da, işlem, transfer edilen varlığın değer düşüklüğüne uğradığını göstermiyor ise, düzeltilmiştir. Grup, İştirak ile ilgili olarak söz konusu doğrultuda bir yükümlülük altına girmemiş veya bir taahhütte bulunmamış olduğu sürece İştirakteki yatırımın kayıtlı değerinin sıfır olması veya Grup'un önemli etkisinin sona ermesi durumunda özkaynak yöntemine devam edilmemiştir. Önemli etkinin sona erdiği tarihteki yatırımın kayıtlı değeri, o tarihten sonra makul değerinin güvenilir olarak ölçülebildiğinde makul değerinden aksi takdirde maliyet bedeli üzerinden gösterilir (Dipnot 8 ve Dipnot 2.1.3.e).

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla finansal pozisyonu ve aynı tarihte sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait faaliyet sonucu, gerek tek başına gerekse topluca, toplam konsolide finansal tablolara göre parasal önemlilik arz etmeyen İştirakler özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilmemiştir. Bu iştirakler, konsolide finansal tablolarda, satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmışlardır (Dipnot 5.b).

## HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

### 30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.1.3 Konsolidasyon Esasları (devamı)

Aşağıdaki tabloda 30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle İştirakler’de sahip olunan paylar ve ortaklık oranları gösterilmiştir:

| İştirakler  | Holding<br>tarafından sahip olunan<br>etkin ortaklık payı % |
|---|---|
| Philsa Philip Morris Sabancı Sigara<br>ve Tütün San. ve Tic. A.Ş. (“Philsa”)              | 25,00   |
| Philip Morris Sabancı Pazarlama<br>Satış A.Ş. (“Philip Morrissa”)                         | 24,75   |
| Dönkasan Dönüşen Kağıt Hammaddeleri<br>Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Dönkasan”) <sup>(1)</sup> | 21,86   |

(1) Holding’in 2011 yılında portföyündeki Dönkasan hisselerini müşterek yönetime tabi ortaklıklarından Olmuksa’ya satması sonucu, Şirket, müşterek yönetime tabi ortaklıklardan, özkaynak yönetimiyle değerlendirilen yatırımlara transfer olmuştur.

İştiraklerin sermayelerinde Sabancı ailesi tarafından sahip olunan pay bulunmamaktadır.

- e) Grup’un doğrudan ve dolaylı pay toplamı %20’nin altında olan veya %20’nin üzerinde olmakla birlikte Grup’un önemli bir etkiye sahip olmadığı veya konsolide finansal tablolar açısından önemlilik teşkil etmeyen; teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmeyen ve makul değerleri güvenilir bir şekilde belirlenemeyen satılmaya hazır finansal varlıklar, değer kaybı ile ilgili karşılık düşüldükten sonra, maliyet bedelleri ile konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır. Teşkilatlanmış piyasalarda işlem gören ve makul değeri güvenilir bir şekilde belirlenebilen satılmaya hazır finansal varlıklar makul değerleri ile muhasebeleştirilmektedirler (Dipnot 5.b).
- f) Bağlı Ortaklıklar, kontrolün Grup’a geçtiği tarihten itibaren konsolidasyon kapsamına alınmakta olup kontrolün sona erdiği tarihten itibaren konsolidasyon kapsamından çıkartılmaktadırlar. Bağlı Ortaklıkların net varlıklarında ve faaliyet sonuçlarında kontrol gücü olmayan paya sahip hissedarların payları, konsolide bilanço ve gelir tablosunda sırasıyla kontrol gücü olmayan pay ve kontrol gücü olmayan kar/zarar olarak gösterilmektedir. Sabancı ailesi, Sabancı ailesi tarafından kurulmuş olan Sabancı Vakfı ve Akbank çalışanları için kurulmuş olan Akbank Tekait Sandığı konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirilmiş olan bazı Bağlı Ortaklıklar ve İştiraklerin sermayelerinde paya sahiptirler. Bu pay, konsolide finansal tablolarda kontrol gücü olmayan pay olarak dikkate alınmış ve konsolide finansal tablolarda Holding’in hissedarlarına isabet eden net varlıklar ve dönem karına dahil edilmemiştir.

##### 2.1.4 Netleştirme/Mahsup

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

##### 2.1.5 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların yeniden düzenlenmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup’un konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Grup, 30 Eylül 2011 tarihi itibariyle konsolide bilançosunu 31 Aralık 2010 tarihi itibariyle hazırlanmış konsolide bilançosu ile; 30 Eylül 2011 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait konsolide gelir tablosunu 30 Eylül 2010 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait konsolide gelir tablosu ile, 1 Ocak – 30 Eylül 2011 ara hesap dönemine ait nakit akım tablosu ve özkaynak değişim tablolarını ise 1 Ocak –30 Eylül 2010

## HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

### 30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.1.5 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların yeniden düzenlenmesi (devamı)

ara hesap dönemine ait ilgili dönem konsolide finansal tablolar ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Grup önceki dönem türev araçlardan alacak ve borçlarını yeniden gözden geçirmiş, kısa vadeli den uzun vadeli den 130.424 TL alacak ve 311.075 TL borç sınıflaması yapmıştır.

30 Eylül 2010 tarihinde sona eren dokuz aylık döneme ait özet konsolide gelir tablosu ve nakit akım tablosu, 30 Eylül 2011 tarihinde sona eren dokuz aylık döneme ait özet konsolide mali tablolarının hazırlanması sırasında uygulanan ve Dipnot 2.1.3'te ve Dipnot 2.3'te belirtildiği üzere Holding'in, 2011 yılında %61,98'ine sahip olduğu Aksigorta hisselerinin %50'sini satması sonucu konsolidasyon kapsamındaki değişiklik gereğince karşılaştırılabilirlik prensibi çerçevesinde yeniden düzenlenmiştir.

##### 2.2 Muhasebe Politika ve Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. 1 Ocak-30 Eylül 2011 ara hesap döneminde muhasebe politikalarında herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Grup'un cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır.

Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Grup'un cari yıl içerisinde tespit ettiği önemli bir muhasebe hatası olmamıştır.

##### 2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

30 Eylül 2011 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin özet ara dönem konsolide finansal tablolar, UFRS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik UMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla özet ara dönem konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2010 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu özet ara dönem konsolide finansal tablolar aşağıda belirtilen husus hariç 31 Aralık 2010 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

Holding'in, 2011 yılında %61,98'ine sahip olduğu Aksigorta hisselerinin %50'sini 220 milyon USD'ye Ageas Insurance International N.V.'ye satması sonucu, Şirket %30,99 etkin pay ile müşterek yönetime tabi ortaklık olarak konsolide edilmeye başlanmıştır. 2010 yılı mali tablolarında Aksigorta bağlı ortaklık olarak konsolide edilmiş olup, 2011 yılında satılan kısma karşılık gelen 2010 yılı gelir giderleri durdurulan faaliyetler olarak sınıflanmıştır. Satış işlemleri ile ilgili oluşan 247.350 TL bağlı ortaklık satış karı diğer gelirler içerisinde mali tablolara dahil edilmiştir.

## HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

### 30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.4 Önemli Muhasebe Tahmin ve Varsayımları

Konsolide finansal tabloların SPK Finansal Raporlama Standartları'na göre hazırlanmasında Grup yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibari ile oluşması muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibariyle gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar Grup yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen fiili sonuçlar ile farklılık gösterebilir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştirildiği dönem gelir tablosunda yansıtılmaktadırlar. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır.

#### DİPNOT 3 - İŞLETME BİRLEŞMELERİ

##### 1 Ocak – 30 Eylül 2011 ara hesap dönemi içinde gerçekleşen işletme birleşmesi aşağıdaki gibidir:

Grup'un Bağlı Ortaklıkları'ndan Teknosa, 11 Temmuz 2011 tarihinde İstanbul Mağazacılık Ltd.Şti.'nin (Best Buy) %100 hissesini 27.698 TL karşılığında satın almıştır. Söz konusu işlem satın alım yöntemi ile muhasebeleştirilmiştir. İşlemden elde edilen net varlıklar ve işlemde kaynaklanan geçici olarak belirlenmiş negatif şerefiye aşağıdaki gibidir:

|                                       | <b>Gerçeğe uygun<br/>değer</b> |
|---------------------------------------|--------------------------------|
| Toplam dönen varlıklar                | 35.484                         |
| Toplam duran varlıklar                | 14.677                         |
| Toplam yükümlülükler                  | (2.388)                        |
| <b>Net varlıkların kayıtlı değeri</b> | <b>47.773</b>                  |
| Ödenen nakit ve nakit benzerleri      | 27.698                         |
| Negatif Şerefiye                      | (20.075)                       |

Satın alma işlemleri neticesinde oluşan 20.075 TL'lik negatif şerefiye geliri konsolide mali tablolarda diğer gelirler içinde yer almıştır.

Grup'un müşterek yönetime tabi ortaklıklarından Enerjisa 3 Mart 2011 tarihinde IBA Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin %100 hissesini, 31 Mart 2011 tarihinde Bares Elektrik Üretimi A.Ş.'nin %100 hisselerine sahip olan Italgen Elektrik Üretim A.Ş.'nin %100 hisselerini, 18 Nisan 2011 tarihinde Alpaslan II Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin %100 hissesini ve 30 Mayıs 2011 tarihinde Pervari Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin hisselerinin %100'ünü satın almıştır. Söz konusu işlemler satın alım yöntemi ile muhasebeleştirilmiştir.

## HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

### 30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 3 - İŞLETME BİRLEŞMELERİ (Devamı)

IBA Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin hisse alım işleminden elde edilen net varlıklar ve işlemde kaynaklanan geçici olarak belirlenmiş şerefiye aşağıdaki gibidir:

|  | <u>Gerçeğe uygun<br/>değer</u> |
|--|--------------------------------|
| Toplam dönen varlıklar                     | 7.979                          |
| Toplam duran varlıklar                     | 52.678                         |
| Toplam yükümlülükler                       | (253)                          |
| <b>Net varlıkların kayıtlı değeri</b>      | <b>60.404</b>                  |
| Ödenen nakit ve nakit benzerleri           | 60.404                         |
| <b>Konsolide finansal tablolara etkisi</b> | <b>-</b>                       |

Italgen Elektrik Üretim A.Ş.'nin hisse alım işleminden elde edilen net varlıklar ve işlemde kaynaklanan geçici olarak belirlenmiş şerefiye aşağıdaki gibidir:

|  | <u>Gerçeğe uygun<br/>değer</u> |
|--|--------------------------------|
| Toplam dönen varlıklar                     | 5.525                          |
| Toplam duran varlıklar                     | 113.797                        |
| Toplam yükümlülükler                       | (118)                          |
| <b>Net varlıkların kayıtlı değeri</b>      | <b>119.204</b>                 |
| Ödenen nakit ve nakit benzerleri           | 119.204                        |
| <b>Konsolide finansal tablolara etkisi</b> | <b>-</b>                       |

Alpaslan II Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin hisse alım işleminden elde edilen net varlıklar ve işlemde kaynaklanan geçici olarak belirlenmiş şerefiye aşağıdaki gibidir:

|  | <u>Gerçeğe uygun<br/>değer</u> |
|--|--------------------------------|
| Toplam dönen varlıklar                     | 10                             |
| Toplam duran varlıklar                     | 50.792                         |
| Toplam yükümlülükler                       | (1)                            |
| <b>Net varlıkların kayıtlı değeri</b>      | <b>50.801</b>                  |
| Ödenen nakit ve nakit benzerleri           | 50.801                         |
| <b>Konsolide finansal tablolara etkisi</b> | <b>-</b>                       |

## HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

### 30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 3 - İŞLETME BİRLEŞMELERİ (Devamı)

Pervari Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin hisse alım işleminden elde edilen net varlıklar ve işlemten kaynaklanan geçici olarak belirlenmiş şerefiye aşağıdaki gibidir:

|  | <b>Gerçeğe uygun<br/>değer</b> |
|--|--------------------------------|
| Toplam dönen varlıklar                     | 46.515                         |
| Toplam duran varlıklar                     | 140.716                        |
| Toplam yükümlülükler                       | (277)                          |
| <b>Net varlıkların kayıtlı değeri</b>      | <b>186.954</b>                 |
| Ödenen nakit ve nakit benzerleri           | 186.954                        |
| <b>Konsolide finansal tablolara etkisi</b> | <b>-</b>                       |

#### 1 Ocak - 31 Aralık 2010 hesap dönemi içinde gerçekleşen işletme birleşmesi aşağıdaki gibidir:

Grup'un bağlı ortaklıklarından Çimsa, 9 Şubat 2010 tarihinde İtalya'da kurulmuş olan Med.Con Srl ünvanlı şirketin %60 hissesini 3.551 Avro karşılığında satın almıştır. Satın alım bedeli ile satın alınan varlıkların makul değeri arasındaki fark olan 816 TL pazarlıklı satın almadan kaynaklanan kazanç olarak muhasebeleştirilerek Şirket'in konsolide gelir tablosuna yansıtılmıştır.

|  | <b>Gerçeğe uygun<br/>değer</b> |
|--|--------------------------------|
| Toplam dönen varlıklar                     | 7.413                          |
| Toplam duran varlıklar                     | 34.506                         |
| Toplam yükümlülükler                       | (28.287)                       |
| <b>Net varlıkların kayıtlı değeri</b>      | <b>13.632</b>                  |
| %60 net varlık                             | 8.179                          |
| Ödenen nakit ve nakit benzerleri           | 7.363                          |
| <b>Konsolide finansal tablolara etkisi</b> | <b>(816)</b>                   |



## HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

### 30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 3 - İŞLETME BİRLEŞMELERİ (Devamı)

Grup'un Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıkları'ndan Carrefoursa, 1 Temmuz 2010 tarihinde İpek Giyim Mağaza San. Tic. A.Ş.'nin (Alpark) %99,99 hissesini 39.811 TL karşılığında satın almıştır. Söz konusu işlem satın alım yöntemi ile muhasebeleştirilmiştir. İşlemden elde edilen net varlıklar ve işlemde kaynaklanan geçici olarak belirlenmiş şerefiye aşağıdaki gibidir:

|  | <b>Gerçeğe uygun<br/>değer</b> |
|--|--------------------------------|
| Toplam dönen varlıklar                     | 7.485                          |
| Toplam duran varlıklar                     | 6.814                          |
| Toplam yükümlülükler                       | (23.289)                       |
| <b>Net varlıkların kayıtlı değeri</b>      | <b>(8.990)</b>                 |
| Ödenen nakit ve nakit benzerleri           | 39.311                         |
| Şerefiye                                   | 48.301                         |
| <b>Konsolide finansal tablolara etkisi</b> | <b>18.731</b>                  |

Alpark, 1 Temmuz 2010 ile 31 Aralık 2010 tarihleri arasındaki dönemde Grup'a 18.322 TL satış geliri ve 2.199 TL vergi öncesi zararı sağlamıştır.

Grup'un müşterek yönetime tabi ortaklıklarından Olmuksa 1 Ekim 2010 tarihinde oluklu sektöründeki büyüme planı çerçevesinde DS Smith Çopikas ve bağlı ortaklığı olan DS Smith Trakya şirketlerinin %99,99 hisselerini satın almıştır.

Söz konusu işlem satın alım yöntemi ile muhasebeleştirilmiştir. İşlemden elde edilen net varlıklar ve işlemde kaynaklanan geçici olarak belirlenmiş şerefiye aşağıdaki gibidir:

|   | <b>Gerçeğe uygun<br/>değer</b> |
|---|--------------------------------|
| Toplam dönen varlıklar                      | 19.545                         |
| Toplam duran varlıklar                      | 25.102                         |
| Toplam yükümlülükler                        | (9.954)                        |
| <b>Net varlıkların kayıtlı değeri</b>       | <b>34.693</b>                  |
| Ödenen nakit ve nakit benzerleri            | 10.238                         |
| Pazarlıklı satın almadan kaynaklanan kazanç | (24.455)                       |
| <b>Konsolide finansal tablolara etkisi</b>  | <b>(10.694)</b>                |

DS Smith Çopikas alımı sonrası 249 TL'lik tutar dönem karına dahil edilmiştir. DS Smith Çopikas'ın dönem içindeki hasılatı 9.388 TL'dir

## HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

### 30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 3 - İŞLETME BİRLEŞMELERİ (Devamı)

Şirket bağlı ortaklıklarında Brisa, 31 Aralık 2010 tarihinde Bandag Lastik Mamülleri Tic. Ltd. Şti.’nin %99,99 hissesini 5.604 TL karşılığında satın almıştır.

