

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2010 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
KONSOLİDE BİLANÇOLAR.....	1-2
KONSOLİDE GELİR TABLOLARI.....	3
KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOLARI	4
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI.....	5
KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOLARI.....	6-7
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	8-121
DİPNOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	8-9
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	10-40
DİPNOT 3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ.....	40-43
DİPNOT 4 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	44-51
DİPNOT 5 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	52
DİPNOT 6 FİNANSAL YATIRIMLAR	53-57
DİPNOT 7 FİNANSAL BORÇLAR.....	58-61
DİPNOT 8 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR	61-62
DİPNOT 9 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR	63
DİPNOT 10 STOKLAR.....	64
DİPNOT 11 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR	65
DİPNOT 12 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	66
DİPNOT 13 MADDİ DURAN VARLIKLAR	67-68
DİPNOT 14 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	69
DİPNOT 15 ŞEREFİYE.....	70
DİPNOT 16 ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	71-73
DİPNOT 17 TAAHHÜTLER	74
DİPNOT 18 KIDEM TAZMİNATI KARŞILIĞI	75
DİPNOT 19 DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER	76-77
DİPNOT 20 ÖZKAYNAKLAR	78-80
DİPNOT 21 SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN VARLIKLAR.....	80-81
DİPNOT 22 SATIŞ GELİRLERİ VE MALİYETİ	82
DİPNOT 23 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	82-83
DİPNOT 24 DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDER VE KAR/ZARARLAR	84
DİPNOT 25 FİNANSAL GELİRLER/GİDERLER.....	85
DİPNOT 26 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ.....	85-90
DİPNOT 27 TÜREV ARAÇLAR	91
DİPNOT 28 FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAKLAR.....	92-94
DİPNOT 29 FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN BORÇLAR	95
DİPNOT 30 YATIRIM FONLARI	95
DİPNOT 31 HİSSE BAŞINA KAZANÇ.....	96
DİPNOT 32 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	97
DİPNOT 33 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	98-115
DİPNOT 34 FİNANSAL ARAÇLAR.....	116-120
DİPNOT 35 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	121

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2010 VE 2009 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇOLAR

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2010	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2009
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		54.970.903	57.490.689
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	4.962.185	12.869.232
Finansal Yatırımlar			
- Alım Satım Amaçlı	6.a	851.346	240.062
- Satılmaya Hazır	6.b	9.402.429	6.880.750
- Vadeye Kadar Elde Tutulacak	6.c	1.029.960	3.434.726
Türev Araçlar	27	475.227	245.178
Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası Hesabı	2.3	5.283.817	3.464.090
Ticari Alacaklar	8, 32	1.096.000	1.056.831
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	28	29.241.185	26.913.934
Diğer Alacaklar	9	492.046	511.622
Stoklar	10	969.689	823.244
Diğer Dönen Varlıklar	19	663.124	624.949
		54.467.008	57.064.618
Satış Amacıyla Elde Tutulan Varlıklar	21	503.895	426.071
Duran Varlıklar		75.088.981	54.435.623
Ticari Alacaklar	8, 32	31.654	44.335
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	28	28.784.892	17.992.319
Diğer Alacaklar	9	144.511	136.160
Finansal Yatırımlar			
- Satılmaya Hazır	6.b	33.699.788	22.322.162
- Vadeye Kadar Elde Tutulacak	6.c	4.784.055	6.978.702
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	11	299.803	304.662
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	12	151.525	218.169
Maddi Duran Varlıklar	13	4.865.088	4.111.730
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	14	1.076.704	1.056.632
Diğer Duran Varlıklar	19	67.534	67.856
Şerefiye	15	725.227	706.354
Ertelenmiş Vergi Varlıkları	26	458.200	496.542
Toplam Varlıklar		130.059.884	111.926.312

Bu konsolide finansal tablolar yayımlanmak üzere Yönetim Kurulu'nun 1 Nisan 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.

31 ARALIK 2010 VE 2009 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇOLAR

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2010	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2009
YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		95.564.541	84.137.575
Finansal Borçlar	7	7.746.903	5.149.488
Uzun Vadeli Finansal Borçların			
Kısa Vadeli Kısımları	7	870.645	862.259
Ticari Borçlar	8, 32	1.195.192	996.367
Diğer Borçlar	9	2.128.355	1.889.376
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	29	81.401.882	73.367.719
Türev Araçlar	27	517.683	383.465
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	26	328.520	202.748
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler ve Borç Karşılıkları	19	1.046.241	1.018.205
		95.235.421	83.869.627
Satış Amacıyla Elde Tutulan			
Varlıklara İlişkin Yükümlülükler	21	329.120	267.948
Uzun Vadeli Yükümlülükler		9.849.191	7.100.160
Finansal Borçlar	7	7.234.739	4.569.513
Ticari Borçlar	8, 32	2.845	2.371
Diğer Borçlar	9	73.459	290.840
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	29	1.590.837	1.176.368
Türev Araçlar	27	289.554	417.115
Kıdem Tazminatı Karşılığı	18	120.809	111.332
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	26	405.079	389.095
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler ve Borç Karşılıkları	19	131.869	143.526
ÖZKAYNAKLAR		24.646.152	20.688.577
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	20	13.069.186	10.947.422
Sermaye	20	2.040.404	1.900.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	20	3.426.761	3.426.761
Karşılıklı Sermaye İştirak Düzeltmesi (-)	20	(21.534)	-
Hisse Senetleri İhraç Primleri	20	21.670	21.670
Değer Artış Fonları	20	713.203	311.064
Riskten Korunma Fonları	20	(180.699)	(194.426)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	20	392.295	371.648
Yabancı Para Çevrim Farkları	20	7.728	(11.254)
Net Dönem Karı	20	1.662.836	1.258.481
Geçmiş Yıllar Karları	20	5.006.522	3.863.478
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		11.576.966	9.741.155
- Sabancı Ailesi		3.545.881	3.128.810
- Diğer		8.031.085	6.612.345
Toplam Kaynaklar		130.059.884	111.926.312
Şarta bağlı varlıklar ve yükümlülükler	16		

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2010 VE 2009 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE GELİR TABLOLARI

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2010	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2009
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER			
Satış Gelirleri (net)	4,22	7.996.678	6.824.954
Faiz, Prim, Komisyon ve Diğer Gelirler	4	11.544.771	12.023.248
Toplam		19.541.449	18.848.202
Satışların Maliyeti (-)	4,22	(6.531.501)	(5.549.353)
Faiz, Prim, Komisyon ve Diğer Giderler (-)	4	(5.446.393)	(6.524.608)
Toplam		(11.977.894)	(12.073.961)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar		1.465.177	1.275.601
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kar		6.098.378	5.498.640
BRÜT KAR		7.563.555	6.774.241
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	23	(484.812)	(412.329)
Genel Yönetim Giderleri (-)	23	(3.255.424)	(2.949.226)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	23	(21.908)	(12.762)
Diğer Faaliyet Gelirleri	24	488.424	485.290
Diğer Faaliyet Giderleri	24	(96.280)	(418.311)
FAALİYET KARI		4.193.555	3.466.903
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından Paylar	11	169.122	174.933
Finansal Gelirler	25	438.457	430.693
Finansal Giderler (-)	25	(494.724)	(422.512)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		4.306.410	3.650.017
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/gideri			
Dönem Vergi Gideri	26	(779.259)	(709.628)
Ertelenmiş Vergi Geliri/ (Gideri)	26	(60.090)	117.582
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI		3.467.061	3.057.971
DURDURULAN FAALİYETLER			
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı/ (Zararı)	21	19.673	(16.295)
DÖNEM KARI		3.486.734	3.041.676
DÖNEM KARININ DAĞILIMI		3.486.734	3.041.676
- Kontrol Gücü Olmayan Paylar		1.823.898	1.783.195
- Ana Ortaklık Payları		1.662.836	1.258.481
Hisse başına esas ve nisbi kazanç			
- bin adet adi hisse senedi (TL)	31	8,15	6,17

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2010 VE 2009 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetim Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2010	Bağımsız Denetim Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2009
DÖNEM KARI		3.486.734	3.041.676
Diğer Kapsamlı Gelir/ (Gider):			
Satılmaya hazır finansal varlıkların net gerçekleşmemiş piyasa gelirleri, vergi sonrası	26	1.244.351	1.092.187
Satılmaya hazır finansal varlıkların gelir tablosuna transfer edilen kazançları, vergi sonrası	26	(313.707)	(186.701)
Satılmaya hazır finansal varlıkların vadeye kadar elde tutulacak varlıklara transferi sebebiyle gelir tablosuna dahil edilen net kazanç ve kaybı, vergi sonrası	26	20.947	48.930
Yabancı para çevrim farklarındaki değişim	26	(7.044)	37.311
Nakit akışı riskinden korunma araçları, vergi sonrası	26	42.152	(233.417)
Yurtdışındaki net yatırım riskinden korunma amaçlı türev finansal varlıklara ilişkin kar/ (zarar), vergi sonrası	26	23.424	(2.493)
DİĞER KAPSAMLI GELİR/ (GİDER) (VERGİ SONRASI)		1.010.123	755.817
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		4.496.857	3.797.493
TOPLAM KAPSAMLI GELİRİN DAĞILIMI		4.496.857	3.797.493
- Kontrol Gücü Olmayan Paylar		2.420.236	2.264.427
- Ana Ortaklık Payları		2.076.621	1.533.066

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2010 VE 2009 TARİHLERİNDE SONA YILLARA AİT 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	Riskten 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
1 Ocak 2009 itibariyle bakıyeler	1.800.000	3.426.761	-	21.670	(40.372)	(93.345)	257.817	(35.484)	1.188.559	3.031.365	9.556.971	7.781.806	17.338.777
Sermaye artışı	100.000	-	-	-	-	-	-	-	-	(100.000)	-	496	496
Transferler	-	-	-	-	-	-	113.831	-	(1.188.559)	1.074.728	-	-	-
Bağlı ortaklık etkin ortaklık payı değişimi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.236	1.236
Bağlı ortaklık tasfiyesi ve satışı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(24.998)	(24.998)
Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(142.615)	(142.615)	(281.812)	(424.427)
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	351.436	(101.081)	-	24.230	1.258.481	-	1.533.066	2.264.427	3.797.493
31 Aralık 2009 itibariyle bakıyeler	1.900.000	3.426.761	-	21.670	311.064	(194.426)	371.648	(11.254)	1.258.481	3.863.478	10.947.422	9.741.155	20.688.577
1 Ocak 2010 itibariyle bakıyeler	1.900.000	3.426.761	-	21.670	311.064	(194.426)	371.648	(11.254)	1.258.481	3.863.478	10.947.422	9.741.155	20.688.577
Sermaye artışı (Dipnot 20)	140.404	-	(21.534)	-	-	-	-	-	-	(128.991)	(10.121)	12.088	1.967
Transferler	-	-	-	-	-	-	20.647	-	(1.258.481)	1.237.834	-	-	-
Bağlı ortaklık girişleri (*)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6.536	6.536	28.280	34.816
Bağlı ortaklık etkin ortaklık payı değişimi (Dipnot 2, 20)	-	-	-	-	15.719	-	-	5.344	-	231.705	252.768	(252.768)	-
Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(204.040)	(204.040)	(372.025)	(576.065)
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	386.420	13.727	-	13.638	1.662.836	-	2.076.621	2.420.236	4.496.857
31 Aralık 2010 itibariyle bakıyeler	2.040.404	3.426.761	(21.534)	21.670	713.203	(180.699)	392.295	7.728	1.662.836	5.006.522	13.069.186	11.576.966	24.646.152

(*) Ak B Tipi Yatırım Ortaklığı A.Ş., Ak Global Funding BV ve Akbank Dubai Limited'in konsolidasyon kapsamına dahil edilmesinden ve cari dönemde satın alınan bağlı ortaklıklardan kaynaklanmaktadır.

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2010 VE 2009 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOLARI

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

	Dipnot Referansları	1 Ocak- 31 Aralık 2010	1 Ocak- 31 Aralık 2009
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		4.306.410	3.650.017
Durdurulan faaliyetler vergi öncesi (zararı)/karı	21	21.612	(11.609)
İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakitin faaliyet karı ile mutabakatına yönelik düzeltmeler:			
Amortisman ve itfa payları	4	450.420	430.811
Kredi risk karşılıkları	28	485.336	1.433.710
Türev araçların makul değer değişikliği		(170.702)	306.633
Realize olmayan faiz ve kur gelirleri		(396.001)	(401.275)
Realize olmayan faiz giderleri		(61.746)	(243.775)
Kıdem tazminatı karşılığı	18	60.489	50.085
Maddi ve maddi olmayan varlıklar ve yatırım amaçlı gayrimenkuller değer düşüklüğü	13,14	23.101	83.618
Satış amacıyla elde tutulan varlıklar değer düşüklüğü	21	-	89.965
Yabancı para çevrim farkları		(35.370)	9.756
Sigorta teknik karşılığı ve diğer karşılıklar		61.196	(7.331)
İştirak kazancı	11	(169.122)	(174.933)
Bağlı ortaklık hisse satış ve tasfiye karı		-	(42.695)
Pazarlıklı satın almadan kaynaklanan kazanç	3	(11.510)	-
Maddi ve maddi olmayan varlıklar ve yatırım amaçlı gayrimenkuller satış zararı/(karı)		(43.944)	612
Stok değer düşüklüğü karşılığı	10	(1.564)	985
Şüpheli alacak karşılığı	8	17.867	48.885
Diğer		(93.776)	(24.992)
İşletme varlık ve yükümlülüklerindeki değişiklik öncesi işletme faaliyetlerinden sağlanan nakit akımı		4.442.696	5.198.467
Ticari alacaklardaki değişim		(33.240)	(72.768)
Stoklardaki değişim		(136.915)	456.915
Diğer alacaklar ve diğer dönen varlıklardaki değişim		(20.677)	39.226
Ticari borçlardaki değişim		183.015	(3.156)
Diğer borçlar ve yükümlülüklerdeki değişim		2.144	721.256
Satış amacıyla elde tutulan varlıkların işletme faaliyetlerinde (kullanılan)/sağlanan nakit akımı		(43.700)	69.322
Finans bölümündeki işletme varlık ve yükümlülüklerindeki değişiklikler:			
Alım satım amaçlı menkul kıymetlerdeki değişim		(600.633)	(65.172)
Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklardaki değişim		(13.493.396)	2.487.499
Finans sektörü faaliyetlerinden borçlardaki değişim		8.479.626	9.016.262
T.C. Merkez Bankası ve diğer bankalar hesabındaki değişim		(1.643.534)	2.813.419
Ödenen vergi	26	(889.467)	(751.454)
Ödenen kıdem tazminatı	18	(52.062)	(48.159)
İşletme faaliyetlerinde (kullanılan)/ sağlanan nakit		(3.806.143)	19.861.657

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2010 VE 2009 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOLARI

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

	Dipnot Referansları	1 Ocak- 31 Aralık 2010	1 Ocak- 31 Aralık 2009
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımı:			
Yatırım harcamaları	4	(1.109.765)	(881.642)
Satılmaya hazır ve vadeye kadar elde tutulacak finansal varlık alımı		(7.835.353)	(9.573.881)
İşletme birleşmelerinde kullanılan nakit		(29.031)	(938.186)
Bağlı ortaklık hisse satışından ve tasfiyesinden sağlanan nakit		-	142.789
Maddi ve maddi olmayan varlıklar ile yatırım amaçlı gayrimenkullerin satışından sağlanan nakit		148.710	10.785
Alınan temettüler		173.048	164.297
Satılmak üzere elde tutulan duran varlıkların yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit akımı		(6.998)	(25.784)
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(8.659.389)	(11.101.622)
Finansman faaliyetlerinden sağlanan nakit akımı:			
Finansal borçlardaki değişim		5.275.065	(2.889.055)
Ana ortaklığa ödenen temettü		(204.040)	(142.615)
Kontrol gücü olmayan paylara ödenen temettü		(372.025)	(281.812)
Kontrol gücü olmayan paylara ait sermaye artışı		1.967	496
Satılmak üzere elde tutulan duran varlıkların finansman faaliyetlerinden sağlanan/(kullanılan) nakit akımı		3.760	(168.509)
Finansman faaliyetlerinde (kullanılan)/sağlanan net nakit		4.704.727	(3.481.495)
Döviz kurundaki değişimin nakit ve nakde eşdeğer varlıklar üzerindeki etkisi		53.909	(22.408)
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/(azalış)		(7.706.896)	5.256.132
Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri (*)	5	11.845.767	6.589.635
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri (*)	5	4.138.871	11.845.767

(*) Cari dönemde dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri 24.300 TL , dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri ise 343 TL faiz reeskontu içermektedir (31 Aralık 2009: sırasıyla 64.621 TL ve 24.300 TL). Bankalarda bulunan bloke hesaplar, nakit ve nakit benzerlerine dahil edilmemiştir (Dipnot 5). Grup'un diğer endüstriyel bölümlerine ilişkin cari dönemde alınan ve ödenen faizleri sırasıyla 93.988 TL ve 80.622 TL'dir (31 Aralık 2009 sırasıyla 146.371 TL ve 102.160 TL'dir).

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

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 20). 2010 yılı içerisinde çalışan personel sayısı 57.209'dur (31 Aralık 2009: 55.201). 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. 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla Grup'un hisselerini elinde bulunduran hissedarlar ve hisse oranları aşağıdaki gibidir (Dipnot 20):

	%
Sabancı ailesi	43,61
Halka açık	39,40
Sakıp Sabancı Holding A.Ş.	13,79
Sabancı Üniversitesi	1,51
Çimsa	1,06
Hacı Ömer Sabancı Vakfı	0,63
	100,00

Bağlı Ortaklıklar

31 Aralık 2010 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
Aksigorta A.Ş. ("Aksigorta")	Sigorta	Finans
Kordsa Global Endüstriyel İplik ve Kord Bezi Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Kordsa Global")	Lastik ve takviye	Lastik, takviye ve otomotiv
Temsa Global Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Temsa")	Otomotiv	Lastik, takviye ve otomotiv
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 Entemasyonel 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 B.V. ("Advansa")	Tekstil	Diğer
Yünsa Yünlü Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Yünsa")	Tekstil	Diğer

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

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 ve Advansa B.V. (toplu olarak “Yabancı Bağlı Ortaklıklar”) dışındaki tüm Bağlı Ortaklıklar Türkiye’de tescil edilmiştir. Exsa UK İngiltere’de, Advansa Hollanda’da tescil edilmiştir.

Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklar

31 Aralık 2010 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 bulundukları endüstriyel bölümler aşağıdaki gibidir:

Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklar	Faaliyet konusu	Endüstriyel bölüm	Ortak girişimci
Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş. (“Avivasa”)	Bireysel emeklilik	Finans	Aviva
Brisa Bridgestone Sabancı Lastik Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Brisa”)	Lastik ve takviye	Lastik, takviye ve Otomotiv	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	Diğer	International Paper
Dönkasan Dönüşen Kağıt Hammaddeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Dönkasan”)	Kağıt	Diğer	International Paper ve Kartonsan

Tüm Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklar Türkiye’de tescil edilmişlerdir.