Söz konusu işlem satın alım yöntemi ile muhasebeleştirilmiştir. İşlemden elde edilen net varlıklar ve işlemten kaynaklanan geçici olarak belirlenmiş şerefiye aşağıdaki gibidir:

|  | <b>Gerçeğe uygun<br/>değer</b> |
|--|--------------------------------|
| Toplam dönen varlıklar                     | 4.998                          |
| Toplam duran varlıklar                     | 3.970                          |
| Toplam yükümlülükler                       | (3.364)                        |
| <b>Net varlıkların kayıtlı değeri</b>      | <b>5.604</b>                   |
| Ödenen nakit ve nakit benzerleri           | 5.604                          |
| <b>Konsolide finansal tablolara etkisi</b> | <b>-</b>                       |

Satınalma bedelinin satın alınan net varlıklarının kayıtlı değerini aşan 3.960 TL tutarındaki kısmı Bandag’ın özel satış hakkı ve lisans değeri ile ilişkilendirilmiş olup maddi olmayan duran varlıklar altında muhasebeleştirilmiştir, konsolide finansal tablolara etkisi 1.728 TL’dir.

#### DİPNOT 4 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup yönetimi 2011 yılında iş bölümü tanımını gözden geçirmiştir. Grup daha önce lastik, takviye ve otomotiv faaliyetlerini ayrı bir endüstriyel bölüm olarak sınıflanmaktaydı. Tekstil, oluklu mukavva kağıt ve kutu faaliyetleri ise “diğer” iş bölümü altında sınıflanmaktaydı. Üst yönetim 2011 yılında lastik, takviye, otomotiv, tekstil, oluklu mukavva kağıt ve kutu faaliyetlerini “Sanayi” iş bölümü olarak birleştirme kararı almıştır. Geçmiş dönem bakiyeleri mevcut bölümlere göre güncellenmiştir.

##### a) Grup dışından sağlanan gelirler:

|                | <b>1 Ocak -<br/>30 Eylül 2011</b> | <b>1 Temmuz -<br/>30 Eylül 2011</b> | <b>1 Ocak -<br/>30 Eylül 2010</b> | <b>1 Temmuz -<br/>30 Eylül 2010</b> |
|----------------|-----------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|
| Finans         | 8.577.345                         | 2.942.600                           | 8.049.969                         | 2.270.258                           |
| Enerji         | 1.235.727                         | 435.663                             | 990.403                           | 366.095                             |
| Sanayi         | 3.497.530                         | 1.215.879                           | 2.077.333                         | 742.632                             |
| Perakendecilik | 2.166.924                         | 759.461                             | 1.872.923                         | 673.709                             |
| Çimento        | 903.518                           | 334.421                             | 766.474                           | 262.887                             |
| Diğer          | 58.706                            | 29.785                              | 143.921                           | 100.884                             |
| <b>Toplam</b>  | <b>16.439.750</b>                 | <b>5.717.809</b>                    | <b>13.901.023</b>                 | <b>4.416.465</b>                    |

## HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

### 30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 4 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

| b) Bölüm varlıkları:                                      | 30 Eylül 2011      | 31 Aralık 2010     |
|---|--------------------|--------------------|
| Finans  | 139.918.037        | 120.916.734        |
| Bankacılık  | 139.090.265        | 119.452.975        |
| Sigortacılık  | 827.772            | 1.463.759          |
| Enerji  | 3.960.173          | 3.179.573          |
| Sanayi  | 3.946.132          | 2.565.472          |
| Perakende   | 1.105.763          | 1.003.271          |
| Çimento   | 1.517.249          | 1.372.411          |
| Diğer   | 62.294             | 295.715            |
| <b>Bölüm varlıkları (*)</b>                               | <b>150.509.648</b> | <b>129.333.176</b> |
| Satış amacıyla elde tutulan varlıklar (Dipnot 15)         | 15.211             | 503.895            |
| İştirakler  | 257.695            | 299.803            |
| Bölgümlerle ilişkilendirilmeyen varlıklar                 | 1.044.571          | 785.892            |
| Eksi: bölümler arası düzeltmeler<br>ve sınıflandırmalar   | (1.281.760)        | (862.882)          |
| <b>Konsolide finansal tablolara göre toplam varlıklar</b> | <b>150.545.365</b> | <b>130.059.884</b> |

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

| c) Bölüm yükümlülükleri:  | 30 Eylül 2011      | 31 Aralık 2010     |
|---|--------------------|--------------------|
| Finans  | 121.830.425        | 102.280.525        |
| Bankacılık  | 121.224.530        | 101.282.777        |
| Sigortacılık  | 605.895            | 997.748            |
| Enerji  | 510.783            | 505.663            |
| Sanayi  | 899.153            | 506.094            |
| Perakende   | 583.951            | 638.537            |
| Çimento   | 164.498            | 168.487            |
| Diğer   | 34.137             | 34.352             |
| <b>Bölüm yükümlülükleri (*)</b>   | <b>124.022.947</b> | <b>104.133.658</b> |
| Satış amacıyla elde tutulan<br>varlıklar ile ilişkilendirilen yükümlülükler (Dipnot 15) | -                  | 329.120            |
| Bölgümlerle ilişkilendirilmeyen yükümlülükler   | 3.035.084          | 2.172.007          |
| Eksi: bölümler arası düzeltmeler<br>ve sınıflandırmalar                                 | (1.647.450)        | (1.221.053)        |
| <b>Konsolide finansal tablolara göre toplam yükümlülükler</b>                           | <b>125.410.581</b> | <b>105.413.732</b> |

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

## HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

### 30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 4 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

##### d) 1 Ocak - 30 Eylül 2011 ara hesap dönemine ait bölüm analizi

|  | Finans           |                 |                  | Enerji           | Sanayi           | Perakende        | Çimento        | Diğer          | Bölümlerarası<br>düzeltme | Toplam            |
|--|------------------|-----------------|------------------|------------------|------------------|------------------|----------------|----------------|---------------------------|-------------------|
|  | Bankacılık       | Sigortacılık    | Toplam<br>Finans |                  |                  |                  |                |                |                           |                   |
| Grup dışından sağlanan gelirler                            | 8.254.804        | 322.541         | 8.577.345        | 1.235.727        | 3.497.530        | 2.166.924        | 903.518        | 58.706         | -                         | 16.439.750        |
| Bölümlerarası gelirler                                     | 27.377           | 1.082           | 28.459           | 102.013          | 3.316            | 2.269            | 98             | 9.236          | (145.391)                 | -                 |
| <b>Toplam gelirler</b>                                     | <b>8.282.181</b> | <b>323.623</b>  | <b>8.605.804</b> | <b>1.337.740</b> | <b>3.500.846</b> | <b>2.169.193</b> | <b>903.616</b> | <b>67.942</b>  | <b>(145.391)</b>          | <b>16.439.750</b> |
| Satılan malın maliyeti (*)                                 | (4.242.708)      | (338.596)       | (4.581.304)      | (1.079.967)      | (2.912.374)      | (1.696.901)      | (688.329)      | (50.189)       | 291.638                   | (10.717.426)      |
| Genel yönetim giderleri                                    | (1.893.781)      | (38.095)        | (1.931.876)      | (130.603)        | (98.323)         | (228.937)        | (31.074)       | (13.267)       | 23.059                    | (2.411.021)       |
| Satış, pazarlama<br>ve dağıtım giderleri                   | -                | -               | -                | (1.201)          | (184.890)        | (214.049)        | (10.077)       | (1.526)        | 832                       | (410.911)         |
| Araştırma ve geliştirme giderleri                          | -                | -               | -                | -                | (8.990)          | -                | -              | -              | 234                       | (8.756)           |
| Bölümlerarası düzenleme                                    | 162.724          | 18.700          | 181.424          | -                | (2)              | -                | (75)           | 480            | (181.426)                 | 401               |
| <b>Faaliyet sonucu</b>                                     | <b>2.308.416</b> | <b>(34.368)</b> | <b>2.274.048</b> | <b>125.969</b>   | <b>296.267</b>   | <b>29.306</b>    | <b>174.061</b> | <b>3.440</b>   | <b>(11.054)</b>           | <b>2.892.037</b>  |
| Bölümlerle ilişkilendirilmeyen<br>diğer faaliyet giderleri |                  |                 |                  |                  |                  |                  |                |                | (40.291)                  | (40.291)          |
| Diğer faaliyet geliri/(gideri)-net                         | 301.565          | 71.514          | 373.079          | 3.460            | (30.662)         | 25.100           | (5.144)        | 292.052        | -                         | 657.885           |
| <b>Faaliyet karı/(zararı)</b>                              | <b>2.609.981</b> | <b>37.146</b>   | <b>2.647.127</b> | <b>129.429</b>   | <b>265.605</b>   | <b>54.406</b>    | <b>168.917</b> | <b>295.492</b> | <b>(51.345)</b>           | <b>3.509.631</b>  |

(\*) Bankacılık bölümünde; satılan malın maliyeti tutarı, faiz gideri, komisyon giderleri, kredi karşılıkları ve net döviz alım satım karını içermektedir. Sigortacılık bölümünde, yazılan primlerin reasürör payları satılan malın maliyeti içinde gösterilmiştir.

## HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

### 30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 4 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

##### d) 1 Temmuz - 30 Eylül 2011 ara hesap dönemine ait bölüm analizi

|  | Finans           |                 |                  | Enerji         | Sanayi           | Perakende      | Çimento        | Diğer          | Bölümlerarası<br>düzeltme | Toplam           |
|--|------------------|-----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|----------------|----------------|---------------------------|------------------|
|  | Bankacılık       | Sigortacılık    | Toplam<br>Finans |                |                  |                |                |                |                           |                  |
| Grup dışından sağlanan gelirler                            | 2.846.935        | 95.665          | 2.942.600        | 435.663        | 1.215.879        | 759.461        | 334.421        | 29.785         | -                         | 5.717.809        |
| Bölümlerarası gelirler                                     | 9.924            | (5)             | 9.919            | 35.445         | 1.091            | 1.087          | 10             | 3.616          | (51.168)                  | -                |
| <b>Toplam gelirler</b>                                     | <b>2.856.859</b> | <b>95.660</b>   | <b>2.952.519</b> | <b>471.108</b> | <b>1.216.970</b> | <b>760.548</b> | <b>334.431</b> | <b>33.401</b>  | <b>(51.168)</b>           | <b>5.717.809</b> |
| Satılan malın maliyeti (*)                                 | (1.651.882)      | (109.120)       | (1.761.002)      | (384.910)      | (1.018.115)      | (594.526)      | (240.912)      | (25.647)       | 141.140                   | (3.883.972)      |
| Genel yönetim giderleri                                    | (625.192)        | (11.252)        | (636.444)        | (42.022)       | (26.508)         | (83.343)       | (10.385)       | (3.421)        | 9.255                     | (792.868)        |
| Satış, pazarlama<br>ve dağıtım giderleri                   | -                | -               | -                | (520)          | (63.957)         | (74.334)       | (4.085)        | (532)          | 336                       | (143.092)        |
| Araştırma ve geliştirme giderleri                          | -                | -               | -                | -              | (3.436)          | -              | -              | -              | 84                        | (3.352)          |
| Bölümlerarası düzenleme                                    | 97.727           | 6.592           | 104.319          | -              | 99               | -              | (25)           | 160            | (104.319)                 | 234              |
| <b>Faaliyet sonucu</b>                                     | <b>677.512</b>   | <b>(18.120)</b> | <b>659.392</b>   | <b>43.656</b>  | <b>105.053</b>   | <b>8.345</b>   | <b>79.024</b>  | <b>3.961</b>   | <b>(4.672)</b>            | <b>894.759</b>   |
| Bölümlerle ilişkilendirilmeyen<br>diğer faaliyet giderleri |                  |                 |                  |                |                  |                |                |                | (11.402)                  | (11.402)         |
| Diğer faaliyet geliri/(gideri)-net                         | 123.149          | 32.552          | 155.701          | 2.565          | (10.405)         | 22.905         | 768            | (13.394)       | -                         | 158.140          |
| <b>Faaliyet karı/(zararı)</b>                              | <b>800.661</b>   | <b>14.432</b>   | <b>815.093</b>   | <b>46.221</b>  | <b>94.648</b>    | <b>31.250</b>  | <b>79.792</b>  | <b>(9.433)</b> | <b>(16.074)</b>           | <b>1.041.497</b> |

(\*) Bankacılık bölümünde; satılan malın maliyeti tutarı, faiz gideri, komisyon giderleri, kredi karşılıkları ve net döviz alım satım karını içermektedir. Sigortacılık bölümünde, yazılan primlerin reasürör payları satılan malın maliyeti içinde gösterilmiştir.

## HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

### 30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 4 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

##### d) 1 Ocak - 30 Eylül 2010 ara hesap dönemine ait bölüm analizi

|  | Finans           |                 |                  | Enerji           | Sanayi           | Perakende        | Çimento        | Diğer          | Bölümlerarası<br>düzeltme | Toplam            |
|--|------------------|-----------------|------------------|------------------|------------------|------------------|----------------|----------------|---------------------------|-------------------|
|  | Bankacılık       | Sigortacılık    | Toplam<br>Finans |                  |                  |                  |                |                |                           |                   |
| Grup dışından sağlanan gelirler                            | 7.788.206        | 261.763         | 8.049.969        | 990.403          | 2.077.333        | 1.872.923        | 766.474        | 143.921        | -                         | 13.901.023        |
| Bölümlerarası gelirler                                     | 16.086           | 1.223           | 17.309           | 55.772           | 1.979            | 3.458            | 14             | 8.938          | (87.470)                  | -                 |
| <b>Toplam gelirler</b>                                     | <b>7.804.292</b> | <b>262.986</b>  | <b>8.067.278</b> | <b>1.046.175</b> | <b>2.079.312</b> | <b>1.876.381</b> | <b>766.488</b> | <b>152.859</b> | <b>(87.470)</b>           | <b>13.901.023</b> |
| Satılan malın maliyeti (*)                                 | (3.516.121)      | (291.293)       | (3.807.414)      | (900.311)        | (1.727.805)      | (1.473.352)      | (592.562)      | (127.584)      | 148.888                   | (8.480.140)       |
| Genel yönetim giderleri                                    | (1.829.761)      | (21.134)        | (1.850.895)      | (134.559)        | (85.082)         | (205.381)        | (31.136)       | (16.864)       | 29.584                    | (2.294.333)       |
| Satış, pazarlama<br>ve dağıtım giderleri                   | -                | -               | -                | (839)            | (143.576)        | (200.199)        | (6.456)        | (1.425)        | 850                       | (351.645)         |
| Araştırma ve geliştirme giderleri                          | -                | -               | -                | -                | (7.816)          | -                | (230)          | -              | 290                       | (7.756)           |
| Bölümlerarası düzenleme                                    | 46.997           | 35.458          | 82.455           | -                | (151)            | -                | (75)           | 1.761          | (82.455)                  | 1.535             |
| <b>Faaliyet sonucu</b>                                     | <b>2.505.407</b> | <b>(13.983)</b> | <b>2.491.424</b> | <b>10.466</b>    | <b>114.882</b>   | <b>(2.551)</b>   | <b>136.029</b> | <b>8.747</b>   | <b>9.687</b>              | <b>2.768.684</b>  |
| Bölümlerle ilişkilendirilmeyen<br>diğer faaliyet giderleri |                  |                 |                  |                  |                  |                  |                |                | (42.803)                  | (42.803)          |
| Diğer faaliyet geliri/(gideri)-net                         | 335.022          | 36.609          | 371.631          | 12.514           | 560              | 280              | (7.651)        | (6.075)        | -                         | 371.259           |
| <b>Faaliyet karı/(zararı)</b>                              | <b>2.840.429</b> | <b>22.626</b>   | <b>2.863.055</b> | <b>22.980</b>    | <b>115.442</b>   | <b>(2.271)</b>   | <b>128.378</b> | <b>2.672</b>   | <b>(33.116)</b>           | <b>3.097.140</b>  |

(\*) Bankacılık bölümünde; satılan malın maliyeti tutarı, faiz gideri, komisyon giderleri, kredi karşılıkları ve net döviz alım satım karını içermektedir. Sigortacılık bölümünde, yazılan primlerin reasürör payları satılan malın maliyeti içinde gösterilmiştir.

## HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

### 30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 4 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

##### d) 1 Temmuz- 30 Eylül 2010 ara hesap dönemine ait bölüm analizi

|  | Finans           |                |                  | Enerji         | Sanayi         | Perakende      | Çimento        | Diğer          | Bölümlerarası<br>düzeltme | Toplam           |
|--|------------------|----------------|------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|---------------------------|------------------|
|  | Bankacılık       | Sigortacılık   | Toplam<br>Finans |                |                |                |                |                |                           |                  |
| Grup dışından sağlanan gelirler                            | 2.190.509        | 79.749         | 2.270.258        | 366.095        | 742.632        | 673.709        | 262.887        | 100.884        | -                         | 4.416.465        |
| Bölümlerarası gelirler                                     | 6.766            | 127            | 6.893            | 23.848         | 853            | 1.695          | 2              | 3.126          | (36.417)                  | -                |
| <b>Toplam gelirler</b>                                     | <b>2.197.275</b> | <b>79.876</b>  | <b>2.277.151</b> | <b>389.943</b> | <b>743.485</b> | <b>675.404</b> | <b>262.889</b> | <b>104.010</b> | <b>(36.417)</b>           | <b>4.416.465</b> |
| Satılan malın maliyeti (*)                                 | (1.232.222)      | (92.919)       | (1.325.141)      | (343.441)      | (620.614)      | (529.736)      | (203.147)      | (91.527)       | 55.875                    | (3.057.731)      |
| Genel yönetim giderleri                                    | (576.679)        | (6.030)        | (582.709)        | (44.875)       | (28.850)       | (71.926)       | (9.371)        | (6.204)        | 11.179                    | (732.756)        |
| Satış, pazarlama<br>ve dağıtım giderleri                   | -                | -              | -                | (306)          | (48.831)       | (66.031)       | (2.052)        | (502)          | 296                       | (117.426)        |
| Araştırma ve geliştirme giderleri                          | -                | -              | -                | -              | (2.285)        | -              | -              | -              | 107                       | (2.178)          |
| Bölümlerarası düzenleme                                    | 16.181           | 12.507         | 28.688           | -              | (50)           | -              | (25)           | 587            | (28.687)                  | 513              |
| <b>Faaliyet sonucu</b>                                     | <b>404.555</b>   | <b>(6.566)</b> | <b>397.989</b>   | <b>1.321</b>   | <b>42.855</b>  | <b>7.711</b>   | <b>48.294</b>  | <b>6.364</b>   | <b>2.353</b>              | <b>506.887</b>   |
| Bölümlerle ilişkilendirilmeyen<br>diğer faaliyet giderleri |                  |                |                  |                |                |                |                |                | (14.389)                  | (14.389)         |
| Diğer faaliyet geliri/(gideri)-net                         | 152.993          | 6.195          | 159.188          | 5.963          | 733            | 195            | (1.687)        | (10.526)       | -                         | 153.866          |
| <b>Faaliyet karı/(zararı)</b>                              | <b>557.548</b>   | <b>(371)</b>   | <b>557.177</b>   | <b>7.284</b>   | <b>43.588</b>  | <b>7.906</b>   | <b>46.607</b>  | <b>(4.162)</b> | <b>(12.036)</b>           | <b>646.364</b>   |

(\*) Bankacılık bölümünde; satılan malın maliyeti tutarı, faiz gideri, komisyon giderleri, kredi karşılıkları ve net döviz alım satım karını içermektedir. Sigortacılık bölümünde, yazılan primlerin reasürör payları satılan malın maliyeti içinde gösterilmiştir.

## HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

### 30 Eylül 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 4 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

##### e) Faaliyet Sonuçları

##### i) Bankacılık:

|                                     | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2011 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2011 | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2010 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2010 |
|-------------------------------------|---------------------------|-----------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| Faiz geliri                         | 6.776.641                 | 2.395.508                   | 6.520.680                 | 1.811.969                   |
| Faiz gideri                         | (3.790.791)               | (1.414.868)                 | (3.327.615)               | (1.163.106)                 |
| <b>Net faiz geliri</b>              | <b>2.985.850</b>          | <b>980.640</b>              | <b>3.193.065</b>          | <b>648.863</b>              |
| Ücret ve komisyon geliri            | 1.478.163                 | 451.427                     | 1.267.526                 | 378.540                     |
| Ücret ve komisyon gideri            | (200.129)                 | (72.964)                    | (153.054)                 | (55.725)                    |
| <b>Net ücret ve komisyon geliri</b> | <b>1.278.034</b>          | <b>378.463</b>              | <b>1.114.472</b>          | <b>322.815</b>              |
| Finansal borç karşılıkları          | (200.736)                 | (100.127)                   | 2.200                     | (5.700)                     |
| Döviz alım-satım karı-net           | 139.049                   | 43.728                      | 25.431                    | 15.256                      |
| Esas faaliyet giderleri             | (1.893.781)               | (625.192)                   | (1.829.761)               | (576.679)                   |
| Diğer faaliyet geliri/(gideri)      | 301.565                   | 123.149                     | 335.022                   | 152.993                     |
| <b>Bölüm faaliyet karı</b>          | <b>2.609.981</b>          | <b>800.661</b>              | <b>2.840.429</b>          | <b>557.548</b>              |

##### ii) Sigortacılık:

|   | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2011 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2011 | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2010 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2010 |
|---|---------------------------|-----------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| Alınan primler                                | 322.541                   | 95.665                      | 261.763                   | 79.749                      |
| Reasürörlere verilen primler                  | (67.100)                  | (20.771)                    | (63.734)                  | (20.738)                    |
| Cari rizikolar karşılığındaki<br>değişim-net  | (30.141)                  | 3.941                       | (7.438)                   | 4.915                       |
| <b>Prim gelirleri-net</b>                     | <b>225.300</b>            | <b>78.835</b>               | <b>190.591</b>            | <b>63.926</b>               |
| Ödenen tazminatlar                            | (190.391)                 | (68.671)                    | (178.320)                 | (55.763)                    |
| Ödenen tazminatlar<br>reasürans payı          | 21.977                    | 7.525                       | 35.158                    | 9.589                       |
| Muallak hasar karşılığındaki<br>değişim       | (2.227)                   | 1.432                       | (13.163)                  | (17.186)                    |
| <b>Gerçekleşmiş hasarlar-net</b>              | <b>(170.641)</b>          | <b>(59.714)</b>             | <b>(156.325)</b>          | <b>(63.360)</b>             |
| Hayat matematik karşılığındaki<br>değişim-net | (12.952)                  | (11.976)                    | 3.444                     | 9.470                       |
| Ödenen komisyon-net                           | (37.980)                  | (14.013)                    | (30.559)                  | (10.572)                    |
| <b>Teknik kar</b>                             | <b>3.727</b>              | <b>(6.868)</b>              | <b>7.151</b>              | <b>(536)</b>                |
| Genel yönetim giderleri                       | (38.095)                  | (11.252)                    | (21.134)                  | (6.030)                     |
| Diğer faaliyet geliri/(gideri)                | 71.514                    | 32.552                      | 36.609                    | 6.195                       |
| <b>Bölüm faaliyet karı</b>                    | <b>37.146</b>             | <b>14.432</b>               | <b>22.626</b>             | <b>(371)</b>                |



## HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

### 30 Eylül 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 4 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

##### e) Faaliyet Sonuçları (devamı)

##### iii) Finans dışı bölümler:

|                                | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2011 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2011 | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2010 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2010 |
|--------------------------------|---------------------------|-----------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| Net satışlar                   | 7.862.405                 | 2.775.209                   | 5.851.054                 | 2.146.207                   |
| Satışların maliyeti            | (6.345.612)               | (2.236.976)                 | (4.770.953)               | (1.767.656)                 |
| <b>Brüt esas faaliyet karı</b> | <b>1.516.793</b>          | <b>538.233</b>              | <b>1.080.101</b>          | <b>378.551</b>              |
| Faaliyet giderleri             | (939.095)                 | (314.268)                   | (845.644)                 | (284.042)                   |
| Diğer faaliyet geliri/(gideri) | 284.806                   | 2.439                       | (372)                     | (5.322)                     |
| <b>Bölüm faaliyet karı</b>     | <b>862.504</b>            | <b>226.404</b>              | <b>234.085</b>            | <b>89.187</b>               |

Grup, faaliyet bölümlerinin performanslarını düzeltilmiş Faiz Amortisman Vergi Öncesi Kar ("FAVÖK") ile takip etmektedir. Bu ölçüm, faaliyet bölümlerinin tekrarlanmayan giderlerinin etkilerini dikkate almamaktadır.

|               | 30 Eylül 2011    | 30 Eylül 2010    |
|---------------|------------------|------------------|
| Finans        | 2.598.269        | 2.959.216        |
| Sanayi        | 400.475          | 195.882          |
| Çimento       | 221.716          | 175.731          |
| Enerji        | 193.165          | 58.543           |
| Perakende     | 75.081           | 34.521           |
| Diğer         | (36.025)         | (19.460)         |
| <b>Toplam</b> | <b>3.452.681</b> | <b>3.404.433</b> |

Düzeltilmiş FAVÖK'ün vergi öncesi ve durdurulan faaliyetler öncesi kar ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

|   | 30 Eylül 2011    | 30 Eylül 2010    |
|---|------------------|------------------|
| Raporlanabilir faaliyet bölümlerine ait düzeltilmiş FAVÖK           | 3.452.681        | 3.404.433        |
| Bağlı ortaklık satış karı (Dipnot 15)                               | 247.350          | -                |
| Sabit kıymet satış karı   | 184.858          | -                |
| Bağlı ortaklık değer düşüklüğü iptali (Dipnot 15)                   | 71.902           | -                |
| Vergi uzlaşması (Dipnot 17)   | (25.112)         | -                |
| Bağlı ortaklık satış zararı (Dipnot 15)                             | (38.265)         | -                |
| Şerefiye geliri (Dipnot 3)  | 20.075           | -                |
| Diğer   | (30.939)         | -                |
| Amortisman ve itfa payları  | (372.919)        | (307.293)        |
| <b>Faaliyet karı</b>  | <b>3.509.631</b> | <b>3.097.140</b> |
| Finansal giderler - net   | (222.454)        | (11.097)         |
| Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından paylar | 121.669          | 127.590          |
| <b>Vergi öncesi ve durdurulan faaliyetler öncesi kar</b>            | <b>3.408.846</b> | <b>3.213.633</b> |

## HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

### 30 Eylül 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 4 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

##### f) Müşterek yönetime tabi ortaklıklardaki pay:

Dipnot 2’de belirtildiği gibi konsolide finansal 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:

| <b>Bilanço</b>  | <b>30 Eylül 2011</b> | <b>31 Aralık 2010</b> |
|---|----------------------|-----------------------|
| Dönen varlıklar   | 1.950.947            | 1.392.106             |
| Duran varlıklar   | 4.867.068            | 4.134.445             |
| <b>Toplam varlıklar</b>   | <b>6.818.015</b>     | <b>5.526.551</b>      |
| Kısa vadeli yükümlülükler   | 1.912.726            | 1.109.088             |
| Uzun vadeli yükümlülükler   | 2.032.175            | 1.743.087             |
| <b>Toplam yükümlülükler</b>   | <b>3.944.901</b>     | <b>2.852.175</b>      |
| Kontrol gücü olmayan paylar   | 4.567                | 4.401                 |
| Özkaynak  | 2.868.547            | 2.669.975             |
| <b>Toplam yükümlülükler,<br/>Kontrol gücü olmayan paylar ve özkaynaklar</b> | <b>6.818.015</b>     | <b>5.526.551</b>      |

| <b>Gelir Tablosu</b>                             | <b>1 Ocak -<br/>30 Eylül 2011</b> | <b>1 Temmuz -<br/>30 Eylül 2011</b> | <b>1 Ocak -<br/>30 Eylül 2010</b> | <b>1 Temmuz -<br/>30 Eylül 2010</b> |
|--|-----------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|
| Faaliyet sonucu                                  | 202.029                           | 80.260                              | 70.385                            | 15.619                              |
| Finansman geliri/(gideri)-net                    | (203.261)                         | (84.064)                            | 64.492                            | 23.888                              |
| Vergi ve kontrol gücü<br>olmayan pay öncesi kar  | (1.232)                           | (3.804)                             | 134.877                           | 39.507                              |
| Vergi  | (27.167)                          | (14.473)                            | (28.286)                          | (3.243)                             |
| Kontrol gücü olmayan pay<br>öncesi kar           | (28.399)                          | (18.277)                            | 106.591                           | 36.264                              |
| Kontrol gücü olmayan paylar                      | (268)                             | (130)                               | 14                                | (78)                                |
| <b>Sürdürülen faaliyetler<br/>net dönem karı</b> | <b>(28.667)</b>                   | <b>(18.407)</b>                     | <b>106.605</b>                    | <b>36.186</b>                       |

## HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

### 30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 4 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

##### g) Amortisman ve itfa payları, değer düşüklükleri ve yatırım harcamaları:

##### 1 Ocak – 30 Eylül 2011

|  | Finans     |         | Sanayi  | Çimento | Enerji  | Perakende | Diğer  | Durdurulan Faaliyet | Toplam  |
|--|------------|---------|---------|---------|---------|-----------|--------|---------------------|---------|
|  | Bankacılık | Sigorta |         |         |         |           |        |                     |         |
| Amortisman ve itfa payları                                       | 106.290    | 2.035   | 100.439 | 48.834  | 63.736  | 40.751    | 10.834 | -                   | 372.919 |
| Maddi varlıklar ve yatırım amaçlı gayrimenkuller değer düşüklüğü | -          | -       | -       | -       | -       | 1.132     | -      | -                   | 1.132   |
| Yatırım harcamaları  | 69.892     | 1.516   | 146.905 | 82.208  | 534.994 | 45.613    | 7.105  | -                   | 888.233 |

##### 1 Temmuz – 30 Eylül 2011

|  | Finans     |         | Sanayi | Çimento | Enerji  | Perakende | Diğer | Durdurulan Faaliyet | Toplam  |
|--|------------|---------|--------|---------|---------|-----------|-------|---------------------|---------|
|  | Bankacılık | Sigorta |        |         |         |           |       |                     |         |
| Amortisman ve itfa payları                                       | 35.084     | 740     | 34.850 | 16.414  | 23.044  | 13.729    | 3.248 | -                   | 127.109 |
| Maddi varlıklar ve yatırım amaçlı gayrimenkuller değer düşüklüğü | -          | -       | -      | -       | -       | 764       | -     | -                   | 764     |
| Yatırım harcamaları  | 44.300     | 528     | 64.807 | 30.780  | 200.049 | 15.082    | 3.145 | -                   | 358.691 |

## HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

### 30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 4 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

##### g) Amortisman ve itfa payları, değer düşüklükleri ve yatırım harcamaları:

##### 1 Ocak – 30 Eylül 2010

|  | Finans     |         | Sanayi | Çimento | Enerji  | Perakende | Diğer  | Durdurulan Faaliyet | Toplam  |
|--|------------|---------|--------|---------|---------|-----------|--------|---------------------|---------|
|  | Bankacılık | Sigorta |        |         |         |           |        |                     |         |
| Amortisman ve itfa payları                                       | 94.156     | 2.006   | 80.440 | 47.353  | 35.563  | 36.792    | 10.983 | 22.199              | 329.492 |
| Maddi varlıklar ve yatırım amaçlı gayrimenkuller değer düşüklüğü | -          | -       | 48     | -       | -       | 346       | (8)    | -                   | 386     |
| Yatırım harcamaları  | 153.458    | 2.183   | 80.214 | 30.278  | 350.683 | 59.664    | 9.583  | 3.982               | 690.045 |

##### 1 Temmuz – 30 Eylül 2010

|  | Finans     |         | Sanayi | Çimento | Enerji  | Perakende | Diğer | Durdurulan Faaliyet | Toplam  |
|--|------------|---------|--------|---------|---------|-----------|-------|---------------------|---------|
|  | Bankacılık | Sigorta |        |         |         |           |       |                     |         |
| Amortisman ve itfa payları                                       | 31.987     | 641     | 26.930 | 17.103  | 12.470  | 12.861    | 3.970 | 7.361               | 113.323 |
| Maddi varlıklar ve yatırım amaçlı gayrimenkuller değer düşüklüğü | -          | -       | 48     | -       | -       | 270       | -     | (15)                | 303     |
| Yatırım harcamaları  | 56.237     | 491     | 33.040 | 9.254   | 120.523 | 15.679    | 3.817 | 1.893               | 240.934 |

## HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

### 30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 5 - FİNANSAL YATIRIMLAR

##### a) Alım satım amaçlı finansal yatırımlar:

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

|  | 30 Eylül 2011  | 31 Aralık 2010 |
|--|----------------|----------------|
| Eurobondlar                              | 47.220         | 97.705         |
| Devlet tahvilleri                        | 205.885        | 693.662        |
| Hazine bonoları                          | 748            | 9.768          |
| Hisse senetleri                          | 21.269         | 46.081         |
| Yabancı para cinsinden devlet tahvilleri | 2.257          | 4.130          |
| Diğer                                    | 2.117          | -              |
| <b>Toplam</b>                            | <b>279.496</b> | <b>851.346</b> |

##### b) Satılmaya hazır finansal yatırımlar:

|   | 30 Eylül 2011     | 31 Aralık 2010    |
|---|-------------------|-------------------|
| Borçlanma senetleri                               |                   |                   |
| - Devlet tahvilleri                               | 32.841.059        | 37.861.014        |
| - Eurobondlar                                     | 4.253.083         | 3.659.814         |
| - Hazine bonoları                                 | -                 | 46.986            |
| - Yabancı para cinsinden devlet tahvilleri        | 380.492           | 625.614           |
| - Yatırım fonları                                 | 198.782           | 68.376            |
| - Diğer yabancı para cinsinden bonolar            | 1.091.751         | 758.967           |
| <b>Ara toplam</b>                                 | <b>38.765.167</b> | <b>43.020.771</b> |
| Hisse senetleri                                   |                   |                   |
| - Teşkilatlanmış piyasalarda işlem gören          | 9.089             | 25.681            |
| - Teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmeyen       | 36.693            | 55.765            |
| <b>Ara toplam</b>                                 | <b>45.782</b>     | <b>81.446</b>     |
| <b>Toplam satılmaya hazır finansal yatırımlar</b> | <b>38.810.949</b> | <b>43.102.217</b> |

Akbank'ın satılmaya hazır ve vadeye kadar elde tutulacak menkul kıymet portföylerinde 6 aylık reel kupon oranları vade boyunca sabit kalan, 5-10 yıl vadeli ve TÜFE'ye endeksli devlet tahvilleri bulunmaktadır. 1 Ocak 2011 tarihinden itibaren söz konusu kıymetlerin değerlemesinde kullanılan bilanço tarihindeki enflasyon endeksi olarak, tahmini enflasyon oranı dikkate alınarak hesaplanan endeksler kullanılmaya başlanmıştır. Kullanılan tahmini enflasyon oranı, yıl içerisinde gerekli görüldüğünde güncellenmektedir. 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla söz konusu kıymetlerin değerlemesi yıllık % 6,25 enflasyon tahminine göre yapılmıştır. 2010 yılında söz konusu kıymetlerin değerlemesi gerçekleşen enflasyon oranlarına göre yapılmakta idi. TÜFE'ye endeksli bu kıymetlere ilişkin belirtilen tahmin değişikliği yapılmamış olsaydı gelir tablosunda 286.785 TL tutarında daha az faiz geliri muhasebeleştirilecekti.

## HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

### 30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 5 - FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

##### c) Vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımlar:

Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıkların detayı aşağıda sunulmuştur:

|  | 30 Eylül 2011    | 31 Aralık 2010   |
|--|------------------|------------------|
| Devlet tahvilleri                        | 3.744.847        | 4.545.587        |
| Eurobondlar                              | 1.008.123        | 997.013          |
| Yabancı para cinsinden devlet tahvilleri | -                | 270.553          |
| Diğer                                    | 182              | 862              |
| <b>Toplam</b>                            | <b>4.753.152</b> | <b>5.814.015</b> |

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 itibarıyla alım satım amaçlı, satılmaya hazır ve vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar için sözleşmede yer alan vade tarihlerine kalan süre aşağıdaki gibidir:

|                   | 30 Eylül 2011     |                 |                   | 31 Aralık 2010    |                 |                   |
|-------------------|-------------------|-----------------|-------------------|-------------------|-----------------|-------------------|
|                   | Bankacılık        | Diğer şirketler | Toplam            | Bankacılık        | Diğer şirketler | Toplam            |
| 3 ile 12 ay arası | 3.846.809         | 32.685          | 3.879.494         | 10.469.055        | 48.703          | 10.517.758        |
| 1 ile 5 yıl arası | 32.964.452        | 123.105         | 33.087.557        | 32.951.574        | 362.404         | 33.313.978        |
| 5 yıldan fazla    | 6.585.453         | 25.178          | 6.610.631         | 5.698.676         | 41.263          | 5.739.939         |
| Vadesiz           | 239.322           | 26.593          | 265.915           | 127.515           | 68.388          | 195.903           |
| <b>Toplam</b>     | <b>43.636.036</b> | <b>207.561</b>  | <b>43.843.597</b> | <b>49.246.820</b> | <b>520.758</b>  | <b>49.767.578</b> |

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 itibarıyla menkul kıymetler, satılmaya hazır finansal varlıklar ve vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar için sözleşme ile belirlenen yeniden fiyatlandırma tarihine kalan süre aşağıdaki gibidir:

|                   | 30 Eylül 2011     |                 |                   | 31 Aralık 2010    |                 |                   |
|-------------------|-------------------|-----------------|-------------------|-------------------|-----------------|-------------------|
|                   | Bankacılık        | Diğer şirketler | Toplam            | Bankacılık        | Diğer şirketler | Toplam            |
| 3 aya kadar       | 14.883.277        | -               | 14.883.277        | 11.757.920        | -               | 11.757.920        |
| 3 ile 12 ay arası | 10.690.337        | 32.685          | 10.723.022        | 21.318.247        | 48.703          | 21.366.950        |
| 1 ile 5 yıl arası | 13.613.989        | 123.105         | 13.737.094        | 12.064.660        | 362.404         | 12.427.064        |
| 5 yıldan fazla    | 4.209.111         | 25.178          | 4.234.289         | 3.978.478         | 41.263          | 4.019.741         |
| Vadesiz           | 239.322           | 26.593          | 265.915           | 127.515           | 68.388          | 195.903           |
| <b>Toplam</b>     | <b>43.636.036</b> | <b>207.561</b>  | <b>43.843.597</b> | <b>49.246.820</b> | <b>520.758</b>  | <b>49.767.578</b> |

## HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

### 30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 6 - FİNANSAL BORÇLAR

##### Kısa vadeli alınan fonlar, banka kredileri ve ihraç edilen borç senetleri:

|                           | 30 Eylül 2011     | 31 Aralık 2010   |
|---------------------------|-------------------|------------------|
| Kısa vadeli               | 11.509.672        | 7.746.903        |
| Uzun vadeli               | 3.974.345         | 870.645          |
| <b>Toplam kısa vadeli</b> | <b>15.484.017</b> | <b>8.617.548</b> |

##### Uzun vadeli alınan fonlar, banka kredileri ve ihraç edilen borç senetleri:

|               |                   |                   |
|---------------|-------------------|-------------------|
| Uzun vadeli   | 8.468.907         | 7.234.739         |
| <b>Toplam</b> | <b>23.952.924</b> | <b>15.852.287</b> |

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle vade analizi aşağıda sunulmuştur:

|                   | 30 Eylül 2011     | 31 Aralık 2010    |
|-------------------|-------------------|-------------------|
| 3 aya kadar       | 3.794.987         | 3.844.432         |
| 3 ile 12 ay arası | 11.689.030        | 4.773.116         |
| 1 ile 5 yıl arası | 6.088.926         | 6.040.748         |
| 5 yıldan fazla    | 2.379.981         | 1.193.991         |
| <b>Toplam</b>     | <b>23.952.924</b> | <b>15.852.287</b> |

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle uzun vadeli kredilerin geri ödeme planları aşağıda sunulmuştur:

|                 | 30 Eylül 2011    | 31 Aralık 2010   |
|-----------------|------------------|------------------|
| 2012            | 1.562.717        | 2.053.160        |
| 2013            | 1.144.783        | 1.086.738        |
| 2014            | 2.599.914        | 809.593          |
| 2015            | 781.513          | 2.091.257        |
| 2016 ve sonrası | 2.379.980        | 1.193.991        |
| <b>Toplam</b>   | <b>8.468.907</b> | <b>7.234.739</b> |

## HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

### 30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 6 - FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle kredilerin sözleşme ile belirlenen yeniden fiyatlama tarihine kalan süre:

|                   | 30 Eylül 2011     | 31 Aralık 2010    |
|-------------------|-------------------|-------------------|
| 3 aya kadar       | 14.158.833        | 9.562.342         |
| 3 ile 12 ay arası | 6.518.163         | 3.997.160         |
| 1 ile 5 yıl arası | 3.219.381         | 2.280.120         |
| 5 yıldan fazla    | 56.547            | 12.665            |
| <b>Toplam</b>     | <b>23.952.924</b> | <b>15.852.287</b> |

30 Eylül 2011 tarihi itibariyle alınan fonlar ve krediler ile ilgili yapılmış olan işlemler aşağıdaki gibidir:

#### Alınan Fonlar:

##### a) Akbank – Sendikasyon kredisi aracılığıyla sağlanan fonlar

30 Eylül 2011 tarihi itibari ile üç sendikasyon kredisi bulunmaktadır. Bunlardan ilki, 52 uluslararası banka tarafından West LB AG Londra şubesi aracılığı ile 17 Ağustos 2010 tarihinde temin edilen 1.000.000 Avro tutarındaki sendikasyon kredisinin 2 yıl vadeli 220.000 Avro tutarındaki kısım olup Euribor/Libor + %1.75 oranından temin edilmiştir. 23 Mart 2011 tarihinde alınan ikinci sendikasyon kredisi, 1 yıl vadeli ve 1.300.000 ABD Doları tutarındadır. West LB AG Londra şubesi aracılığıyla temin edilen kredi 652.216 Avro ve 405.708 ABD Doları tutarında iki kısımdan oluşmaktadır ve maliyeti Euribor/Libor +%1,10'dur. 17 Ağustos 2011 tarihinde temin edilen 1 yıl vadeli üçüncü sendikasyon kredisi ise 708.500 Avro ve 422.000 ABD Doları tutarında olup iki dilimden oluşmaktadır. Kredinin maliyeti Euribor/Libor + %1.00'dur.

##### b) Enerjisa - IFC aracılığıyla sağlanan krediler

Grup'un müşterek yönetime tabi ortaklıklarından Enerjisa, 13 Haziran 2008 tarihinde International Finance Corporation ("IFC") ve IFC, Akbank ve European Investment Bank'ın koordinasyonunda uluslararası finans kuruluşlarından 1.000.000 Avro'luk kredi kullanımına ilişkin anlaşma imzalamıştır. Söz konusu kredi şirketin enerji yatırımlarında kullanılmaktadır. İlgili kredinin IFC tarafından koordine edilen 513.000 Avro'luk bölümünün 495.000 Avro'luk kısmı 12 yıl vadeli ve geriye kalan 18.000 Avro'luk kısmı ise 15 yıl vadeli. Kredinin 158.000 Avro'luk kısmı IFC tarafından sağlanacak olup 355.000 Avro'luk bölüm ise IFC ve WestLB tarafından , KFW IPEX-Bank GmbH, Bank Austria Creditanstalt AG, Erste Bank der Oesterreichischen Sparkassen AG, ING Bank N.V., Raiffeisen Zentralbank Oesterreich AG, WestLB AG ve Societe Generale Bank'ın katılımıyla, sendikasyon kredisi olarak düzenlenmiştir. Akbank, National Bank of Greece ile birlikte 352.000 Avro'luk 12 yıl vadeli paralel kredi sağlayacak olup geriye kalan 135.000 Avro'luk kısım da EIB tarafından sağlanacaktır. Enerjisa, 30 Eylül 2011 tarihi itibariyle 1.000.000 Avro'luk kredinin 860.900 Avro'luk kısmını kullanmıştır (31 Aralık 2010: 620.000 Avro).



## HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

### 30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 6 - FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

Enerjisa, 23 Aralık 2010 tarihinde toplam tutarı 270.000 Avro olan, 100.000 Avro'luk kısmı Yapı ve Kredi Bankası A.Ş., 100.000 Avro'luk kısmı Akbank T.A.Ş. İstanbul Kurumsal Şubesi ve 70.000 Avroluk kısmı Finansbank A.Ş. Bahreyn Şubesi tarafından sağlanan kredi anlaşması imzalamıştır. Söz konusu kredinin Arkun Barajı ve Hidroelektrik Santrali projesi yatırımında kullanımına devam edilmektedir. Enerjisa, 30 Eylül 2011 itibariyle 270.000 Avro'luk kredinin 155.000 Avro'luk kısmını kullanmıştır.

Enerjisa ayrıca, 24 Mart 2011 tarihinde IFC ve IFC, WestLB ve Unicredit'in koordinasyonunda uluslararası finans kuruluşlarından 700.000 Avro'luk kredi kullanımına ilişkin anlaşma imzalamıştır. Söz konusu kredinin şirketin enerji yatırımlarında kullanılması planlanmaktadır. İlgili kredinin 65.000 Avro'luk kısmı IFC tarafından sağlanacak olup 515.000 Avro'luk bölüm ise IFC, WestLB ve Unicredit tarafından, KFW IPEX-Bank GmbH, UniCredit Bank Austria AG, Erste Bank, ING Bank N.V., Raiffeisen Bank International, FMO, BAWAG, WestLB AG ve Societe Generale Bank katılımıyla, sendikasyon kredisi olarak düzenlenmiştir. Kredinin 40.000 Avro'luk kısmı Proparco ve 80.000 Avro'luk kısmı TSKB tarafından sağlanacaktır. 30 Eylül 2011 itibariyle kredi kullanılmamıştır.

Kullanılan kredilerin konsolide mali tablolara etkisi müşterek yönetim oranı olan %50 ile sınırlıdır.

#### İhraç edilen menkul kıymetler:

İhraç edilen menkul kıymetler ABD Doları ve TL kıymetlerden oluşmaktadır.

ABD Doları cinsinden olan ihraç edilecek senetlerin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir.

|               | <u>30 Eylül 2011</u> |                  | <u>31 Aralık 2010</u> |                  |
|---------------|----------------------|------------------|-----------------------|------------------|
|               | <u>ABD</u>           |                  | <u>ABD</u>            |                  |
|               | <u>Doları</u>        | <u>TL</u>        | <u>Doları</u>         | <u>TL</u>        |
| 2011          | 447.369              | 828.169          | 435.467               | 669.574          |
| 2012          | 629.790              | 1.165.867        | 533.286               | 819.980          |
| 2013          | 523.063              | 968.293          | 583.480               | 897.160          |
| 2014          | 334.688              | 619.575          | 391.549               | 602.046          |
| 2015          | 1.045.188            | 1.934.852        | 1.001.150             | 1.539.368        |
| 2016          | 145.076              | 268.564          | 119.764               | 184.149          |
| 2017          | 81.615               | 151.086          | 72.705                | 111.791          |
| 2018          | 337.664              | 625.083          | 36.353                | 55.895           |
| <b>Toplam</b> | <b>3.544.453</b>     | <b>6.561.489</b> | <b>3.173.754</b>      | <b>4.879.963</b> |

3.544.452 ABD Doları bedel, seküritizasyon işlemleri ve Banka tarafından ihraç edilmiş ABD Doları cinsinden menkul kıymetlerden oluşmaktadır. 30 Eylül 2011 tarihi itibariyle seküritizasyon işlemlerinin anapara tutarı 2.077.127 ABD Doları'dır. Ek olarak, 2010 yılında Banka 5 yıllık ABD Doları para cinsinden 1 milyon nominal bedelli, 22 Haziran 2015 vadeli %5,125 kupon ve %5,256 faiz oranlarına sahip tahvil, 2011 yılında ise 7 yıllık ABD Doları para cinsinden 500.000 nominal bedelli, 9 Mart 2018 vadeli %6,562 faiz oranına sahip tahvil ihraç etmiştir.

Bunun yanı sıra, Banka'nın 30 Eylül 2011 tarihi itibariyle TL para cinsinden ihraç ettiği bonoların tutarı 1.325.272 TL olup kupon faiz oranları %8,68-%8,80 aralığındadır. (31 Aralık 2010: 966.804 TL).

## HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

### 30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 7 - DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

| <b>Diğer kısa vadeli alacaklar:</b> | <b>30 Eylül 2011</b> | <b>31 Aralık 2010</b> |
|-------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Kredi kartı ödemelerinden alacaklar | 144.401              | 70.769                |
| Finansal varlıklar (*)              | 51.330               | 40.244                |
| Diğer çeşitli alacaklar             | 657.568              | 381.033               |
| <b>Toplam</b>                       | <b>853.299</b>       | <b>492.046</b>        |

| <b>Diğer uzun vadeli alacaklar:</b> | <b>30 Eylül 2011</b> | <b>31 Aralık 2010</b> |
|-------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Finansal varlıklar (*)              | 119.674              | 95.576                |
| Verilen depozito ve teminatlar      | 12.011               | 31.605                |
| Diğer çeşitli alacaklar             | 47.039               | 17.330                |
| <b>Toplam</b>                       | <b>178.724</b>       | <b>144.511</b>        |

(\*) Grup’un müşterek yönetime tabi ortaklıklarından Başkent Elektrik Dağıtım A.Ş.’nin UFRS 3 “İşletme Birleşmeleri” ve UFRYK 12 “İmtiyazlı Hizmet Anlaşmaları” uyarınca işletim hakkı imtiyaz sözleşmesine istinaden muhasebeleştiği finansal varlıklarından oluşmaktadır.

| <b>Diğer kısa vadeli borçlar:</b>            | <b>30 Eylül 2011</b> | <b>31 Aralık 2010</b> |
|--|----------------------|-----------------------|
| Kredi kartı işlemleriyle ilgili borçlar      | 1.635.544            | 1.313.783             |
| Ödenecek vergiler ve fonlar                  | 202.910              | 191.578               |
| İhracat depozitoları ve transfer talimatları | 106.161              | 55.227                |
| Muhabir bankalara ödeme emirleri             | 24.721               | 15.274                |
| Personele borçlar                            | 12.933               | 16.820                |
| Diğer  | 692.897              | 535.673               |
| <b>Toplam</b>                                | <b>2.675.166</b>     | <b>2.128.355</b>      |

| <b>Diğer uzun vadeli borçlar:</b> |               |               |
|-----------------------------------|---------------|---------------|
| Alınan depozito ve teminatlar     | 53.849        | 53.902        |
| Diğer                             | 37.134        | 19.557        |
| <b>Toplam</b>                     | <b>90.983</b> | <b>73.459</b> |

## HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

### 30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 8 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

|                 | 30 Eylül 2011  | Pay (%) | 31 Aralık 2010 | Pay (%) |
|-----------------|----------------|---------|----------------|---------|
| Philsa          | 212.882        | 25      | 220.840        | 25,00   |
| Philip Morrissa | 40.631         | 24,75   | 78.963         | 24,75   |
| Dönkasan        | 4.182          | 21,86   | -              | -       |
| <b>Toplam</b>   | <b>257.695</b> |         | <b>299.803</b> |         |

İştirak karlarından paylar aşağıdaki gibidir:

|                 | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2011 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2011 | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2010 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2010 |
|-----------------|---------------------------|-----------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| Philsa          | 100.699                   | 38.070                      | 73.474                    | 31.131                      |
| Philip Morrissa | 20.735                    | 10.027                      | 54.116                    | 7.668                       |
| Dönkasan        | 235                       | 49                          | -                         | -                           |
| <b>Toplam</b>   | <b>121.669</b>            | <b>48.146</b>               | <b>127.590</b>            | <b>38.799</b>               |

İştiraklerin finansal tablolarıyla ilgili özet bilgiler aşağıdaki gibidir:

|                 | 30 Eylül 2011       |                         | 31 Aralık 2010      |                         |
|-----------------|---------------------|-------------------------|---------------------|-------------------------|
|                 | Toplam<br>varlıklar | Toplam<br>yükümlülükler | Toplam<br>varlıklar | Toplam<br>yükümlülükler |
| Philsa          | 1.944.306           | 1.092.778               | 1.805.591           | 922.232                 |
| Philip Morrissa | 671.488             | 507.322                 | 786.907             | 467.865                 |
| Dönkasan        | 22.027              | 2.894                   | -                   | -                       |
| <b>Toplam</b>   | <b>2.637.821</b>    | <b>1.602.994</b>        | <b>2.592.498</b>    | <b>1.390.097</b>        |

| Satış Gelirleri | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2011 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2011 | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2010 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2010 |
|-----------------|---------------------------|-----------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| Philsa (*)      | 7.074.928                 | 2.699.783                   | 5.789.178                 | 2.166.125                   |
| Philip Morrissa | 7.265.977                 | 2.775.188                   | 6.357.843                 | 2.307.329                   |
| Dönkasan        | 55.936                    | 15.421                      | -                         | -                           |

(\*) Philsa satışlarını Philip Morrissa üzerinden gerçekleştirmektedir.

| Net dönem karı  | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2011 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2011 | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2010 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2010 |
|-----------------|---------------------------|-----------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| Philsa          | 402.795                   | 152.279                     | 293.897                   | 124.526                     |
| Philip Morrissa | 83.778                    | 40.515                      | 218.651                   | 30.980                      |
| Dönkasan        | 1.644                     | 224                         | -                         | -                           |
| <b>Toplam</b>   | <b>488.217</b>            | <b>193.018</b>              | <b>512.548</b>            | <b>155.506</b>              |

## HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

### 30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 9 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maddi duran varlıkların, 30 Eylül 2011 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

|                                      | 1 Ocak 2011      | Yabancı para çevrim farkları | İlaveler       | Çıkışlar         | Konsolidasyon kapsamındaki değişiklikler | İşletme birleşmesi (*) | Satılmak üzere elde tutulan varlıklardan transferler | Satılmak üzere elde tutulan varlıklara transferler | Transferler(**) | Değer düşüklüğü | 30 Eylül 2011     |
|--------------------------------------|------------------|------------------------------|----------------|------------------|--|------------------------|--|--|-----------------|-----------------|-------------------|
| <b>Maliyet</b>                       |                  |                              |                |                  |  |                        |  |  |                 |                 |                   |
| Arazi, yeraltı ve yer üstü düzenleri | 501.474          | 8.220                        | 7.099          | (250)            | (713)                                    | 31                     | 21.461   | -  | 68.153          | -               | 605.475           |
| Binalar                              | 2.385.787        | 29.789                       | 17.023         | (154.125)        | (27.815)                                 | -                      | 62.959   | -  | 27.789          | -               | 2.341.407         |
| Makine, tesis ve cihazlar            | 3.869.530        | 114.856                      | 33.177         | (16.299)         | (3.320)                                  | 92                     | 369.593  | (22.018)   | 131.025         | -               | 4.476.636         |
| Taşıt araçları                       | 156.989          | 816                          | 26.498         | (27.761)         | (637)                                    | 32                     | 2.178  | -  | 3.107           | -               | 161.222           |
| Döşeme ve demirbaşlar                | 1.782.310        | 4.785                        | 65.432         | (47.280)         | (18.488)                                 | 7.274                  | 5.984  | -  | 14.350          | (1.131)         | 1.813.236         |
| <b>Toplam</b>                        | <b>8.696.090</b> | <b>158.466</b>               | <b>149.229</b> | <b>(245.715)</b> | <b>(50.973)</b>                          | <b>7.429</b>           | <b>462.175</b>                                       | <b>(22.018)</b>                                    | <b>244.424</b>  | <b>(1.131)</b>  | <b>9.397.976</b>  |
| Yapılmakta olan yatırımlar           | 741.834          | 8.325                        | 708.568        | (11.055)         | (71)                                     | 14.573                 | 6.246  | -  | (296.428)       | -               | 1.171.992         |
| <b>Toplam</b>                        | <b>9.437.924</b> | <b>166.791</b>               | <b>857.797</b> | <b>(256.770)</b> | <b>(51.044)</b>                          | <b>22.002</b>          | <b>468.421</b>                                       | <b>(22.018)</b>                                    | <b>(52.004)</b> | <b>(1.131)</b>  | <b>10.569.968</b> |
| <b>Birikmiş amortisman (-)</b>       |                  |                              |                |                  |  |                        |  |  |                 |                 |                   |
| Yeraltı ve yer üstü düzenleri        | 97.831           | 4.480                        | 6.351          | (192)            | (222)                                    | -                      | 4.824  | -  | (224)           | -               | 112.848           |
| Binalar                              | 842.788          | 7.130                        | 51.782         | (32.452)         | (7.705)                                  | -                      | 31.649   | -  | 127             | -               | 893.319           |
| Makine, tesis ve cihazlar            | 2.208.146        | 62.331                       | 139.430        | (11.619)         | (2.817)                                  | 33                     | 251.283  | (10.647)   | -               | -               | 2.636.140         |
| Taşıt araçları                       | 106.239          | (1.648)                      | 10.172         | (12.179)         | (525)                                    | 11                     | 2.135  | -  | -               | -               | 104.205           |
| Döşeme ve demirbaşlar                | 1.317.832        | 3.776                        | 104.782        | (41.466)         | (13.901)                                 | 1.778                  | 4.768  | -  | -               | -               | 1.377.569         |
| <b>Toplam</b>                        | <b>4.572.836</b> | <b>76.069</b>                | <b>312.517</b> | <b>(97.908)</b>  | <b>(25.170)</b>                          | <b>1.822</b>           | <b>294.659</b>                                       | <b>(10.647)</b>                                    | <b>(97)</b>     | <b>-</b>        | <b>5.124.081</b>  |
| <b>Net kayıtlı değer</b>             | <b>4.865.088</b> |                              |                |                  |  |                        |  |  |                 |                 | <b>5.445.887</b>  |

(\*) Dipnot 3’te belirtilen Enerjisa ve Teknosa’nın şirket alımlarına ilişkindir.

(\*\*) Dönem içinde yapılan transferlerin 40.539 TL’si maddi olmayan duran varlıklara, 11.368 TL’si yatırım amaçlı gayrimenkullere yapılmıştır.

## HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

### 30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 9 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Maddi duran varlıkların, 30 Eylül 2010 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

|                                      | 1 Ocak 2010      | Yabancı para<br>çevrim<br>farkları | İlaveler       | Çıkışlar        | İşletme<br>birleşmesi | Transferler   | Değer<br>düşüklüğü | 30 Eylül<br>2010 |
|--------------------------------------|------------------|------------------------------------|----------------|-----------------|-----------------------|---------------|--------------------|------------------|
| <b>Maliyet</b>                       |                  |                                    |                |                 |                       |               |                    |                  |
| Arazi, yeraltı ve yer üstü düzenleri | 440.394          | (1.850)                            | 28.460         | (6.167)         | 177                   | 1.056         | -                  | 462.070          |
| Binalar                              | 2.048.047        | (4.409)                            | 16.257         | (4.337)         | 14.623                | 3.052         | -                  | 2.073.233        |
| Makine, tesis ve cihazlar            | 3.249.574        | (3.774)                            | 21.197         | (12.726)        | 14.133                | 37.281        | -                  | 3.305.685        |
| Taşıt araçları                       | 152.027          | (35)                               | 15.062         | (20.955)        | -                     | 4.891         | -                  | 150.990          |
| Döşeme ve demirbaşlar                | 1.610.306        | 3.239                              | 97.072         | (28.848)        | 4.857                 | 10.232        | (338)              | 1.696.520        |
| <b>Toplam</b>                        | <b>7.500.348</b> | <b>(6.829)</b>                     | <b>178.048</b> | <b>(73.033)</b> | <b>33.790</b>         | <b>56.512</b> | <b>(338)</b>       | <b>7.688.498</b> |
| Yapılmakta olan yatırımlar           | 844.977          | 114                                | 463.710        | -               | -                     | (57.438)      | -                  | 1.251.363        |
| <b>Toplam</b>                        | <b>8.345.325</b> | <b>(6.715)</b>                     | <b>641.758</b> | <b>(73.033)</b> | <b>33.790</b>         | <b>(926)</b>  | <b>(338)</b>       | <b>8.939.861</b> |
| <b>Birikmiş amortisman (-)</b>       |                  |                                    |                |                 |                       |               |                    |                  |
| Yeraltı ve yer üstü düzenleri        | 90.772           | 120                                | 5.675          | -               | -                     | -             | -                  | 96.567           |
| Binalar                              | 755.336          | 195                                | 43.997         | (4.190)         | 603                   | -             | -                  | 795.941          |
| Makine, tesis ve cihazlar            | 2.069.021        | (1.072)                            | 98.162         | (9.031)         | 1.297                 | -             | -                  | 2.158.377        |
| Taşıt araçları                       | 100.035          | 495                                | 9.297          | (6.689)         | -                     | -             | -                  | 103.138          |
| Döşeme ve demirbaşlar                | 1.218.431        | (171)                              | 100.532        | (21.084)        | 1.930                 | -             | -                  | 1.299.638        |
| <b>Toplam</b>                        | <b>4.233.595</b> | <b>(433)</b>                       | <b>257.663</b> | <b>(40.994)</b> | <b>3.830</b>          | <b>-</b>      | <b>-</b>           | <b>4.453.661</b> |
| <b>Net kayıtlı değer</b>             | <b>4.111.730</b> |                                    |                |                 |                       |               |                    | <b>4.486.200</b> |

## HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

### 30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 10 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maddi olmayan duran varlıkların, 30 Eylül 2011 ve 30 Eylül 2010 tarihlerinde sona eren dokuz aylık ara dönemlere ait hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

|                           | 1 Ocak 2011      | Yabancı para<br>çevrim<br>farkları | İlaveler | Çıkışlar | Konsolidasyon<br>kapsamındaki<br>değişiklikler | Transferler | İşletme<br>birleşmesi (*) | Satılmak üzere<br>elde tutulan<br>varlıklardan<br>transferler | 30 Eylül 2011    |
|---------------------------|------------------|------------------------------------|----------|----------|--|-------------|---------------------------|---|------------------|
| Maliyet                   | 1.353.706        | 9.949                              | 29.991   | (1.779)  | (8.116)  | 40.539      | 164.872                   | 10.367  | 1.599.529        |
| Birikmiş itfa payları (-) | 277.002          | 5.289                              | 59.182   | (319)    | (2.700)  | -           | 39                        | 6.079   | 344.572          |
| <b>Net kayıtlı değer</b>  | <b>1.076.704</b> |                                    |          |          |  |             |                           |   | <b>1.254.957</b> |

|                           | 1 Ocak 2010      | Yabancı para<br>çevrim<br>farkları | İlaveler | Çıkışlar | Konsolidasyon<br>kapsamındaki<br>değişiklikler | Transferler | İşletme<br>birleşmesi | Değer<br>düşüklüğü | 30 Eylül 2010    |
|---------------------------|------------------|------------------------------------|----------|----------|--|-------------|-----------------------|--------------------|------------------|
| Maliyet                   | 1.268.182        | 2.619                              | 43.899   | (914)    | -  | 926         | 840                   | (48)               | 1.315.504        |
| Birikmiş itfa payları (-) | 211.550          | (662)                              | 48.702   | (764)    | -  | -           | 286                   | -                  | 259.112          |
| <b>Net kayıtlı değer</b>  | <b>1.056.632</b> |                                    |          |          |  |             |                       |                    | <b>1.056.392</b> |

(\*) Grup bağlı ortaklıklarından Enerjisa Üretim A.Ş.’nin, 2011 yılı içerisinde IBA Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş., Italgem Elektrik Üretim A.Ş., Alpaslan II Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Pervari Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.’nin hisselerini alması sonucunda, satın alma bedelinin satın alınan net varlıkların kayıtlı değerini aşan kısmı için toplam 164.220 TL elektrik üretim lisansı ile ilişkilendirilmiş olup maddi olmayan duran varlıklar altında muhasebeleştirilmiştir.

## HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

### 30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 11 - ŞEREFİYE

Şerefiyenin 30 Eylül 2011 ve 2010 tarihleri itibariyle sona eren dokuz aylık ara dönemlere ait hareket tablosu aşağıda sunulmuştur:

|                              | 30 Eylül 2011  | 30 Eylül 2010  |
|------------------------------|----------------|----------------|
| 1 Ocak                       | 725.227        | 706.354        |
| İlaveler (Dipnot 3)          | -              | 22.178         |
| Yabancı para çevrim parkları | (80)           | (167)          |
| <b>30 Eylül</b>              | <b>725.147</b> | <b>728.365</b> |

#### DİPNOT 12 - TAAHHÜTLER ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

| Taahhütler - Bankacılık bölümü | 30 Eylül 2011     | 31 Aralık 2010    |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Verilen teminat mektupları     | 7.873.051         | 6.447.730         |
| Akreditifler                   | 3.685.098         | 2.557.786         |
| Dövizli kabul kredileri        | 156.101           | 69.764            |
| Diğer teminatlar               | 1.093.043         | 950.408           |
| <b>Toplam</b>                  | <b>12.807.293</b> | <b>10.025.688</b> |

  

| Taahhütler - Diğer şirketler | 30 Eylül 2011  | 31 Aralık 2010 |
|------------------------------|----------------|----------------|
| Verilen teminat mektupları   | 691.001        | 461.806        |
| Verilen diğer teminatlar     | 243.844        | 60.310         |
| <b>Toplam</b>                | <b>934.845</b> | <b>522.116</b> |

## HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

### 30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 12 – TAAHHÜTLER, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

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

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla borçlanma senetleri (devlet tahvilleri, hazine bonoları ve eurobondlar) ile ilgili geri alım ve geri satım taahhütleri aşağıdaki gibidir:

|                        | 30 Eylül 2011 | 31 Aralık 2010 |
|------------------------|---------------|----------------|
| Geri alım taahhütleri  | 17.702.947    | 11.470.108     |
| Geri satım taahhütleri | 2.001         | 13.803         |

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

##### Alım-satım amaçlı işlemlerin türleri:

|                          | 30 Eylül 2011 | 31 Aralık 2010 |
|--------------------------|---------------|----------------|
| Yabancı para döviz alım  | 1.925.053     | 1.298.329      |
| Yabancı para döviz satım | 1.897.450     | 1.288.342      |

**Toplam** **3.822.503** **2.586.671**

|                           | 30 Eylül 2011 | 31 Aralık 2010 |
|---------------------------|---------------|----------------|
| Para swap alımları        | 12.433.612    | 8.911.169      |
| Para swap satışları       | 12.285.104    | 8.697.663      |
| Faiz haddi swap alımları  | 8.471.925     | 5.506.299      |
| Faiz haddi swap satışları | 8.471.925     | 5.506.299      |

**Toplam** **41.662.566** **28.621.430**



## HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

### 30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 12 - TAAHHÜTLER, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

|                        | 30 Eylül 2011     | 31 Aralık 2010   |
|------------------------|-------------------|------------------|
| Spot alımlar           | 2.868.423         | 577.939          |
| Spot satışlar          | 2.870.251         | 579.603          |
| <b>Toplam</b>          | <b>5.738.674</b>  | <b>1.157.542</b> |
| Para alım opsiyonları  | 8.895.760         | 4.625.020        |
| Para satım opsiyonları | 8.895.760         | 4.625.020        |
| <b>Toplam</b>          | <b>17.791.520</b> | <b>9.250.040</b> |
| Future alım işlemleri  | 31.828            | 12.106           |
| Future satım işlemleri | 31.828            | 12.106           |
| <b>Toplam</b>          | <b>63.656</b>     | <b>24.212</b>    |
| Diğer alım işlemleri   | 1.005.862         | 59.087           |
| Diğer satım işlemleri  | 1.005.862         | 59.087           |
| <b>Toplam</b>          | <b>2.011.724</b>  | <b>118.174</b>   |