31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

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

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.

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.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

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 Konsolidasyon Esasları

- a) Konsolide finansal tablolar, aşağıda (b) ile (ı) 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 Ortaklıkların ve Bağlı Ortaklıkların faaliyet sonuçları, satın alma veya elden çıkarma işlemlerine uygun olarak söz konusu işlemlerin geçerlilik tarihlerinde dahil edilmiş veya hariç bırakılmışlardır.
- b) Bağlı Ortaklıklar, Holding’in ya (a) doğrudan ve/veya dolaylı olarak kendisine ait olan hisseler ve/veya Sabancı ailesi ve kontrol ettiği diğer şirketler neticesinde şirketlerdeki hisselerle ilgili oy kullanma hakkının %50’den fazlasını kullanma yetkisi kanalıyla; veya (b) oy kullanma hakkının %50’den fazlasını kullanma yetkisine sahip olmamakla birlikte mali ve işletme politikaları üzerinde fiili kontrolünü kullanmak suretiyle mali ve işletme politikalarını Holding’in menfaatleri doğrultusunda kontrol etme yetkisi ve gücüne sahip olduğu şirketleri ifade eder.

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

Bağlı ortaklıklar	Holding ve Bağlı Ortaklıkları tarafından sahip olunan doğrudan ve dolaylı pay %	Sabancı ailesi tarafından sahip olunan pay %	Sahip olunan toplam pay %	Etkin ortaklık payı %
Advansa	100,00	-	100,00	99,93
AEO	70,29	-	70,29	70,29
Akbank (*)	40,85	16,15	57,00	40,78
Aksigorta	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

(*) 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.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

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 Konsolidasyon Esasları (devamı)

Aşağıdaki tabloda 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla Bağlı Ortaklıklar, sahip olunan paylar ve ortaklık oranları gösterilmiştir:

Bağlı ortaklıklar	Holding ve Bağlı Ortaklıkları tarafından sahip olunan doğrudan ve dolaylı pay %	Sabancı ailesi tarafından sahip olunan pay %	Sahip olunan toplam pay %	Etkin ortaklık payı %
Advansa	100,00	-	100,00	99,93
AEO	70,29	-	70,29	70,29
Akbank	40,85	16,38	57,23	36,80
Aksigorta	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	99,51	-	99,51	98,46
Yünsa	59,37	11,50	70,87	58,80

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.

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla finansal pozisyonu ve aynı tarihte sona eren yıla 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 6.b).

Grup'un mevcut bağlı ortaklığının sermaye payındaki değişiklikler

UMS 27 gereğince Grup'un bağlı ortaklıklarındaki sermaye payında kontrol kaybına neden olmayan değişiklikler özkaynak işlemleri olarak muhasebeleştirilir. Grup'un payı ile kontrol gücü olmayan payların defter değerleri, bağlı ortaklık paylarındaki değişiklikleri yansıtmak amacıyla düzeltilir. Kontrol gücü olmayan payların düzeltildiği tutar ile alınan veya ödenen bedelin gerçeğe uygun değeri arasındaki fark, doğrudan özkaynaklarda Grup'un payı olarak muhasebeleştirilir. Cari dönem içinde Akbank ve Yünsa'da meydana gelen pay değişikliklerinin etkisi UMS 27, "Konsolide ve Konsolide Olmayan Finansal Tablolar" gereğince özkaynaktan geçirilmiştir.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

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 Konsolidasyon Esasları (devamı)

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

Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklar	Holding ve Bağlı Ortaklıkları tarafından sahip olunan doğrudan ve dolaylı pay %	Etkin ortaklık payı %
Akçansa	39,72	39,72
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
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

(*) 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 20).

Aşağıdaki tabloda 31 Aralık 2009 tarihli Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklarda sahip olunan paylar ve ortaklık oranları gösterilmiştir:

Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklar	Holding ve Bağlı Ortaklıkları tarafından sahip olunan doğrudan ve dolaylı pay %	Etkin ortaklık payı %
Akçansa	39,72	39,72
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
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

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

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

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 Konsolidasyon Esasları (devamı)

- 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 11 ve Dipnot 2.e).

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla finansal pozisyonu ve aynı tarihte sona eren yıla ait faaliyet sonucu, gerek tek başına gerekse topluca, toplam konsolide finansal tablolara göre parasal önemlilik arz etmeyen iştirakler özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilmemiştir. Bu iştirakler, konsolide finansal tablolarda, satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmışlardır (Dipnot 6.b).

Aşağıdaki tabloda 31 Aralık 2010 ve 2009 tarihleri itibarıyla İştirakler'de sahip olunan paylar ve ortaklık oranları gösterilmiştir:

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

İştiraklerin sermayelerinde Sabancı ailesi tarafından sahip olunan pay bulunmamaktadır.

- e) Grup'un doğrudan ve dolaylı pay toplamı %20'nin altında olan veya %20'nin üzerinde olmakla birlikte Grup'un önemli bir etkiye sahip olmadığı veya konsolide 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 6.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.

31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

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)

g) Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler

Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

Grup cari dönemde Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) ve UMSK'nın Uluslararası Finansal Raporlama Yorumları Komitesi (UFRSYK) tarafından yayınlanan ve 1 Ocak 2010 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır. Bu yeni ve güncellenmiş standartların ve yorumların uyarlanması Grup'un aşağıdaki alanlarla ilgili olarak muhasebe politikalarında değişikliklere yol açmıştır:

(1) Grup'un sunum ve dipnot açıklamalarını etkileyen yeni ve revize edilmiş standartlar

UMS 7 *Nakit Akım Tablosu* (2009 yılında yayınlanan UFRS'lerde Yapılan İyileştirmeler'in bir kısmı olarak)

UMS 7 standardında yapılan değişiklikler, yalnızca finansal durum tablosunda/bilançoda varlık olarak muhasebeleştirilen harcamaların yatırım faaliyetlerinden elde edilen nakit akımları olarak sınıflandırılabilmesini belirtir. UMS 7'deki bu değişikliğin uygulanması, UMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar standardında belirtilen aktifleştirme kriterlerini karşılayamayan geliştirme giderlerinin nakit çıkışlardaki sınıflamasını değiştirmiştir.

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. Grup değişikliği erken uygulamayı tercih etmiştir. Değişiklik geçmişe yönelik olarak uygulanacaktır. Grup diğer kapsamlı gelir kalemleri ile ilgili gerekli analizini özkaynak hareket tablosunda vermektedir.

(2) Grup'un finansal performansını ve/veya bilançosunu etkileyen yeni ve revize edilmiş standartlar

UFRS 3 (2008) İşletme Birleşmeleri

UFRS 3 (revize), "İşletme Birleşmeleri" ve UMS 27, "Konsolide ve Konsolide Olmayan Finansal Tablolar", UMS 28, "İştiraklerdeki Yatırımlar" ve UMS 31, "İş Ortaklıklarındaki Paylar" standartlarındaki değişiklikler, ileriye dönük olarak 1 Temmuz 2009 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan mali dönemlerde meydana gelen işletme birleşmeleri için geçerlidir. Yeni standartlar ile mevcut standartlardaki değişikliklerin uygulanmasının başlıca etkileri aşağıdaki gibidir:

- önceden 'azınlık payları' olarak ifade edilen kontrol gücü olmayan payların gerçeğe uygun değer ile veya kontrol gücü olmayan payların edinilen işletmenin tanımlanabilir net varlıklarının gerçeğe uygun değerdeki payı ile değerlendirilmesinin her işlem bazında ölçümüne izin vermesi,
- koşullu bedele ilişkin muhasebeleştirme ve sonraki muhasebe işlemlerine ilişkin şartların değişmesi,
- edinim ile ilgili maliyetlerin işletme birleşmelerinden ayrı olarak muhasebeleştirme gerekliliği ve bunun sonucunda bu tür maliyetlerin genellikle oluştuğu dönemde gider olarak kaydedilmesi.
- aşamalı satın alım işlemlerinde, önceden elde tutulan payların satın alım tarihinde gerçeğe uygun değerinden ölçülmesi ve yeniden değerlendirme sonrasında ortaya çıkan kazanç ya da zararın, gelir tablosunda muhasebeleştirilmesi.
- UFRS 3 (2008) standardı uyarınca, Grup ile satın alınan işletme arasında işletme birleşmesi öncesinde bir ilişkinin olduğu durumunda, bu ilişki işletme birleşmesi sonrasında sonlanarak, birleşme sonucu oluşan kar/zarar muhasebeleştirilir.

UMS 27 (2008) standardının uygulanmasıyla Grup'un bağlı ortaklıklarındaki sermaye payında değişikliklere ilişkin muhasebe politikalarında değişiklik olmamıştır.

31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

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)

g) Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

(2) Grup'un finansal performansını ve/veya bilançosunu etkileyen yeni ve revize edilmiş standartlar (devamı)

UFRS 3 (2008) İşletme Birleşmeleri (devamı)

Yeniden düzenlenen bu Standardın, özellikle, Grup'un bağlı ortaklıklarındaki sermaye payında kontrol kaybına neden olmayan değişiklikler ile ilgili muhasebe politikaları üzerinde etkisi olmuştur. Önceki dönemlerde, UFRS standartlarında bu konuya ilişkin kuralların olmadığı durumlarda, mevcut bağlı ortaklıkların payındaki artışlar, bağlı ortaklık satın alımında kullanılan aynı yöntemle, şerefiye ya da pazarlıklı satın almadan kaynaklanan kazanç ile sonuçlanacak şekilde, muhasebeleştirilmekteydi; mevcut bağlı ortaklıklarındaki sermaye payında kontrol kaybına neden olmayan azalışlarda ise alınan ücret ile kontrol gücü olmayan paylarda yapılan düzeltmeler arasındaki fark kapsamlı gelir tablosu içinde muhasebeleştirilmekteydi. UMS 27(2008) standardı uyarınca tüm artış ve azalışların özkaynak içinde muhasebeleştirilmesi ve şerefiye ya da kar/zarar üzerinde bir etkisinin olmaması gerekmektedir.

Bir bağlı ortaklığın bir işlem, olay ya da bir başka neden sonucu kontrolünün kaybedilmesi durumunda Grup, bu Standart uyarınca tüm varlıklarını, yükümlülüklerini ve kontrol gücü olmayan paylarını defter değerleriyle bilanço dışı bırakmalı ve karşılığında alınan bedeli gerçeğe uygun değeri üzerinden muhasebeleştirmelidir. İlgili bağlı ortaklıkta kalan pay, kontrolün kaybedildiği tarihteki gerçeğe uygun değer üzerinden muhasebeleştirilmelidir. Aradaki fark, kazanç ya da zarar olarak kar/zarar içinde gösterilmelidir.

UFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler Standardındaki Değişiklikler (2009 yılında yayınlanan UFRS'lerde Yapılan İyileştirmeler'in bir kısmı olarak)

UFRS 5 standardına yapılan değişiklikler, satış amaçlı elde tutulan olarak sınıflandırılan duran varlıklar (veya elden çıkarılacak varlık grupları) veya durdurulan faaliyetlere ilişkin açıklamaların sadece bu standartta ele alındığına dair açıklık getirmektedir. Diğer UFRS'lerin açıklamaya yönelik hükümleri, aşağıdaki özellikleri taşımadıkça, bu tür varlıklar (veya varlık grupları) için geçerlilik arz etmemektedir: (i) İlgili açıklamalar, satış amaçlı elde tutulan olarak sınıflandırılan duran varlıklara (veya elden çıkarılacak varlık gruplarına) veya durdurulan faaliyetlere ilişkin özel hükümler içermekte veya (ii) Bu açıklamalar, elden çıkarılacak varlık grubunda yer almakla birlikte ölçüm hükümleri açısından UFRS 5 kapsamında bulunmayan varlık ve borçların ölçümüne ilişkin olup, finansal tablolarda yer verilen diğer dipnotlarda bu tür bir açıklama bulunmamaktadır.

UFRS 5 *Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler* standardında yapılan değişiklikler, bir işletmenin sahip olduğu bir bağlı ortaklığa ait çoğunluk hisselerini satmayı planladığı durumda yapması gereken açıklamaları belirtir. Bir bağlı ortaklığın satış amacıyla elde tutulması durumunda bu bağlı ortaklığa ait tüm varlık ve yükümlülükler, işletmenin satış sonrasında bağlı ortaklıkta kontrol gücü olmayan hisselerle sahip olması durumunda bile, UFRS 5 standardı kapsamında sınıflandırılmalıdır.

UMS 28 (2008) İştiraklerdeki Yatırımlar

UMS 28'e yapılan değişiklikler neticesinde, bir iştirak üzerindeki önemli etki kaybedildiğinde, Grup kalan payını, gerçeğe uygun değeriyle hesaplar. Gerçeğe uygun değer ile kayıtlı değer arasındaki fark kar/zarar içinde muhasebeleştirilir. 2010 yılında yayınlanan UFRS'lerde Yapılan İyileştirmeler'in bir bölümünde, yatırımcının bir iştirak üzerinde önemli etkisini kaybettiği işlemlerle ilgili UMS 28 (2008) standardındaki değişikliklerin ileriye dönük olarak uygulanacağına açıklık getirilmiştir.

31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

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)

g) Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

(3) 2010 yılından itibaren geçerli olup, konsolide finansal tablolar üzerinde önemli etkisi bulunmayan, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Aşağıda belirtilen yeni ve revize standartlar da ekli konsolide finansal tablolara uygulanmış bulunmaktadır. Yeni ve revize olmuş bu standartlar ve yorumların uygulanmasının raporlanan cari ve öndeki yıl tutarları üzerinde önemli bir etkisi bulunmamakla birlikte, ilerki dönemlerde gerçekleşecek işlem ve olaylar üzerinde önemli etkileri söz konusu olabilir.

UFRYK 17 "Nakit Dışı Varlıkların Hissedarlara Dağıtımı", 1 Temmuz 2009 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan mali dönemler için geçerlidir. Grup nakit olmayan türde herhangi bir varlık dağıtımında bulunmadığı için, bu yorumu uygulamamaktadır.

UFRYK 18, "Müşterilerden Varlık Transferi", 1 Temmuz 2009 tarihinde ya da bu tarihten sonra transfer edilen varlıklar için geçerlidir. Grup, müşterilerinden herhangi bir varlık transfer etmediği için bu yorumu uygulamamaktadır.

"UFRS'nin İlk Olarak Uygulanması – Diğer İstisnai Durumlar" (UFRS 1'deki değişiklik), Temmuz 2009 tarihinde yayınlanmıştır. Bu değişikliklerin 1 Ocak 2010 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan mali dönemler için uygulanması zorunludur. Grup, UFRS'yi ilk defa uygulamadığı için bu yorumu uygulamamaktadır.

UFRS 2 "Hisse Bazlı Ödemeler – Grup'un nakit olarak ödediği hisse bazlı anlaşmalar", 1 Ocak 2010 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan mali dönemler için geçerlidir. Grup'un hisse bazlı ödeme planı olmadığı için bu yorumu uygulamamaktadır.

Uluslararası Finansal Raporlama Standartları ile ilgili olarak 2009 yılında yapılan iyileştirmeler, Nisan 2009 tarihinde yayınlanmıştır. İyileştirmeler aşağıda açıklanan standartlar ve yorumları kapsamaktadır: UFRS 2 *Hisse Bazlı Ödemeler*, UFRS 5 *Satış Amacıyla Elde Tutulan Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler*, UFRS 8 *Faaliyet Bölümleri*, UMS 1 *Mali Tabloların Sunumu*, UMS 7 *Nakit Akım Tablosu*, UMS 17 *Finansal Kiralamalar*, UMS 18 *Hasılat*, UMS 36 *Varlıklarda Değer Düşüklüğü*, UMS 38 *Maddi Olmayan Duran Varlıklar*, UMS 39 *Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçüm*, UFRYK 9 *Saklı Türev Araçlarının Yeniden Değerlendirilmesi*, UFRYK 16 *Yurtdışındaki İşletmede Bulunan Net Yatırımın Finansal Riskten Korunması*. Bu iyileştirmelerin yürürlük tarihi her bir standart için ayrı olup, çoğu 1 Ocak 2010 tarihi itibarıyla geçerlidir.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

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)

g) Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

(4) 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

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.

20 Aralık 2010 tarihinde ise UFRS 1'e, 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 ortamdan yeni çıkanları için açıklayıcı bilgi sağlamak amacıyla 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 inceme 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, 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.

31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

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)

g) Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’ndaki Değişiklikler (devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

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

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. Standarda 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.

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. Grup, revize edilen standardın uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

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. Grup, değişikliklerin uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

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)

g) Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

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

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 etkilenecektir. Bu değişiklikler uyarınca, isteğe bağlı peşin ödemelerden kaynaklanan fazlalık tutarı varlık olarak muhasebeleştirilir. Grup, bu değişikliğin finansal tablolarında bir etkisi olmayacağını düşünmektedir.

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. Grup, değişikliklerin uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

Mayıs 2010, Yıllık İyileştirmeler

UMSK, yukarıdaki değişikliklere ve yeniden güncellenen standartlara ek olarak, Mayıs 2010 tarihinde aşağıda belirtilen ve başlıca 7 standardı/yorumu kapsayan konularda açıklamalarını yayınlamıştır: UFRS 1 Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Olarak Uygulanması; UFRS 3 İşletme Birleşmeleri; UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar; UMS 1 Finansal Tablo Sunumu; 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 dönemlerde geçerli olacaktır. Grup, yukarıdaki standartlar ile değişikliklerin uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

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)

h) 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.

ı) 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, 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla konsolide bilançosunu 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide bilançosu ile; 31 Aralık 2010 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide gelir tablosunu 31 Aralık 2009 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide gelir tablosu ile, 1 Ocak - 31 Aralık 2010 hesap dönemine ait nakit akım tablosu ve özkaynak değişim tablolarını ise 1 Ocak - 31 Aralık 2009 hesap dönemine ait ilgili dönem konsolide finansal tablolar ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

	31 Aralık 2009		
	Daha önce raporlanan	Düzeltilmeler	Yeniden düzenlenmiş
Varlıklar			
Diğer Kısa Vadeli Alacaklar	680.626 (i)	(169.004)	511.622
Diğer Dönen Varlıklar	455.945 (i)	169.004	624.949
Diğer Uzun Vadeli Alacaklar	204.016 (i)	(67.856)	136.160
Diğer Duran Varlıklar	- (i)	67.856	67.856
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	368.488 (ii)	(150.319)	218.169
Maddi Duran Varlıklar	3.961.411 (ii)	150.319	4.111.730
Yükümlülükler			
Diğer Kısa Vadeli Borçlar	2.694.581 (i)	(805.205)	1.889.376
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler ve Borç Karşılıkları	213.000 (i)	805.205	1.018.205
Diğer Uzun Vadeli Borçlar	434.366 (i)	(143.526)	290.840
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler ve Borç Karşılıkları	- (i)	143.526	143.526
Türev Araçlardan Kısa Vadeli Yükümlülükler	773.925 (i)	(390.460)	383.465
Türev Araçlardan Uzun Vadeli Yükümlülükler	26.655 (i)	390.460	417.115

(i) Grup bazı varlık ve yükümlülüklerin vade ve niteliğini gözden geçirmiş ve gerekli sınıflamaları yapmıştır.