#### Riskten korunma amaçlı türev işlem türleri:

|                           | 30 Eylül 2011    | 31 Aralık 2010   |
|---------------------------|------------------|------------------|
| Faiz haddi swap alımları  | 4.489.523        | 3.569.550        |
| Faiz haddi swap satışları | 4.489.523        | 3.569.550        |
| <b>Toplam</b>             | <b>8.979.046</b> | <b>7.139.100</b> |

Bankacılık endüstriyel bölümüne ait bilanço dışı varlıkların vade analizi aşağıdaki gibidir:

| 30 Eylül 2011              | 1 yıla kadar     | 1 yıldan fazla   | Toplam            |
|----------------------------|------------------|------------------|-------------------|
| Verilen teminat mektupları | 454.302          | 7.418.749        | 7.873.051         |
| Akreditifler               | 2.901.443        | 783.655          | 3.685.098         |
| Kabul kredileri            | 120.269          | 35.832           | 156.101           |
| Diğer teminatlar           | 612.096          | 480.947          | 1.093.043         |
| <b>Toplam</b>              | <b>4.088.110</b> | <b>8.719.183</b> | <b>12.807.293</b> |
| 31 Aralık 2010             | 1 yıla kadar     | 1 yıldan fazla   | Toplam            |
| Verilen teminat mektupları | 428.816          | 6.018.914        | 6.447.730         |
| Akreditifler               | 1.514.588        | 1.043.198        | 2.557.786         |
| Kabul kredileri            | 59.408           | 10.356           | 69.764            |
| Diğer teminatlar           | 180.804          | 769.604          | 950.408           |
| <b>Toplam</b>              | <b>2.183.616</b> | <b>7.842.072</b> | <b>10.025.688</b> |

## HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

### 30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 12 - TAAHHÜTLER, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Verilen teminat mektupları ve teminat senetleri

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle Grup’un teminat/ rehin/ ipotek (“TRİ”) pozisyonu aşağıdaki gibidir;

|   | 30 Eylül 2011       |                  |                  |                  |                | 31 Aralık 2010      |                  |                  |                  |                |
|---|---------------------|------------------|------------------|------------------|----------------|---------------------|------------------|------------------|------------------|----------------|
|   | Toplam TL Karşılığı | TL               | ABD Doları       | Avro             | Diğer          | Toplam TL Karşılığı | TL               | ABD Doları       | Avro             | Diğer          |
| A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı   | 7.893.199           | 505.624          | 226.553          | 7.005.055        | 155.967        | 972.194             | 360.729          | 160.169          | 53.234           | 398.062        |
| B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı                                | 583.542             | 467.287          | 116.255          | -                | -              | 398.525             | 316.214          | 82.311           | -                | -              |
| C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı | 12.807.898          | 4.781.601        | 5.831.566        | 1.893.775        | 300.956        | 10.027.089          | 4.279.262        | 4.034.627        | 1.506.292        | 206.908        |
| D. Diğer verilen TRİ’lerin toplam tutarı  | 334                 | 334              | -                | -                | -              | -                   | -                | -                | -                | -              |
| i. Ana ortaklık lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı  | -                   | -                | -                | -                | -              | -                   | -                | -                | -                | -              |
| ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı                          | 48                  | 48               | -                | -                | -              | -                   | -                | -                | -                | -              |
| iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. Kişiler lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı   | 286                 | 286              | -                | -                | -              | -                   | -                | -                | -                | -              |
| <b>Toplam</b>   | <b>21.284.973</b>   | <b>5.754.846</b> | <b>6.174.374</b> | <b>8.898.830</b> | <b>456.923</b> | <b>11.397.808</b>   | <b>4.956.205</b> | <b>4.277.107</b> | <b>1.559.526</b> | <b>604.970</b> |

Grup’un vermiş olduğu diğer TRİ’lerin Grup’un özkaynaklarına oranı 30 Eylül 2011 tarihi itibariyle %0’dır (31 Aralık 2010: %0).

## HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

### 30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 13 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

| <b>Diğer Dönen Varlıklar</b>       | <b>30 Eylül 2011</b> | <b>31 Aralık 2010</b> |
|------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Bankalararası çek takas hesabı     | 418.513              | 196.395               |
| İndirilecek, devreden ve diğer KDV | 176.352              | 89.863                |
| Peşin ödenen giderler              | 173.497              | 176.293               |
| Ertelenmiş komisyon giderleri      | 27.495               | 67.358                |
| Gelir tahakkukları                 | 19.825               | 18.081                |
| Diğer çeşit dönen varlıklar        | 330.745              | 115.134               |
| <b>Toplam</b>                      | <b>1.146.427</b>     | <b>663.124</b>        |

| <b>Diğer Duran Varlıklar</b>   | <b>30 Eylül 2011</b> | <b>31 Aralık 2010</b> |
|--------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Ertelenmiş finansman giderleri | 58.325               | 32.038                |
| Ertelenmiş komisyon giderleri  | 26.041               | 20.532                |
| Diğer çeşit duran varlıklar    | 73.274               | 14.964                |
| <b>Toplam</b>                  | <b>157.640</b>       | <b>67.534</b>         |

#### Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler ve Borç Karşılıkları

| <b>Yükümlülükler</b>            | <b>30 Eylül 2011</b> | <b>31 Aralık 2010</b> |
|---------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Bankalararası çek takas hesabı  | 736.214              | 368.837               |
| Gider tahakkukları              | 185.782              | 44.661                |
| Kazanılmamış komisyon geliri    | 51.710               | 68.894                |
| İzin karşılıkları               | 47.144               | 46.575                |
| Alınan sipariş avansları        | 42.939               | 29.253                |
| Tasarruf mevduatı sigortası     | 18.367               | 18.173                |
| Ertelenmiş gelir                | 12.876               | 9.911                 |
| Diğer kısa vadeli yükümlülükler | 3.304                | 7.521                 |
|                                 | <b>1.098.336</b>     | <b>593.825</b>        |

| <b>Borç karşılıkları</b>   | <b>30 Eylül 2011</b> | <b>31 Aralık 2010</b> |
|--|----------------------|-----------------------|
| Kredi kartı puan karşılıkları  | 152.307              | 143.173               |
| Tazmin edilmemiş ve nakde dönüşmemiş gayrinakdi krediler özel karşılıkları | 81.670               | 89.269                |
| Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler                                   | 20.214               | 38.970                |
| Diğer kısa vadeli borç karşılıkları  | 58.714               | 181.004               |
|  | <b>312.905</b>       | <b>452.416</b>        |

| <b>Toplam</b> | <b>1.411.241</b> | <b>1.046.241</b> |
|---------------|------------------|------------------|
|---------------|------------------|------------------|

## HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

### 30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 13 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

##### Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler ve Borç Karşılıkları

|  | 30 Eylül 2011  | 31 Aralık 2010 |
|--|----------------|----------------|
| Kazanılmamış komisyon geliri                   | 121.441        | 116.299        |
| Uzun vadeli borç karşılıkları ve yükümlülükler | 14.012         | 15.570         |
| <b>Toplam</b>                                  | <b>135.453</b> | <b>131.869</b> |

#### DİPNOT 14 - ÖZKAYNAKLAR

Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.'nin onaylanmış ve çıkarılmış sermayesi her biri 1 Kr kayıtlı nominal bedeldeki 204.040.393.100 (31 Aralık 2010: 204.040.393.100) hisseden oluşmaktadır.

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla Holding'in onaylanmış ve çıkarılmış sermayesi ve sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

| Hissedarlar:                                 | Pay (%)    | 30 Eylül 2011    | Pay (%)    | 31 Aralık 2010   |
|--|------------|------------------|------------|------------------|
| Sabancı ailesi                               | 43,65      | 890.626          | 43,61      | 890.027          |
| Halka açık (*)                               | 37,56      | 766.312          | 39,40      | 803.860          |
| Sakıp Sabancı Holding A.Ş.                   | 14,07      | 287.100          | 13,79      | 281.388          |
| Sabancı Üniversitesi                         | 1,51       | 30.769           | 1,51       | 30.769           |
| Exsa   | 1,29       | 26.408           | -          | -                |
| Çimsa  | 1,06       | 21.534           | 1,06       | 21.534           |
| H.Ö. Sabancı Vakfı                           | <1         | 13.370           | <1         | 12.826           |
| Diğer  | <1         | 4.285            | -          | -                |
| <b>Sermaye</b>                               | <b>100</b> | <b>2.040.404</b> | <b>100</b> | <b>2.040.404</b> |
| <b>Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi</b> |            | <b>(52.227)</b>  |            | <b>(21.534)</b>  |
| <b>Hisse senetleri ihraç primi</b>           |            | <b>21.670</b>    |            | <b>21.670</b>    |

(\*) Bağlı ortaklıklar tarafından İMKB'den alınan hisseler halka açıklık oranına dahil edilmemiştir, bu alımlar dahil edildiğinde halka açıklık oranı %39,40'tır.

Holding bağlı ortaklıklarından Exsa'nın yatırım amacıyla İMKB'den aldığı Sabancı Holding hisse senetleriyle Holding sermayesine %1,29 oranında iştirak etmiştir. Söz konusu işlem, öz kaynaklar altında karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi hesabında elimine edilerek muhasebeleştirilmiştir.

Aksigorta'nın portföyünde yer alan Akbank ve Avivasa hisseleri ile Exsa'nın portföyünde yer alan Akbank hisselerinin kısmi bölünme yoluyla Holding'e aynı sermaye olarak konulması ve karşılığında Holding'in tahsisli sermaye artırımı yaparak, artırılan sermayeyi temsil eden payların Aksigorta ve Exsa'nın Holding dışındaki diğer ortaklarına verilmesi hususu, 4 Ocak 2010 tarihli Olağanüstü Genel Kurul'da uygun görülmüş ve artırılan sermayeye tekabül eden 140.403.931 TL nominal değerli pay Sermaye Piyasası Kurulu'nca kayda alınmış, 12 Ocak 2010 tarihinde Ticaret Sicili'nde tescil edilmiştir.

Kısmi bölünme işlemi sonucu, Holding bağlı ortaklıklarından Çimsa, %1,06 oranında Holding sermayesine iştirak etmiştir. Söz konusu işlem, öz kaynaklar altında karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi hesabında muhasebeleştirilmiştir.

## HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

### 30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 14 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

##### Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

Ayrıca, Gayrimenkul ve İştirak Hissesi Satış Kazancı İstisnası'ndan yararlanabilmek için söz konusu kazançların %75'inin pasifte bir fon hesabında (özel yedekler) tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi gerekmektedir.

Yukarıda bahsedilen kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerin detayı aşağıdaki gibidir:

|                       | 30 Eylül 2011  | 31 Aralık 2010 |
|-----------------------|----------------|----------------|
| Yasal yedekler        | 298.339        | 264.469        |
| İştirak satış karları | 281.778        | 127.826        |
| <b>Toplam</b>         | <b>580.117</b> | <b>392.295</b> |

##### Kar Dağıtım

SPK'nın 27 Ocak 2010 tarihli kararı gereğince 2010 yılı faaliyetlerinden elde edilen karların dağıtım esasları ile ilgili olarak payları borsada işlem gören anonim ortaklıklar için, asgari kar dağıtım zorunluluğu uygulanmayacaktır. Söz konusu Kurul Kararı ile kar dağıtımının, SPK'nın payları borsada işlem gören anonim ortaklıkların kar dağıtım esaslarını düzenlediği Seri:IV, No: 27 Tebliği'nde yer alan esaslara, ortaklıkların esas sözleşmelerinde bulunan hükümlere ve şirketler tarafından kamuya açıklanmış olan kar dağıtım politikalarına göre, şirketlerin genel kurullarında alacakları karara bağlı olarak nakit ya da temettünün sermayeye eklenmesi suretiyle ihraç edilecek payların bedelsiz olarak ortaklara dağıtılması ya da belli oranda nakit, belli oranda bedelsiz pay dağıtılması suretiyle gerçekleştirilmesine ya da söz konusu tutarın dağıtılmadan ortaklık bünyesinde bırakılabilmesine imkan verilmiştir.

Bunun yanında söz konusu Kurul Kararı ile konsolide finansal tablo düzenleme yükümlülüğü bulunan şirketlerin, yasal kayıtlarında bulunan kaynaklarından karşılanabildiği sürece, net dağıtılabılır kar tutarını, Kurul'un Seri:XI No:29 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği çerçevesinde hazırlayıp kamuya ilan edecekleri konsolide finansal tablolarında yer alan net dönem karlarını dikkate alarak hesaplamalarına karar verilmiştir.

## HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

### 30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 14 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Yukarıdaki hususa göre Sabancı Holding'in Seri XI: No:29 sayılı Tebliğ'e göre kar dağıtımında baz alınacak tablo aşağıdaki gibidir:

|  | 30 Eylül 2011     | 31 Aralık 2010    |
|--|-------------------|-------------------|
| Sermaye  | 2.040.404         | 2.040.404         |
| Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi              | (52.227)          | (21.534)          |
| Hisse senetleri ihraç primleri                     | 21.670            | 21.670            |
| Sermaye düzeltme farkları                          | 3.426.761         | 3.426.761         |
| Net dönem karı                                     | 1.538.130         | 1.662.836         |
| Geçmiş yıllar karları                              | 6.110.725         | 5.006.522         |
| <b>Kar dağıtımına esas olan toplam özkaynaklar</b> | <b>13.085.463</b> | <b>12.136.659</b> |
| Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler                | 580.117           | 392.295           |
| Yabancı para çevrim farkları                       | 204.099           | 7.728             |
| Değer artış fonları                                | 74.140            | 713.203           |
| Riskten korunma fonları                            | (236.060)         | (180.699)         |
| <b>Ana ortaklığa ait özkaynaklar</b>               | <b>13.707.759</b> | <b>13.069.186</b> |

#### DİPNOT 15 - SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR

Kordsa, Güney Amerika'da bulunan bez üretim tesislerini Brezilya'da konsolide etme kararı almıştır. Bu işlem sonrasında atıl kalan ve oniki ay içinde satılması beklenen sabit kıymetler satış amacıyla elde tutulan varlıklara transfer edilmiş ve bilançoda ayrı olarak gösterilmiştir. Satıştan elde edilen gelirin ilgili varlığın defter değerini aşması beklendiğinden, satılmak üzere elde tutulan söz konusu faaliyetler için herhangi bir değer düşüklüğü karşılığı kayda alınmamıştır. Satılmak üzere elde tutulan olarak sınıflandırılan sabit kıymetlerin net defter değeri 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla 11.371 TL'dir.

Exsa, 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla 3.840 TL tutarındaki arsalarını satış amaçlı elde tutulan varlık olarak sınıflamıştır.

Holding, satış amaçlı elde tutulan varlıklarda takip ettiği, % 99,93'üne sahip olduğu Advansa hisselerini, 10 Haziran 2011 tarihi itibarıyla 6 Milyon Avro bedel ile Almanya'da yerleşik BBMMR Holding GmbH'ye satmıştır. Satış işlemleri neticesinde oluşan 38.265 TL'lik bağlı ortaklık satış zararı konsolide mali tablolarda diğer giderler içinde yer almıştır.

2009 yılında satış amacıyla elde tutulan varlıklara transfer edilen Advansa'nın makul değeri ile net kayıtlı değeri arasındaki 89.965 TL tutarındaki fark 31 Aralık 2009 tarihinde sona eren yılda gider yazılmıştır. Advansa hisselerinin satış ile satılan bölüme ait olan değer düşüklüğü mali tablolardan çıkarılmıştır. Holding'in Advansa portföyünde yer alan Sasa hisselerine 26 Mayıs 2011 tarihinde doğrudan iştirak etmesi neticesinde satılan bölüm dışında kalan Sasa üzerindeki değer düşüklüğü, şirketin net defter değeri göz önünde bulundurularak iptal edilmiş, 71.902 TL konsolide mali tablolarda diğer gelirler içerisinde yer almıştır.

## HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

### 30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 15 - SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Grup portföyünde yer alan Aksigorta A.Ş.'ye ait hisse senetlerinin %50'sinin satışına ilişkin Ageas Insurance International N.V. ile hisse devir anlaşması 18 Şubat 2011 tarihinde imzalanmış, 9.482.940.100 adet Aksigorta A.Ş. hisse senetleri, 220.029 ABD Doları bedel ile Ageas Insurance International N.V.'ne satılmıştır. Satış işlemleri sonucu oluşan 247.350 TL bağlı ortaklık satış karı konsolide mali tablolarda diğer gelirler içerisinde yer almıştır. Satış işlemi Grup'un net varlık değerinde 115.059 TL, azınlık paylarında ise 141.159 TL azalışa neden olmuştur.