(ii) Grup, 2010 yılında elinde bulundurduğu bazı bina ve arsaların kullanım amaçlarını yeniden gözden geçirmiş ve gerekli sınıflamayı yapmıştır.

Grup, önceki dönemde "Değer artış fonları"nda izlediği nakit akış riskinden korunma fonlarını ve "Yabancı para çevrim farkları"nda izlediği net yatırım riskinden korunma fonlarını, "Riskten korunma fonları"nda izlemeye başlamıştır.

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-31 Aralık 2010 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.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

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)

2.2 Muhasebe Politika ve Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar (devamı)

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

2.3.1 Nakit ve nakit benzeri değerler

Nakit ve nakit benzerleri bilançoda maliyet değerleri ile yansıtılmaktadırlar. Hazır değerler, eldeki nakit, banka mevduatları ile tutarı belirli, nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir (Dipnot 5).

2.3.2 Satış ve geri alış anlaşmaları

Tekrar geri alımlarını öngören anlaşmalar çerçevesinde satılmış olan menkul kıymetler ("Repo") Banka portföyünde tutulma amaçlarına göre "Makul değeriyle ölçülen ve gelir tablosuyla ilişkilendirilen", "Satılmaya hazır" veya "Vadeye kadar elde tutulacak" portföylerde sınıflandırılmakta ve ait olduğu portföyün esaslarına göre değerlemeye tabi tutulmaktadır. Repo sözleşmesi karşılığı elde edilen fonlar yükümlülüklerde "Mevduat ve Para Piyasalarına Borçlar" hesabında muhasebeleştirilmekte ve ilgili Repo anlaşmaları ile belirlenen satım ve geri alım fiyatları arasındaki farkın döneme isabet eden kısmı için "Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi"ne göre gider reeskontu hesaplanmaktadır.

Geri satım taahhüdü ile alınmış menkul kıymetler ("Ters repo") işlemleri konsolide bilançoda "Hazır Değerler" kalemi altında muhasebeleştirilmektedir. Ters repo anlaşmaları ile belirlenen alım ve geri satım fiyatları arasındaki farkın döneme isabet eden kısmı için "Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi"ne göre faiz gelir reeskontu hesaplanmaktadır.

2.3.3 T.C. Merkez Bankası hesabı

T.C. Merkez Bankası ("Merkez Bankası") hesabı, Merkez Bankası'nın 2005/1 Sayılı "Zorunlu Karşılıklar Hakkında Tebliği"ne göre bankalarca Türk parası yükümlülükler için %6 oranında, yabancı para yükümlülükler için %11 oranında Merkez Bankası nezdinde tesis edilmesi gereken zorunlu karşılıkları içermektedir. Aynı tebliğ uyarınca zorunlu karşılıklara faiz ödemesi kaldırılmıştır. Belirtilen tebliğde yapılan değişiklikler sonrasında, Türk parası yükümlülükler için zorunlu karşılık oranları, yükümlülüklerin vadelerine göre farklılaştırılarak %9-%16 aralığında belirlenmiş olup, 1 Nisan 2011 itibarıyla bankalarca bu oranlar uygulanmaktadır.

2.3.4 Ticari alacaklar ve şüpheli alacak karşılıkları

Grup tarafından bir alıcıya ürün veya hizmet sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar tahakkuk etmemiş finansman gelirlerinden netleştirilmiş olarak gösterilirler. Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri sonrası ticari alacaklar, orijinal fatura değerinden kayda alınan alacakların izleyen dönemlerde elde edilecek tutarlarının etkin faiz yöntemi ile iskonto edilmesi ile hesaplanır. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, orijinal etkin faiz oranının etkisinin çok büyük olmaması durumunda, maliyet değerleri üzerinden gösterilmiştir.

31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

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)

2.3.4 Ticari alacaklar ve şüpheli alacak karşılıkları (devamı)

Grup, tahsil imkanının kalmadığına dair objektif bir bulgu olduğu takdirde ilgili ticari alacaklar için şüpheli alacak karşılığı ayırmaktadır. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar da dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir.

Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülerek diğer gelirlere kaydedilir (Dipnot 8).

2.3.5 İlişkili taraflar

Bu konsolide finansal tabloların amacı doğrultusunda ortaklar, üst düzey yöneticiler ve yönetim kurulu üyeleri, aileleri ve kendileri tarafından kontrol edilen veya kendilerine bağlı şirketler ile birlikte, İştirakler ve Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklar ilişkili taraflar olarak kabul edilmiştir. Konsolide finansal tabloların hazırlanması aşamasında ilişkili taraflarla yapılan işlemlerin önemli bir bölümü silinmiş olmakla beraber ilişkili taraflarla yapılan silinmemiş bakiyeler Dipnot 32’de gösterilmiştir.

2.3.6 Stoklar

Stoklar, maliyetin veya net gerçekleştirilebilir değerin düşük olma ile değerlendirilir. Stokların maliyeti tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katılan diğer maliyetleri içerir. Stokların birim maliyeti, hareketli ağırlıklı ortalama yöntemi ile belirlenir (Dipnot 10). Net gerçekleştirilebilir değer, işin normal akışı içinde tahmini satış fiyatından tahmini tamamlama maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış maliyeti toplamının indirilmesiyle elde edilen tutardır.

2.3.7 Finansal araçlar

Grup, UMS 39’a uygun olarak bankacılık bölümünde yatırım amaçlı varlıklarını şu üç kategoride sınıflandırmıştır: Makul değer değişiklikleri gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar (alım satım amaçlı menkul kıymetler), vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar ve satılmaya hazır finansal varlıklar. Grup’un vade tarihine kadar elinde tutma niyetinde ve yeteneğinde olduğu belirli veya sabit ödemeleri olan ve sabit bir vadesi bulunan finansal araçlar, vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar olarak sınıflandırılmıştır. Likidite ihtiyacının karşılanmasına yönelik olarak veya faiz oranlarındaki değişimler nedeniyle satılabilecek olan ve belirli bir süre gözetilmeksizin elde tutulan finansal araçlar, satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmıştır. Grup, bu finansal araçların sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte uygun bir şekilde yapmakta olup düzenli olarak bu sınıflandırmayı gözden geçirmektedir.

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

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

31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

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)

2.3.7 Finansal araçlar (devamı)

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

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

Banka'nın satılmaya hazır ve vadeye kadar elde tutulacak menkul kıymet portföylerinde 6 aylık reel kupon oranları vade boyunca sabit kalan, 5-10 yıl vadeli ve tüketici fiyatlarına endeksli devlet tahvilleri bulunmaktadır. Söz konusu kıymetler reel kupon oranları ve ihraç tarihindeki referans enflasyon endeksi ile bilanço tarihindeki enflasyon endeksi arasındaki değişimler baz alınarak etkin faiz yöntemine göre değerlendirilmekte ve muhasebeleştirilmektedir. Banka, 1 Ocak 2011 tarihinden itibaren ara dönemlerde söz konusu kıymetlerin değerlemesinde kullanılan bilanço tarihindeki enflasyon endeksi olarak, tahmini enflasyon oranı dikkate alınarak hesaplanan endeksleri kullanmaya başlamıştır. Kullanılan tahmini enflasyon oranı, yıl içerisinde gerekli görüldüğünde güncellenecek, nihai değerlendirme gerçekleşecek enflasyon oranına göre yapılacaktır.

Makul değer değişiklikleri gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kar sağlama amacıyla elde edilen veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kar sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan menkul değerlerdir. Makul değer değişiklikleri gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar, bilanço, ilk olarak işlem maliyetleri de dahil olmak üzere maliyet değerleri ile yansıtılmakta ve kayda alınmalarını takip eden dönemlerde makul değerleri ile değerlemeye tabi tutulmaktadır. Yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar/zarar hesaplarına dahil edilmektedir.

Makul değer değişiklikleri gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar elde tutulması esnasında kazanılan faizler öncelikle faiz gelirleri içerisinde ve elde edilen kar payları temettü gelirleri içerisinde gösterilmektedir. Makul değer değişiklikleri gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar menkul değerlerin alım ve satım işlemleri “teslim tarihi”ne göre kayıtlara alınmakta ve kayıtlardan çıkarılmaktadır.

2.3.8 Türev araçlar

Türev araçların, ağırlıklı olarak yabancı para ve faiz swapları ile vadeli döviz alım-satım sözleşmelerinin, ilk olarak kayda alınmasında elde etme maliyeti kullanılmakta ve bunlara ilişkin işlem maliyetleri elde etme maliyetine dahil edilmektedir. Türev araçlar kayda alınmalarını izleyen dönemlerde makul değer ile değerlendirilmektedir. Tüm türev araçlar makul değeriyle ölçülen ve gelir tablosuyla ilişkilendirilen finansal varlıklar olarak sınıflandırılmaktadır. Türev araçların makul değeri piyasada oluşan makul değerlerinden veya indirgenmiş nakit akımı modelinin kullanılması suretiyle hesaplanmaktadır. Tezgaah üstü vadeli kambiyo sözleşmelerinin makul değeri, orijinal vadeli kurun, ilgili para birimi için sözleşmenin geri kalan kısmında geçerli olan piyasa faiz oranları referans alınarak hesaplanıp, 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla geçerli olan vadeli kurla karşılaştırmak yoluyla belirlenmektedir. Türev araçlar makul değer pozitif veya negatif olmasına göre bilançoda sırasıyla varlık veya yükümlülük olarak kaydedilmektedirler.

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

31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

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)

2.3.8 Türev araçlar (devamı)

Bazı türev araçları ekonomik olarak risklere karşı etkin bir koruma sağlamakla birlikte, muhasebesel olarak UMS 39 kapsamında bunlar “Makul değer değişiklikleri gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar” olarak muhasebeleştirilmekte ve bunların makul değer değişiklikleri dönemin gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

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

Nakit akış riskinden korunma amaçlı olarak tayin edilen ve yeterli olan türev enstrümanların makul değer değişikliklerinin etkin olan kısımları özkaynaklar altında muhasebeleştirilir. Makul değer değişikliklerinin etkin olmayan kısımlarına istinaden oluşan gelir veya gider olduğu dönemde gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Özkaynaklar altında biriktirilen tutarlar riskten korunma kalemlerin gelir tablosu etkilerinin olduğu dönemler itibarıyla gelir tablosuna dahil edilirler. Bir riskten korunma enstrümanının satıldığı, vadesinin dolduğu veya riskten korunma kriterlerini karşılayamamaya başladığı durumlarda, ilgili tarihe kadar özkaynaklar altında birikmiş olan kar veya zararlar hemen gelir tablosuna dahil edilmeyip, riskten korunması amaçlanan nakit akımlarının gelir tablosuna dahil edildiği tarihe kadar özkaynaklarda tutulmaya devam edilir.

Akbank ve Enerjisa, finansal borçlarından kaynaklanan nakit akışı riskine karşı faiz haddi swap’larının kullanımı yoluyla nakit akışı riskinden korunmaktadır. Nakit akış riskinden korunma muhasebesi kapsamında, riskten korunma aracının makul değer değişiminin etkin kısmı özkaynaklar altında değer artış fonları hesabında muhasebeleştirilmektedir.

Bazı türev enstrümanlar riskten korunma muhasebesi kapsamına girebilmek için gerekli olan şartları karşılamamaktadır. Riskten korunma muhasebesi kapsamına dahil olmayan türev enstrümanların makul değer değişiklikleri oluştukları dönemde gelir tablosuna dahil edilirler.

2.3.9 Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Mal ve hizmetlerin üretiminde kullanılmak veya idari maksatlarla veya işlerin normal seyri esnasında satılmak yerine, kira elde etmek ve/veya sermaye kazancı elde etmek amacıyla veya her ikisi için tutulan araziler ve binalar yatırım amaçlı gayrimenkuller olarak sınıflandırılır ve maliyet yöntemine göre maliyet eksi birikmiş amortisman (arazi hariç) ve varsa değer düşüklüğü sonrasındaki değerleri ile gösterilir (Dipnot 12). İnşaatı, Grup tarafından yapılan yatırım amaçlı gayrimenkulün maliyeti ise, inşaat veya ıslah çalışmalarının tamamlandığı tarihteki maliyeti üzerinden belirtilir. Söz konusu bu tarihe kadar, Grup, UMS 16 “Maddi Varlıklar” şartlarını uygular. Söz konusu tarihte varlık, yatırım amaçlı gayrimenkul haline gelmesi ile birlikte yatırım amaçlı gayrimenkuller hesap kalemine transfer edilir.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

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)

2.3.10 Maddi varlıklar

Maddi varlıklar, elde etme maliyetlerinden birikmiş amortisman düşüldükten sonraki net değeri ile gösterilmektedir (Dipnot 13). Amortisman, maddi varlıkların faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

	<u>Yıllar</u>
Yeraltı ve yer üstü düzenleri	4-50
Binalar	18-50
Makine, tesis ve cihazlar	2-25
Taşıt araçları	2-15
Döşeme ve demirbaşlar	3-10

Maddi varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar veya zarar, kayıtlı değer ile tahsil olunan tutarların karşılaştırılması ile belirlenir ve cari dönemde ilgili gelir ve gider hesaplarına yansıtılır.

Bir varlığın kayıtlı değeri varlığın geri kazanılabilir değerinden daha yüksekse, kayıtlı değer derhal geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer ilgili varlığın net satış fiyatı ya da kullanımdaki değerinin yüksek olanıdır. Net satış fiyatı, varlığın makul değerinden satışı gerçekleştirmek için katlanılacak maliyetlerin düşülmesi suretiyle tespit edilir. Kullanımdaki değer ise ilgili varlığın kullanılmasına devam edilmesi suretiyle gelecekte elde edilecek tahmini nakit akımlarının bilanço tarihi itibarıyla indirgenmiş tutarlarına artık değerlerinin eklenmesi ile tespit edilir.

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

2.3.11 Maddi olmayan varlıklar

Maddi olmayan varlıklar ruhsatları, maden haklarını, iktisap edilmiş kullanım haklarını, bilgi sistemlerini, geliştirme maliyetlerini, satın alınmış teknoloji ve diğer tanımlanabilir hakları içermektedir. Maddi olmayan varlıklar, elde etme maliyetinden kayda alınır ve 20 yılı geçmeyen tahmini faydalı ömürleri boyunca doğrusal olarak itfa edilirler (Dipnot 14). Maden işletme haklarına ilişkin itfa payları ilgili maden işletilmeye başladığında ayrılır.

İşletme birleşmesi sonucu sahip olunan müşteri ilişkileri ve sözleşmeleri iktisap tarihindeki makul değerleri üzerinden muhasebeleştirilir. Müşteri ilişkileri ve sözleşmeleri tahmini sınırlı faydalı ömürleri üzerinden (27 yıl) doğrusal amortisman yöntemi ile amortismana tabi tutulur ve elde etme maliyetinden birikmiş itfa payı ve değer düşüklüğü karşılıkları düşülmesi ile bulunan değer üzerinden tasınırlar (Dipnot 14).

31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

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)

2.3.12 Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetler

Varlıklar, kayıtlı değerlerinin kullanılmak suretiyle değil satış işlemi sonucu geri kazanılmasının amaçlandığı durumlarda satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar olarak sınıflandırılır. Bu varlıklar; bir işletme birimi, satış grupları veya ayrı bir maddi varlık olabilir. Satılmak üzere elde tutulan duran varlıkların satışının bilanço tarihini takip eden oniki ay içerisinde gerçekleşmesi beklenir. Çeşitli olay veya koşullar satış işleminin tamamlanma süresini bir yıldan fazlaya uzatabilir. Söz konusu gecikmenin, işletmenin kontrolü dışındaki olaylar veya koşullar nedeniyle gerçekleşmiş ve işletmenin ilgili varlığın (veya elden çıkarılacak varlık grubunu) satışına yönelik satış planının devam etmekte olduğuna dair yeterli kanıt bulunması durumunda; satış işlemini tamamlamak için gerekli olan sürenin uzaması, ilgili varlığın (veya elden çıkarılacak varlık grubunun) satış amaçlı elde tutulan varlık olarak sınıflandırılmasını engellemez.

Durdurulan faaliyetler; elden çıkarılan veya satış amacıyla elde tutulan işletme birimleri olabilir ve (a) belirli bir coğrafi bölge faaliyetlerini veya önemli bir iş kolunu ifade eder (b) belirli bir coğrafi bölge faaliyetlerini veya önemli bir iş kolunun elden çıkarmak ile ilgili planın bir parçasıdır veya (c) tekrar satmak için iktisap edilen bir bağlı ortaklıktır.

Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar kayıtlı değerini veya makul değeri düşük olanı ile değerlendirilir. Makul değeri kayıtlı değeri altına düştüğü durumlarda oluşan değer düşüklüğü ilgili dönemin konsolide gelir tablosuna gider kaydedilir.

2.3.13 UFRYK 12 - Hizmet İmtiyaz Anlaşmaları

UFRYK 12, kamudan özel sektöre verilen imtiyazlı hizmet anlaşmalarının işletmeciler tarafından muhasebeleştirilmesini düzenler.

UFRYK 12 kapsamına giren sözleşmeye dayalı anlaşmaların şartları uyarınca, Şirket işletmeci sıfatıyla, bir hizmet sunucusu olarak hareket eder. İşletmeci, bir kamu hizmetinin sunulması için kullanılan altyapıyı inşa eder veya yeniler ve belirlenen dönem boyunca bu altyapıyı işletir ve altyapının bakımını gerçekleştirir.

Grup, elektrik dağıtım hizmeti vermesi sebebiyle alınan veya alınacak bedel, hizmetin makul değeri üzerinden muhasebeleştirir. Söz konusu bedel bir finansal varlık olarak kaydedilir. Grup, söz konusu finansal varlığı, elektrik dağıtım hizmeti karşılığında imtiyaz tanıyanın verdiği veya imtiyaz tanıyanın talimatı doğrultusunda verilen nakit ölçüsünde muhasebeleştirir. İmtiyaz tanıyan tarafından veya imtiyaz tanıyanın talimatı ile ödenmesi gereken tutar, UMS 39 “Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme” uyarınca bir alacak olarak muhasebeleştirilir.