Ageas Insurance International N.V. ile imzalanan ortak yönetim anlaşmasına göre Grup'un daha önce yönetim kontrolüne sahip olduğu Aksigorta'da Ageas Insurance International N.V. ile birlikte Grup'un eşit olarak yönetim kontrolü devam edecektir. Şirket 2011 yılında %30,99 etkin pay ile müşterek yönetime tabi ortaklık olarak konsolide edilmeye başlanmış olup, 2010 yılı konsolide gelir tablosundaki Aksigorta'dan gelen %30,99'luk gelir tablosu kalemleri durdurulan faaliyetlere ilişkin gelir giderler olarak sınıflanmıştır.

Advansa'nın 30 Eylül 2011 ve 2010 dönemlerine, Aksigorta'nın ise 30 Eylül 2010 dönemine ait durdurulan faaliyetlere ilişkin gelir tablosu aşağıdaki gibidir:

|                                    | <b>1 Ocak -<br/>30 Eylül 2011</b> | <b>1 Temmuz -<br/>30 Eylül 2011</b> | <b>1 Ocak -<br/>30 Eylül 2010</b> | <b>1 Temmuz -<br/>30 Eylül 2010</b> |
|------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|
| Gelirler                           | 93.488                            | -                                   | 1.059.350                         | 348.534                             |
| Giderler                           | (87.520)                          | -                                   | (1.072.723)                       | (373.146)                           |
| <b>Vergi öncesi dönem<br/>karı</b> | <b>5.968</b>                      | <b>-</b>                            | <b>(13.373)</b>                   | <b>(24.612)</b>                     |
| Vergi                              | (1.933)                           | -                                   | 3.623                             | 5.002                               |
| <b>Dönem karı</b>                  | <b>4.035</b>                      | <b>-</b>                            | <b>(9.750)</b>                    | <b>(19.610)</b>                     |

#### DİPNOT 16 - FİNANSAL GELİRLER/GİDERLER

|                           | <b>1 Ocak -<br/>30 Eylül 2011</b> | <b>1 Temmuz -<br/>30 Eylül 2011</b> | <b>1 Ocak -<br/>30 Eylül 2010</b> | <b>1 Temmuz<br/>30 Eylül 2010</b> |
|---------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| <b>Finansal gelirler</b>  |                                   |                                     |                                   |                                   |
| Kur farkı geliri          | 377.528                           | 172.404                             | 255.924                           | 99.187                            |
| Faiz geliri               | 63.012                            | 22.881                              | 43.843                            | 12.330                            |
| <b>Toplam</b>             | <b>440.540</b>                    | <b>195.285</b>                      | <b>299.767</b>                    | <b>111.517</b>                    |
| <b>Finansal giderler</b>  |                                   |                                     |                                   |                                   |
| Kur farkı gideri          | 492.867                           | 228.852                             | 186.650                           | 28.785                            |
| Faiz gideri               | 127.434                           | 51.285                              | 62.636                            | 19.759                            |
| Diğer finansman giderleri | 42.693                            | 8.082                               | 61.578                            | 53.680                            |
| <b>Toplam</b>             | <b>662.994</b>                    | <b>288.219</b>                      | <b>310.864</b>                    | <b>102.224</b>                    |

Finansal gelir ve giderler bankacılık dışındaki bölümler ile ilgilidir.

## HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

### 30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 17 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

|  | 30 Eylül 2011 | 31 Aralık 2010 |
|--|---------------|----------------|
| Ödenecek kurumlar vergisi ve gelir vergisi | 201.944       | 1.015.239      |
| Eksi: peşin ödenen vergiler                | (147.695)     | (686.719)      |
| <b>Toplam ödenecek vergiler</b>            | <b>54.249</b> | <b>328.520</b> |

Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan şirketin bağlı ortaklıkları ve iştiraklerini konsolide ettiği finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple bu konsolide finansal tablolara yansıtılan vergi karşılıkları, tam konsolidasyon kapsamına alınan tüm şirketler için ayrı hesaplanmıştır.

Kurumlar Vergisi Kanunu 13 Haziran 2006 tarih ve 5520 sayılı yasa ile değişmiştir. Söz konusu 5520 sayılı yeni Kurumlar Vergisi Kanunu'nun pek çok hükmü 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir. Buna göre Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 2011 yılı için %20'dir (2010: %20). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası vb.) ve indirimlerin (ar-ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettüleri) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz.

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

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25 inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir.

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

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

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

#### *İştirak Kazançları İstisnası*

Kurumların tam mükellefiyete tabi bir başka kurumun sermayesine iştiraktan elde ettikleri temettü kazançları (yatırım fonlarının katılma belgeleri ile yatırım ortaklıkları hisse senetlerinden elde edilen kar payları hariç) kurumlar vergisinden istisnadır.



## HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

### 30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 17 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

##### *Emisyon Primi İstisnası*

Anonim şirketlerin kuruluşlarında veya sermayelerini artırdıkları sırada çıkardıkları hisse senetlerinin itibari değerlerinin üzerinde elden çıkarılmasından sağlanan emisyon primi kazançları kurumlar vergisinden istisnadır.

##### *Yurt Dışı İştirak Kazançları İstisnası*

Kanuni ve iş merkezi Türkiye'de bulunmayan anonim veya limited şirket mahiyetindeki bir şirketin (esas faaliyet konusu finansal kiralama veya her nevi menkul kıymet yatırımı olanlar hariç) sermayesine, kazancın elde edildiği tarihe kadar devamlı olarak en az bir yıl süreyle %10 veya daha fazla oranda iştirak eden kurumların, bu iştiraklerin kanunî veya iş merkezinin bulunduğu ülke vergi kanunları uyarınca en az %15 oranında (esas faaliyet konusu finansman temini veya sigortacılık olanlarda en az, Türkiye'de uygulanan kurumlar vergisi oranında) kurumlar vergisi benzeri vergi yükü taşıyan ve elde edildiği vergilendirme dönemine ilişkin yıllık kurumlar vergisi beyannamesinin verilmesi gereken tarihe kadar Türkiye'ye transfer ettikleri iştirak kazançları kurumlar vergisinden istisnadır.

##### *Gayrimenkul ve İştirak Hissesi Satış Kazancı İstisnası*

Kurumların, en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisselerinin, gayrimenkullerinin, rüçhan hakkı, kurucu senedi ve intifa senetleri satışından doğan kazançlarının %75'i kurumlar vergisinden istisnadır. İstisnadan yararlanmak için söz konusu kazancın pasifte bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi gerekmektedir. Satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi gerekir.

Menkul kıymet ve taşınmaz ticareti ve kiralaması ile uğraşan kurumların bu amaçla ellerinde bulundurdukları değerlerin satışından elde ettikleri kazançlar istisna kapsamı dışındadır.

##### *Yatırım İndirimi İstisnası*

1 Ağustos 2010 Tarihli ve 27659 Sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 6009 sayılı Kanun'un 5. maddesi ile Anayasa Mahkemesinin 8 Ocak 2010 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan 2009/144 sayılı Kararı ile iptal edilen 193 sayılı Gelir Vergisi Kanununun geçici 69. maddesindeki “sadece 2006, 2007 ve 2008 yıllarına ait” ibaresi yeniden düzenlenmiştir. Yeni düzenleme ile, kazancın yetersiz olması nedeniyle indirilemeyen ve sonraki dönemlere devreden yatırım indirimi istisnasından yıl sınırlaması olmaksızın yararlanılmaya devam edilmesi sağlanmakta, ancak, vergi matrahlarının tespitinde yatırım indirimi istisnası olarak indirim konusu yapılacak tutarın ise ilgili yıl kazanç tutarının %25'ini aşmaması öngörülmektedir. Yine yapılan değişiklikle, yatırım indirimden yararlanacak olanların kurumlar vergisi oranının %30 değil yürürlükteki oran (%20) olması esası benimsenmiştir.

## HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

### 30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 17 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

30 Eylül 2011 ve 30 Eylül 2010 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait konsolide kapsamlı gelir tablosunda yer alan kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergi tutarları aşağıdaki gibidir:

|  | 30 Eylül 2011      |                  |                    | 30 Eylül 2010  |                |                |
|--|--------------------|------------------|--------------------|----------------|----------------|----------------|
|  | Vergi öncesi       | Vergi gideri     | Vergi sonrası      | Vergi öncesi   | Vergi gideri   | Vergi sonrası  |
| Satılmaya hazır finansal varlıkların net gerçekleşmemiş piyasa gelirleri   | (1.554.683)        | (310.937)        | (1.243.746)        | 874.878        | 174.976        | 699.902        |
| Satılmaya hazır finansal varlıkların gelir tablosuna transfer edilen kazançları  | (401.218)          | (80.244)         | (320.974)          | (372.198)      | (74.440)       | (297.758)      |
| Satılmaya hazır finansal varlıkların vadeye kadar elde tutulacak varlıklara transferi sebebiyle gelir tablosuna dahil edilen net kazanç ve kaybı | 1.229              | 246              | 983                | 24.401         | 4.880          | 19.521         |
| Nakit akışı riskinden korunma araçları   | 36.460             | 7.292            | 29.168             | (18.434)       | (3.687)        | (14.747)       |
| Yurtdışındaki net yatırım riskinden korunma amaçlı türev finansal varlıklara ilişkin kar/(zarar)   | (149.276)          | (29.855)         | (119.421)          | 58.089         | 11.618         | 46.471         |
| Yabancı para çevrim farklarındaki değişim  | 331.792            | -                | 331.792            | (91.612)       | -              | (91.612)       |
| <b>Diğer Kapsamlı Gelir</b>  | <b>(1.735.696)</b> | <b>(413.498)</b> | <b>(1.322.198)</b> | <b>475.124</b> | <b>113.347</b> | <b>361.777</b> |

#### Ertelenmiş vergiler

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

Gelecek dönemlerde gerçekleşecek uzun vadeli geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri için uygulanacak oran Türkiye için %20'dir.

Grup'un 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla üzerinden ertelenmiş vergi alacağı hesaplanmayan toplam 104.179 TL devreden mali zararı bulunmakta olup bu taşınabilir mali zarar beş yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilir.

Sasa ve Çimsa, vergi risklerinin ortadan kaldırılması amacıyla T.C. Maliye Bakanlığı vergi inceleme elemanları tarafından yapılan vergi incelemeleri neticesinde tarh edilen vergi ve vergi cezalarının kaldırılması için açmış olduğu davalardan vazgeçerek Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılması Hakkında 6111 sayılı Kanun hükümlerinden yararlanmıştı. Bu kapsamda tarh edilen vergi ve vergi cezası 25.112 TL olarak hesaplanmıştır.

## HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

### 30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 17 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla taşınabilir mali zarar tutarları ve kullanılabilecekleri en son hesap dönemleri aşağıdaki gibidir:

|               | 30 Eylül 2011  | 31 Aralık 2010 |
|---------------|----------------|----------------|
| 2011          | 37.589         | -              |
| 2012          | -              | 41.565         |
| 2013          | 11.616         | 62.923         |
| 2014          | 39.412         | 39.412         |
| 2015          | 15.562         | 28.869         |
| <b>Toplam</b> | <b>104.179</b> | <b>172.769</b> |

30 Eylül 2011 ve 30 Eylül 2010 tarihlerinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü) hareket tablosu aşağıda sunulmuştur:

|   | 30 Eylül 2011 | 30 Eylül 2010  |
|---|---------------|----------------|
| 1 Ocak bakiyeleri                                 | 53.121        | 107.447        |
| Doğrudan özkaynaklarla ilişkilendirilen           | 15.710        | 20.104         |
| İşletme birleşmesi                                | 9.521         | 644            |
| Satış amacıyla elde tutulan varlıklardan transfer | (1.296)       | -              |
| Konsolidasyon kapsamındaki değişiklikler          | (2.696)       | 3.968          |
| Yabancı para çevrim farkları                      | (5.765)       | 958            |
| Gelir tablosu ile ilişkilendirilen                | 35.163        | 1.375          |
| Diğer   | (4.850)       | 12.159         |
| <b>30 Eylül bakiyeleri</b>                        | <b>98.908</b> | <b>146.655</b> |

#### DİPNOT 18 - TÜREV ARAÇLAR

##### 30 Eylül 2011

| Alım-satım amaçlı türev araçlar:                   | Makul değer    |                    |
|--|----------------|--------------------|
|  | Varlık         | Yükümlülük         |
| <b>Yabancı paraya dayalı türev araçlar</b>         |                |                    |
| Döviz ve faiz haddi swap alış ve satış işlemleri   | 558.796        | (486.297)          |
| Vadeli döviz alış ve satış işlemleri               | 87.590         | (50.430)           |
| Döviz ve faiz haddi future alış ve satış işlemleri | 43.032         | (35.739)           |
| Döviz alış ve satış opsiyonları                    | 111.317        | (127.937)          |
| <b>Toplam alım satım amaçlı türev araçlar</b>      | <b>800.735</b> | <b>(700.403)</b>   |
| <b>Riskten korunma amaçlı türev araçlar:</b>       |                |                    |
| Faiz haddi swap alış ve satışları                  | 1.063          | (422.662)          |
| <b>Toplam türev araçlar</b>                        | <b>801.798</b> | <b>(1.123.065)</b> |

## HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

### 30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 18 - TÜREV ARAÇLAR (devamı)

31 Aralık 2010

| Alım-satım amaçlı türev araçlar:                   | Makul değer    |                  |
|--|----------------|------------------|
|  | Varlık         | Yükümlülük       |
| <b>Yabancı paraya dayalı türev araçlar</b>         |                |                  |
| Döviz ve faiz haddi swap alış ve satış işlemleri   | 364.571        | (358.698)        |
| Vadeli döviz alış ve satış işlemleri               | 33.778         | (17.247)         |
| Döviz ve faiz haddi future alış ve satış işlemleri | 42.595         | (34.923)         |
| Döviz alış ve satış opsiyonları                    | 34.283         | (34.042)         |
| <b>Toplam alım satım amaçlı türev araçlar</b>      | <b>475.227</b> | <b>(444.910)</b> |
| <b>Riskten korunma amaçlı türev araçlar:</b>       |                |                  |
| Faiz haddi swap alış ve satışları                  | -              | (362.327)        |
| <b>Toplam türev araçlar</b>                        | <b>475.227</b> | <b>(807.237)</b> |

#### DİPNOT 19 - FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAKLAR

##### a) Bankacılık

| Müşterilere verilen kredi ve avanslar                | 30 Eylül 2011     | 31 Aralık 2010    |
|--|-------------------|-------------------|
| Tüketici kredileri ve kredi kartı alacakları         | 24.431.821        | 19.799.369        |
| İnşaat   | 5.644.959         | 4.847.738         |
| Küçük ölçekli işletmeler                             | 5.108.206         | 3.978.383         |
| Sağlık ve sosyal servisler                           | 3.761.113         | 3.015.014         |
| Mali kuruluşlar                                      | 3.621.625         | 3.402.482         |
| Kimya  | 2.845.171         | 2.431.462         |
| Diğer üretim sektörleri                              | 2.790.445         | 1.847.710         |
| Madencilik   | 2.684.181         | 1.832.725         |
| Telekomünikasyon                                     | 2.615.338         | 2.057.515         |
| Gıda, toptan ve perakende ticaret                    | 2.386.895         | 1.643.592         |
| Proje finansmanı ile ilgili krediler                 | 1.201.900         | 1.046.585         |
| Tekstil  | 1.183.545         | 805.779           |
| Otomotiv   | 1.052.693         | 754.250           |
| Turizm   | 742.488           | 611.639           |
| Tarım ve ormancılık                                  | 259.942           | 195.222           |
| Elektronik   | 250.304           | 200.587           |
| Diğer  | 11.430.697        | 8.685.807         |
|  | <b>72.011.323</b> | <b>57.155.859</b> |
| Takipteki krediler                                   | 1.155.854         | 1.279.634         |
| <b>Müşterilere verilen kredi ve avanslar toplamı</b> | <b>73.167.177</b> | <b>58.435.493</b> |
| Kredi risk karşılığı                                 | (1.922.668)       | (1.797.660)       |
| <b>Müşterilere verilen krediler ve avanslar-net</b>  | <b>71.244.509</b> | <b>56.637.833</b> |

## HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

### 30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 19 - FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAKLAR (Devamı)

30 Eylül 2011 itibariyle bankacılık endüstriyel bölümüne ait kredi risk karşılığının varlık sınıfları bazındaki hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

|                                   | Kurumsal         | Tüketici       | Toplam           |
|-----------------------------------|------------------|----------------|------------------|
| <b>1 Ocak 2011</b>                | <b>969.340</b>   | <b>828.320</b> | <b>1.797.660</b> |
| Brüt karşılıklar                  | 220.143          | 262.455        | 482.598          |
| Tahsilatlar                       | (117.322)        | (157.364)      | (274.686)        |
| Finansal tablolardan çıkarılanlar | (30.459)         | (52.467)       | (82.926)         |
| Yabancı para çevrim farkları      | 22               | -              | 22               |
| <b>30 Eylül 2011</b>              | <b>1.041.724</b> | <b>880.944</b> | <b>1.922.668</b> |

30 Eylül 2010 itibariyle bankacılık endüstriyel bölümüne ait kredi risk karşılığının varlık sınıfları bazındaki hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

|                                   | Kurumsal         | Tüketici       | Toplam           |
|-----------------------------------|------------------|----------------|------------------|
| <b>1 Ocak 2010</b>                | <b>1.311.711</b> | <b>989.597</b> | <b>2.301.308</b> |
| Brüt karşılıklar                  | 178.823          | 287.677        | 466.500          |
| Tahsilatlar                       | (287.808)        | (283.831)      | (571.639)        |
| Finansal tablolardan çıkarılanlar | (208.615)        | (167.408)      | (376.023)        |
| Yabancı para çevrim farkları      | (13)             | -              | (13)             |
| <b>30 Eylül 2010</b>              | <b>994.098</b>   | <b>826.035</b> | <b>1.820.133</b> |

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle müşterilere verilen kredi ve avansların vade analizi aşağıda sunulmuştur:

|                     | 30 Eylül 2011     | 31 Aralık 2010    |
|---------------------|-------------------|-------------------|
| 3 aya kadar         | 21.254.573        | 17.910.340        |
| 3 ile 12 ay arası   | 16.611.413        | 10.624.887        |
| <b>Cari</b>         | <b>37.865.986</b> | <b>28.535.227</b> |
| 1 ile 5 yıl arası   | 24.915.553        | 21.838.128        |
| 5 yıldan fazla      | 8.462.970         | 6.264.478         |
| <b>Cari olmayan</b> | <b>33.378.523</b> | <b>28.102.606</b> |
| <b>Toplam</b>       | <b>71.244.509</b> | <b>56.637.833</b> |

## HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

### 30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 19 - FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAKLAR (Devamı)

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle müşterilere verilen krediler ve avansların sözleşmelerde yer alan yeniden fiyatlama tarihleri aşağıdaki gibidir:

|                   | 30 Eylül 2011     | 31 Aralık 2010    |
|-------------------|-------------------|-------------------|
| 3 aya kadar       | 31.013.031        | 27.868.620        |
| 3 ile 12 ay arası | 23.607.727        | 15.428.629        |
| 1 ile 5 yıl arası | 14.142.956        | 12.159.295        |
| 5 yıldan fazla    | 2.480.795         | 1.181.289         |
| <b>Toplam</b>     | <b>71.244.509</b> | <b>56.637.833</b> |

#### Finansal kiralama alacakları:

30 Eylül 2011 tarihi itibariyle Akbank'ın Bağlı Ortaklığı olan Ak Finansal Kiralama A.Ş.'nin kısa ve uzun vadeli finansal kiralama alacakları 1.320.235 TL'dir (31 Aralık:2010: 982.971 TL).