2.3.14 Özkaynak kalemleri

Özkaynak kalemlerinin düzeltilmesinde; yeniden değerlendirme değer artış fonu gibi enflasyon nedeniyle işletmelerin oluşturmalarına izin verilen fonların sermayeye ilave edilmesi, ortakların özkaynağa katkısı olarak dikkate alınmamıştır. Yedek akçelerin ve dağıtılmamış karların sermayeye ilave edilmesi ortaklar tarafından konulan sermaye olarak dikkate alınmıştır. Sermayeye ilave edilmiş Özkaynak kalemlerinin düzeltilmesinde, sermaye artırımının tescil tarihi veya sermaye artırımına mahsuben ödenen tutarların tahsil tarihi esas alınmıştır. Sermayeye ilave edilmiş olsun veya olmasın, hisse senedi ihraç primlerinin düzeltilmesinde ise tahsil tarihleri dikkate alınmıştır (Dipnot 20).

Özkaynaklar altında takip edilen karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi, bağlı ortaklıkların sahip oldukları Holding hisselerini temsil eder. Konsolide mali tablolarda söz konusu tutar Holding sermayesinin, bağlı ortaklığın elinde bulundurduğu hisse oranına denk gelen tutar oranında azaltılması suretiyle muhasebeleştirilmiştir.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

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)

2.3.14 Özkaynak kalemleri (devamı)

Değer artış fonları içerisinde yer alan yeniden değerlendirme fonu satış işleminden önce Grup’un elinde bulundurduğu net varlığa işlem tarihinde isabet eden değer artışıdır. Yeniden değerlendirme fonları içerisinde yer alan önemli tutarın amortismanına tabi varlıklar ile ilgili olması sebebiyle, söz konusu varlıkların amortismanına tabi oldukları veya elden çıkarıldıkları dönemde ilgili değerlendirme fonundan geçmiş yıllar karlarına transfer edilmek suretiyle muhasebeleştirilir.

Gelecekteki nakit akımlarının finansal riskten korunması olarak belirlenen ve bu konuda etkin olan türev finansal araçların gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler doğrudan özkaynaklarda “Riskten korunma fonları” içerisinde kayıtlara alınmaktadır. Ayrıca, Grup, yabancı para finansal borçları ile döviz kurlarındaki değişimden kaynaklanan yurtdışındaki net yatırım riskinden korunmaktadır. Bu kapsamdaki yabancı para finansal borçların döviz kurundan kaynaklanan değer değişiminin etkin kısmı, özkaynaklar altındaki “Riskten korunma fonları” hesabında muhasebeleştirilmiştir.

2.3.15 Araştırma giderleri ve geliştirme maliyetleri

Araştırma giderleri gerçekleştiğinde gider kaydedilmektedir. Yeni ürünlerin geliştirilmesi veya geliştirilen ürünlerin testi ve dizaynı ile ilgili proje maliyetleri, projenin ticari ve teknolojik bakımdan başarılı bir şekilde uygulanabilir olması ve maliyetlerin güvenilir olarak tespit edilebilmesi halinde maddi olmayan duran varlık olarak değerlendirilir. Diğer geliştirme giderleri gerçekleştiğinde gider olarak kaydedilmektedir. Önceki dönemde gider kaydedilen geliştirme giderleri sonraki dönemde aktifleştirilemez.

2.3.16 Finansal borçlar ve borçlanma maliyetleri

Finansal borçlar, alındıkları tarihlerde, alınan kredi tutarından işlem masrafları çıkartıldıktan sonraki değerleriyle kaydedilir. Finansal borçlar, sonradan etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden belirtilir. İşlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile iskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, gelir tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtılır.

23 No’lu Uluslararası Muhasebe Standardı “Borçlanma Maliyetleri” (“UMS 23”) 29 Mart 2007 tarihinde Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu tarafından yeniden düzenlenmiştir. Revize UMS 23, 1 Ocak 2009 tarihinden itibaren geçerli olmakla beraber gönüllü olarak erken uygulamaya geçiş hakkı saklı tutulmuştur. Grup, UMS 23’ü gönüllü olarak erken uygulamayı seçmiş ve 1 Ocak 2007 tarihinden itibaren borçlanma maliyetleriyle ilgili olarak UMS 23’te öngörülen muhasebe politikasını seçerek muhasebe politikası değişikliğine gitmiştir. Finansal borçlardan kaynaklanan finansman maliyetleri, özellikle varlıkların iktisabı veya inşası ile ilişkilendirildikleri takdirde, özellikle varlıkların maliyet bedeline dahil edilirler. Özellikle varlıklar amaçlandığı şekilde kullanıma veya satışa hazır hale getirilmesi uzun bir süreyi gerektiren varlıkları ifade eder. Diğer borçlanma maliyetleri olduğu dönemde gelir tablosuna kaydedilir.

2.3.17 Ertelenen finansman giderleri

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

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

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)

2.3.18 Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Türk Vergi Mevzuatı, ana şirket ve onun bağlı ortaklığına konsolide vergi beyannamesi hazırlamasına izin vermediğinden, ekli konsolide finansal tablolarda da yansıtıldığı üzere, vergi karşılıkları her bir işletme bazında ayrı olarak hesaplanmıştır.

Gelir vergisi gideri, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kâr, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, gelir tablosunda yer verilen kârdan farklılık gösterir. Grup'un cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefîye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Grup'un geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartlarıyla hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Grup'un bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi ya da Grup'un cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

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)

2.3.19 Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler (devamı)

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananlar haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde, şerefiye hesaplanmasında ya da satın alınan, satın alınan bağlı ortaklığın tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve şarta bağlı borçlarının gerçeğe uygun değerinde elde ettiği payın satın alım maliyetini aşan kısmının belirlenmesinde vergi etkisi göz önünde bulundurulur.

2.3.20 Çalışanlara sağlanan faydalar

Emeklilik hakları

Akbank çalışanları 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu'nun geçici 20'nci maddesine göre kurulmuş olan "Akbank T.A.S. Tekaüt Sandığı Vakfı ("Tekauit Sandığı")'nın üyesidir. Tekauit Sandığı'nın teknik mali tabloları Sigorta Murakebe Kanunu'nun 38. maddesi ve bu maddeye istinaden çıkarılan "Aktüerler Yönetmeliği" hükümlerine göre aktüerler siciline kayıtlı bir aktüer tarafından denetlenmektedir.

1 Kasım 2005 tarih 25983 mükerrer sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 5411 Sayılı Bankacılık Kanunu ("Bankacılık Kanunu")'nın geçici 23'üncü maddesinin birinci fıkrası, banka sandıklarının Bankacılık Kanunu'nun yayımı tarihinden itibaren 3 yıl içinde Sosyal Güvenlik Kurumu (SGK)'na devredilmesini hükmetmekte ve bu devrin esaslarını düzenlemekteydi. Bankacılık Kanunu'nun söz konusu maddesi Cumhurbaşkanı tarafından 2 Kasım 2005 tarihinde Anayasa Mahkemesi'ne başvuru konusu yapılmış ve Anayasa Mahkemesi'nin 31 Mart 2007 tarih ve 26479 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 22 Mart 2007 günlü, E. 2005/39, K. 2007/33 sayılı kararı ile iptal edilerek, yürürlüğü kararın yayım tarihinden itibaren durdurulmuş ve ilgili fıkranın iptaline ilişkin gerekçeli karar 15 Aralık 2007 tarih ve 26731 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmıştır.

Anayasa Mahkemesi'nin iptale ilişkin gerekçeli kararının 2007 yılının Aralık ayında yayınlanmasının hemen akabinde Türkiye Büyük Millet Meclisi ("TBMM") banka sandıklarının iştirakçilerinin Sosyal Güvenlik Kurumu'na devredilmesini öngören yeni yasal düzenlemeler üzerinde çalışmaya başlamış ve 17 Nisan 2008 tarihinde 5754 sayılı Sosyal Güvenlik Kanunu'nun ("Yeni Kanun") devre ilişkin esasları düzenleyen ilgili maddeleri TBMM Genel Kurulu'nda kabul edilmiş ve 8 Mayıs 2008 tarih ve 26870 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe girmiştir. 19 Haziran 2008 tarihinde ana muhalefet partisi Yeni Kanun'un sandıkların SGK'ya devredilmesini de içeren bazı maddelerinin iptali ve yürürlüğünün durdurulması istemiyle Anayasa Mahkemesi'ne başvuruda bulunmuştur. Finansal tabloların hazırlandığı tarih itibarıyla bu konuda Anayasa Mahkemesi tarafından verilmiş bir karar bulunmamaktadır.

Yeni Kanun devir tarihi itibarıyla devredilen kişilerle ilgili olarak yükümlülüğün peşin değerinin; yüzde 9,8 teknik faiz oranı kullanılarak, SGK, Maliye Bakanlığı, Hazine Müsteşarlığı, Devlet Planlama Teşkilatı Müsteşarlığı, BDDK, TMSF, banka ve sandık temsilcilerinden oluşan bir komisyon tarafından, sandıkların Kanun kapsamındaki sigorta kolları itibarıyla gelir ve giderleri ile sandıklarca ödenen aylık ve gelirlerin SGK düzenlemeleri çerçevesindeki aylık ve gelirlerin üzerinde olması halinde söz konusu farklar da dikkate alınarak hesaplanacağını ve devrin 8 Mayıs 2011 tarihine kadar tamamlanacağını hüküm altına almaktadır. Devre ilişkin söz konusu sürenin yeterli olmaması halinde Bakanlar Kurulu Kararı ile süre 2 yıl uzatılabilecektir.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

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)

2.3.20 Çalışanlara sağlanan faydalar (devamı)

Yeni Kanun uyarınca Sandık iştirakçileri ile aylık ve/veya gelir bağlanmış olanlar ve bunların hak sahiplerinin SGK'ya devrinden sonra bu kişilerin tabi oldukları vakıf senedinde bulunmasına rağmen karşılanmayan diğer sosyal hakları ve ödemeleri, sandıklar ve sandık iştirakçilerini istihdam eden kuruluşlarca karşılanmaya devam edilecektir. Bu çerçevede, Tekaüt Sandığı'nın, devre esas yükümlülükleri için yukarıda izah edilen Kanun hükümleri dikkate alınarak; vakıf senedinde bulunmasına rağmen devir sonrasında SGK tarafından karşılanmayacak sosyal haklar ve ödemeleri için UMS 19'a uygun olarak hazırlanan yukarıda birinci paragrafta belirtilen çerçevede denetlenmiş 31 Aralık 2010 tarihli teknik bilanço raporuna göre karşılık ayrılması gereken teknik veya fiili açık bulunmamaktadır. Akbank'ın, Tekaüt Sandığı'ndan yapılan geri ödemeler veya gelecekte yapılacak katkılardaki azalışlar şeklinde ortaya çıkan ekonomik yararların bugünkü değerini elde etmeye yönelik yasal bir hakkı olmadığından ötürü, bilançosunda muhasebeleştirdiği bir varlık bulunmamaktadır. Ayrıca Akbank yönetimi, yukarıda belirtilen çerçevede yapılacak devir sırasında ve sonrasında oluşabilecek olası yükümlülük tutarının Tekaüt Sandığı'nın varlıklarıyla karşılanabilecek düzeyde olacağını ve Akbank'a herhangi bir ilave yük getirmeyeceğini öngörmektedir.