#### b) Sigortacılık

|   | 30 Eylül 2011 | 31 Aralık 2010 |
|---|---------------|----------------|
| Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar (net) | 141.055       | 405.273        |

#### DİPNOT 20 - FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN BORÇLAR

#### a) Bankacılık

|                                    | 30 Eylül 2011    |                   |                   | 31 Aralık 2010   |                   |                   |
|------------------------------------|------------------|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|
|                                    | Vadesiz          | Vadeli            | Toplam            | Vadesiz          | Vadeli            | Toplam            |
| Tasarruf mevduatı                  | 4.022.734        | 40.477.757        | 44.500.491        | 3.827.712        | 36.955.560        | 40.783.272        |
| Ticari kuruluşlar                  | 4.466.557        | 16.635.032        | 21.101.589        | 4.187.215        | 16.527.067        | 20.714.282        |
| Bankalararası mevduat              | 213.472          | 8.100.400         | 8.313.872         | 192.117          | 7.493.637         | 7.685.754         |
| Repo işlemlerinden sağlanan fonlar | -                | 17.599.891        | 17.599.891        | -                | 11.421.202        | 11.421.202        |
| Diğer                              | 758.974          | 1.175.727         | 1.934.701         | 493.359          | 992.260           | 1.485.619         |
| <b>Toplam</b>                      | <b>9.461.737</b> | <b>83.988.807</b> | <b>93.450.544</b> | <b>8.700.403</b> | <b>73.389.726</b> | <b>82.090.129</b> |

#### b) Sigortacılık

|   | 30 Eylül 2011  | 31 Aralık 2010 |
|---|----------------|----------------|
| Sigortacılık faaliyetlerinden borçlar (net) | 25.338         | 62.101         |
| Sigorta teknik karşılıkları                 | 518.464        | 840.489        |
| <b>Toplam</b>                               | <b>543.802</b> | <b>902.590</b> |

## HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

### 30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 21 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

##### Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

Grup, üst düzey yönetim kadrosunu A Grubu ve üzeri olarak nitelendirdiği yönetim kurulu başkanı, genel müdür, genel sekreter, grup başkanları, daire başkanları, grup direktörleri olarak belirlemiştir. Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar ücretler, ikramiyeler, sosyal güvenlik, sağlık sigortası, izin, takdir ikramiyesi ve teşvik primini içermektedir. Diğer uzun vadeli faydalar bireysel emeklilik sistemi ödemelerini içermektedir. İşten çıkarılma nedeniyle sağlanan faydalar emeklilik ve transfer sebebiyle işten çıkarılan üst düzey yöneticilere ödenen kıdem tazminatı ve izin ödemelerini içermektedir.

Grup'un 30 Eylül 2011 ve 30 Eylül 2010 tarihlerinde sona eren dokuz aylık ara dönemlerde üst düzey yöneticilerine sağladığı faydaların kırılımı aşağıdaki gibidir:

|   | 30 Eylül 2011 | 30 Eylül 2010 |
|---|---------------|---------------|
| Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar   | 9.763         | 14.027        |
| İşten çıkarılma nedeniyle sağlanan faydalar | 233           | 2.331         |
| Diğer uzun vadeli faydalar                  | 123           | 179           |
| <b>Toplam</b>                               | <b>10.119</b> | <b>16.537</b> |

#### DİPNOT 22 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

##### Döviz Kuru Riski

Grup, döviz cinsinden borçlu bulunulan tutarların fonksiyonel para birimine çevrilmesinden dolayı kur değişimlerinden doğan döviz riskine sahiptir. Bu riskler, döviz pozisyonunun analiz edilmesi ile takip edilmekte ve sınırlandırılmaktadır. Grup bilanço kalemlerinden doğan kur riskini en aza indirmek amacı ile türev araçlardan yararlanmakta; forward ve swap kullanımı ile yabancı para kuru riskinden sınırlı olarak korunmaktadır.

Akbank'ın 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). Akbank 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.

Grup başlıca Avro, ABD Doları ve İngiliz Sterlini cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

## HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

### 30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 22 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle yabancı para cinsinden olan finansal varlık ve yükümlülüklerin, konsolidasyon düzeltmeleri öncesinde, TL cinsinden kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir:

|  | 30 Eylül 2011      | 31 Aralık 2010     |
|--|--------------------|--------------------|
| Varlıklar  | 57.307.856         | 41.062.643         |
| Yükümlülükler  | (63.277.168)       | (45.150.673)       |
| <b>Net bilanço yabancı para pozisyonu</b>                  | <b>(5.969.312)</b> | <b>(4.088.030)</b> |
| Bilanço dışı türev enstrümanların pozisyonu                | 5.318.586          | 4.265.131          |
| <b>Bilanço ve bilanço dışı yabancı para pozisyonu, net</b> | <b>(650.726)</b>   | <b>177.101</b>     |

#### 30 Eylül 2011

|   | Toplam<br>TL karşılığı | ABD<br>Doları     | Avro              | İngiliz<br>Sterlini | Diğer            |
|---|------------------------|-------------------|-------------------|---------------------|------------------|
| <b>Varlıklar:</b>   |                        |                   |                   |                     |                  |
| Nakit ve Nakit Benzerleri   | 4.413.018              | 2.271.469         | 1.918.191         | 50.691              | 172.667          |
| Finansal Yatırımlar   | 6.954.529              | 3.649.937         | 3.304.410         | -                   | 182              |
| Finansal Faaliyetlerden Alacaklar   | 34.445.129             | 23.820.943        | 10.515.209        | 40.739              | 68.238           |
| TCMB Rezervleri   | 10.511.807             | 10.511.807        | -                 | -                   | -                |
| Ticari Alacaklar  | 767.225                | 257.592           | 409.267           | 6.581               | 93.785           |
| Diğer Aktifler  | 216.148                | 60.018            | 79.468            | 271                 | 76.391           |
| <b>Toplam varlıklar</b>   | <b>57.307.856</b>      | <b>40.571.766</b> | <b>16.226.545</b> | <b>98.282</b>       | <b>411.263</b>   |
| <b>Yükümlülükler:</b>   |                        |                   |                   |                     |                  |
| Alınan Krediler ve İhraç Edilen   |                        |                   |                   |                     |                  |
| Menkul Kıymetler  | 21.605.475             | 14.213.071        | 7.333.711         | 13.580              | 45.113           |
| Müşteri Mevduatları   | 40.624.235             | 26.233.770        | 12.851.117        | 827.455             | 711.893          |
| Ticari Borçlar  | 509.864                | 141.991           | 181.426           | 86                  | 186.361          |
| Diğer Borçlar ve Karşılıklar  | 537.594                | 237.654           | 236.234           | 3.173               | 60.533           |
| <b>Toplam yükümlülükler</b>   | <b>63.277.168</b>      | <b>40.826.486</b> | <b>20.602.488</b> | <b>844.294</b>      | <b>1.003.900</b> |
| <b>Bilanço dışı döviz cinsinden türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu</b> | <b>5.318.586</b>       | <b>529.413</b>    | <b>3.513.032</b>  | <b>756.640</b>      | <b>519.501</b>   |
| <b>Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu</b>                                 | <b>(650.726)</b>       | <b>274.693</b>    | <b>(862.911)</b>  | <b>10.628</b>       | <b>(73.136)</b>  |
| <b>Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu</b>                | <b>(650.726)</b>       | <b>274.693</b>    | <b>(862.911)</b>  | <b>10.628</b>       | <b>(73.136)</b>  |



## HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

### 30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 22 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

##### 31 Aralık 2010

|   | Toplam<br>TL karşılığı | ABD<br>Doları     | Avro              | İngiliz<br>Sterlini | Diğer          |
|---|------------------------|-------------------|-------------------|---------------------|----------------|
| <b>Varlıklar:</b>   |                        |                   |                   |                     |                |
| Nakit ve Nakit Benzerleri   | 3.111.696              | 1.392.480         | 1.592.477         | 18.883              | 107.856        |
| Finansal Yatırımlar   | 6.505.512              | 3.797.183         | 2.707.468         | -                   | 861            |
| Finansal Faaliyetlerden Alacaklar   | 27.249.869             | 19.078.713        | 8.056.645         | 41.402              | 73.109         |
| TCMB Rezervleri   | 3.499.797              | 1.475.533         | 2.024.264         | -                   | -              |
| Ticari Alacaklar  | 481.354                | 153.839           | 264.375           | 7.619               | 55.521         |
| Diğer Aktifler  | 214.415                | 42.825            | 95.493            | 1.215               | 74.882         |
| <b>Toplam varlıklar</b>   | <b>41.062.643</b>      | <b>25.940.573</b> | <b>14.740.722</b> | <b>69.119</b>       | <b>312.229</b> |
| <b>Yükümlülükler:</b>   |                        |                   |                   |                     |                |
| Alınan Krediler ve İhraç Edilen   |                        |                   |                   |                     |                |
| Menkul Kıymetler  | 13.907.185             | 8.802.457         | 5.032.103         | 9.537               | 63.088         |
| Müşteri Mevduatları   | 30.493.615             | 17.061.068        | 12.089.122        | 831.701             | 511.724        |
| Ticari Borçlar  | 352.786                | 126.281           | 125.393           | 699                 | 100.413        |
| Diğer Borçlar ve Karşılıklar  | 397.087                | 203.429           | 148.483           | 2.048               | 43.127         |
| <b>Toplam yükümlülükler</b>   | <b>45.150.673</b>      | <b>26.193.235</b> | <b>17.395.101</b> | <b>843.985</b>      | <b>718.352</b> |
| <b>Bilanço dışı döviz cinsinden türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu</b> | <b>4.265.131</b>       | <b>452.963</b>    | <b>2.625.873</b>  | <b>787.355</b>      | <b>398.940</b> |
| <b>Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu</b>                                 | <b>177.101</b>         | <b>200.301</b>    | <b>(28.506)</b>   | <b>12.489</b>       | <b>(7.183)</b> |
| <b>Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu</b>                | <b>177.101</b>         | <b>200.301</b>    | <b>(28.506)</b>   | <b>12.489</b>       | <b>(7.183)</b> |

## HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

### 30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 22 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Aşağıdaki tabloda 30 Eylül 2011 ve 30 Eylül 2010 tarihlerinde sona eren ara dönemlerde bankacılık endüstriyel bölümü dışında kalan Grup şirketleri için Grup'un bilançosundaki net döviz pozisyonunun döviz kurlarındaki değişimlerle ulaşacağı durumlar özetlenmiştir:

##### 30 Eylül 2011

|   | Kar/zarar                       |                                  | Özkaynaklar                     |                                  |
|---|---------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|
|   | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi |
| ABD kurunun %10 değişmesi halinde                     |                                 |                                  |                                 |                                  |
| ABD Doları net varlık/yükümlülüğü                     | 54.727                          | (54.727)                         | -                               | -                                |
| ABD Doları riskinden korunan kısım (-)                | -                               | -                                | -                               | -                                |
| <b>ABD Doları net etki</b>                            | <b>54.727</b>                   | <b>(54.727)</b>                  | -                               | -                                |
| Avro kurunun %10 değişmesi halinde                    |                                 |                                  |                                 |                                  |
| Avro net varlık/yükümlülüğü                           | (115.794)                       | 115.794                          | -                               | -                                |
| Avro riskinden korunan kısım (-)                      | -                               | -                                | -                               | -                                |
| <b>Avro net etki</b>                                  | <b>(115.794)</b>                | <b>115.794</b>                   | -                               | -                                |
| Sterlin kurunun %10 değişmesi halinde                 |                                 |                                  |                                 |                                  |
| Sterlin net varlık/yükümlülüğü                        | 1.049                           | (1.049)                          | -                               | -                                |
| Sterlin riskinden korunan kısım (-)                   | -                               | -                                | -                               | -                                |
| <b>Sterlin net etki</b>                               | <b>1.049</b>                    | <b>(1.049)</b>                   | -                               | -                                |
| Diğer döviz kurlarının ortalama %10 değişmesi halinde |                                 |                                  |                                 |                                  |
| Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü                    | (7.231)                         | 7.231                            | -                               | -                                |
| Diğer döviz riskinden korunan kısım (-)               | -                               | -                                | -                               | -                                |
| <b>Diğer döviz varlıkları net etki</b>                | <b>(7.231)</b>                  | <b>7.231</b>                     | -                               | -                                |
|   | <b>(67.249)</b>                 | <b>67.249</b>                    | -                               | -                                |

##### 30 Eylül 2010

|   | Kar/zarar                       |                                  | Özkaynaklar                     |                                  |
|---|---------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|
|   | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi |
| ABD kurunun %10 değişmesi halinde                     |                                 |                                  |                                 |                                  |
| ABD Doları net varlık/yükümlülüğü                     | 5.414                           | (5.414)                          | -                               | -                                |
| ABD Doları riskinden korunan kısım (-)                | -                               | -                                | -                               | -                                |
| <b>ABD Doları net etki</b>                            | <b>5.414</b>                    | <b>(5.414)</b>                   | -                               | -                                |
| Avro kurunun %10 değişmesi halinde                    |                                 |                                  |                                 |                                  |
| Avro net varlık/yükümlülüğü                           | (24.677)                        | 24.677                           | -                               | -                                |
| Avro riskinden korunan kısım (-)                      | -                               | -                                | -                               | -                                |
| <b>Avro net etki</b>                                  | <b>(24.677)</b>                 | <b>24.677</b>                    | -                               | -                                |
| Sterlin kurunun %10 değişmesi halinde                 |                                 |                                  |                                 |                                  |
| Sterlin net varlık/yükümlülüğü                        | 990                             | (990)                            | -                               | -                                |
| Sterlin riskinden korunan kısım (-)                   | -                               | -                                | -                               | -                                |
| <b>Sterlin net etki</b>                               | <b>990</b>                      | <b>(990)</b>                     | -                               | -                                |
| Diğer döviz kurlarının ortalama %10 değişmesi halinde |                                 |                                  |                                 |                                  |
| Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü                    | (10.168)                        | 10.168                           | -                               | -                                |
| Diğer döviz riskinden korunan kısım (-)               | -                               | -                                | -                               | -                                |
| <b>Diğer döviz varlıkları net etki</b>                | <b>(10.168)</b>                 | <b>10.168</b>                    | -                               | -                                |
|   | <b>(28.441)</b>                 | <b>28.441</b>                    | -                               | -                                |

#### DİPNOT 23 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Akbank, 2 yıl vadeli 500.000 TL tutarında 3 ayda bir değişken faizli kupon ödemeli tahvil ihracını halka arz yoluyla gerçekleştirmiştir. Tahvilin kupon oranı gösterge kağıt faiz oranı artı 80 baz puandır.