Tekaüt Sandığı'nın SGK'ya devri sırasında oluşacak yükümlülüğü Yeni Kanun hükümleri çerçevesinde; vakıf senedinde bulunmasına rağmen devir sonrasında SGK tarafından karşılanmayacak sosyal haklar ve ödemelere ilişkin yükümlülüğü ise UMS 19 hükümlerine uygun olarak aktüer siciline kayıtlı bir aktüer tarafından hesaplanmıştır. Bu çerçevede, Grup'un SGK'ya devredilecek faydalarına ilişkin bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğü SGK'ya devir sırasında yapılması gereken tahmini ödeme tutarı olup, bu tutarın ölçümünde kullanılan aktüeryal parametreler ve sonuçlar, Yeni Kanun'un SGK'ya devredilecek emeklilik ve sağlık faydalarına ilişkin hükümlerini (%9,80 teknik faiz oranı, vb.) yansıtmaktadır. İlgili Aktüer Raporu'na göre Tekaüt Sandığı'nın fazlası 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla 85.337 TL (31 Aralık 2009: 79.761 TL) tutarındaki devredilmeyecek diğer faydalara ilişkin yükümlülük dahil, 462.242 TL'dir (31 Aralık 2009: 402.213 TL).

Tekaüt Sandığı'nın fazlası aşağıdaki gibi belirlenmiştir:

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Fonlanan yükümlülüklerin bugünkü değeri	(424.002)	(451.968)
- SGK'ya devredilecek emeklilik faydaları	(760.219)	(742.525)
- SGK'ya devredilecek çalışma dönemi sonrasında sağlanan sağlık faydaları	421.554	370.318
- Devredilmeyecek diğer faydalar	(85.337)	(79.761)
Sandık varlıklarının gerçeğe uygun değeri	886.244	854.181
Tekaüt Sandığı fazlası	462.242	402.213

Kullanılan temel aktüeryal varsayımlar aşağıdaki gibidir:

İskonto oranı	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
- SGK'ya devredilecek emeklilik faydaları	%9,80	%9,80
- SGK'ya devredilecek çalışma dönemi sonrasında sağlanan sağlık faydaları	%9,80	%9,80
- Devredilmeyecek diğer faydalar	%4,66	%5,92

31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

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)

2.3.20 Çalışanlara sağlanan faydalar (devamı)

Kıdem tazminatı karşılığı

Kıdem tazminatı karşılığı, Grup'un, personelin Türk İş Kanunu uyarınca emekliye ayrılması veya en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak iş ilişkisinin kesilmesi, askerlik hizmeti için çağırılması veya vefatı durumunda doğacak gelecekteki olası yükümlülüklerinin tahmini toplam karşılığının bilanço tarihindeki indirgenmiş değerini ifade eder (Dipnot 18).

2.3.21 Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

Karşılıklar, Grup'un bilanço tarihi itibarıyla mevcut bulunan ve geçmişten kaynaklanan yasal veya yapısal bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğü yerine getirmek için ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkışının gerçekleşme olasılığının olması ve yükümlülük tutarı konusunda güvenilir bir tahminin yapılabilirdi durumlarda muhasebeleştirilmektedir.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün yükümlülükler finansal tablolara dahil edilmemekte ve şarta bağlı yükümlülükler olarak değerlendirilmektedir.

Şarta bağlı varlıklar, genellikle, ekonomik yararların işletmeye girişi olasılığını doğuran, planlanmamış veya diğer beklenmeyen olaylardan oluşmaktadır. Şarta bağlı varlıkların finansal tablolarda gösterilmeleri, hiçbir zaman elde edilemeyecek bir gelirin muhasebeleştirilmesi sonucunu doğurabileceğinden, sözü edilen varlıklar finansal tablolarda yer almamaktadır. Şarta bağlı varlıklar, ekonomik faydaların işletmeye girişleri olası ise finansal tablo dipnotlarında açıklanmaktadır. Şarta bağlı varlıklar ilgili gelişmelerin finansal tablolarda doğru olarak yansıtılmalarını teminen sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutulur. Ekonomik faydanın Grup'a girmesinin neredeyse kesin hale gelmesi durumunda ilgili varlık ve buna ilişkin gelir, değişikliğin olduğu dönemin finansal tablolarına yansıtılır.

2.3.22 Kredi ve alacaklar ile ayrılan özel ve genel karşılıklar

Kredi ve alacaklar, borçluya para, mal veya hizmet sağlama yoluyla yaratılan finansal varlıklardır. Söz konusu kredi ve alacaklar ilk olarak elde etme maliyeti üzerinden kayda alınmakta ve kayda alınmayı takip eden dönemlerde "Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi" kullanılarak iskonto edilmiş bedelleri ile değerlendirilmektedir. Bunların teminatı olarak alınan varlıklarla ilgili olarak ödenen harçlar ve benzeri diğer masraflar işlem maliyetinin bir parçası olarak kabul edilmemekte ve gider hesaplarına yansıtılmaktadır. Bankalara sağlanan para vadeli ve vadesiz mevduat olarak sınıflanmak suretiyle banka bakiyeleri olarak gösterilmektedir.

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

Alacak risk karşılığı ile ilgili olarak dönem içinde gerçekleşen ilaveler dönemin gelir tablosu ile ilişkilendirilir. Yasal işlemlerin tamamlanması ve işletme kaynaklı finansal borcun ve alacakların tahsil edilemeyecek olduğunun belirlendiği tarihte, işletme kaynaklı finansal borçlar ve alacaklar ilgili alacak risk karşılığı ile netleştirmek suretiyle finansal tablolardan çıkarılır. Önceki dönemlerde karşılık ayrılmış olan finansal borçların ve alacakların tahsil edilmesi durumunda söz konusu tutar dönem içinde alacak risk karşılığından indirilmek suretiyle muhasebeleştirilir.

31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

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)

2.3.23 Devlet teşvik ve yardımları

Grup, araştırma ve geliştirme projeleri ("AR-GE") ile ilgili olarak söz konusu projelerin belirli ölçütleri sağlaması şartıyla, Türkiye Bilimsel ve Teknik Araştırma Kurumu ("TÜBİTAK") ile Para-Kredi ve Koordinasyon Kurulu'nun 98/10 sayılı AR-GE Yardımına İlişkin Tebliğ'i kapsamında TÜBİTAK Teknoloji İzleme ve Değerlendirme Başkanlığı'nın değerlendirmesine bağlı olmak üzere AR-GE yardımlarından yararlanabilmektedir.

İlgili devlet yardımları, elde edilmesi için gerekli şartların işletme tarafından yerine getirileceğine ve yardımın işletme tarafından elde edileceğine dair makul bir güvence oluştuğunda finansal tablolara alınır.

Devlet yardımları karşılanması amaçlanan maliyetlerle ilişkilendirilmek için ilgili dönem boyunca sistematik olarak gelir tablosuna alınır. Buna göre, devlet yardımlarıyla ilgili giderlerin finansal tablolara alındığı döneme tekabül eden devlet yardımları, söz konusu giderlerle aynı dönemde gelir tablosuna alınır. Amortismanı tabi varlıklara ilişkin temin edilen devlet yardımları, ilgili varlıkların elde etme maliyetinden düşülerek muhasebeleştirilir.

2.3.24 Sigorta teknik karşılıkları

Kazanılmamış primler karşılığı

Kazanılmamış primler karşılığı, nakliyat branşı primleri ile 14 Haziran 2007 tarihinden önce üretilen deprem primleri hariç olmak üzere, bilanço tarihi itibarıyla yürürlükte bulunan tüm poliçeler için tahakkuk etmiş primlerin gün esasına göre takip eden döneme sarkan kısmı olarak hesaplanmıştır. Gün esasına göre takip eden döneme sarkan kısım hesap edilirken genel uygulamada poliçelerin öğlen 12:00'de başlayıp yine öğlen 12:00'de sona erdiği varsayılmıştır. 7 Ağustos 2007 tarih ve 26606 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelik" ("Teknik Karşılıklar Yönetmeliği") uyarınca düzenlenen poliçelerin kazanılmamış primler karşılığı ile bu karşılığın reasürans payı, yürürlükte bulunan sigorta sözleşmeleri için tahakkuk etmiş primler ile reasürörlere devredilen primlerin herhangi bir komisyon veya diğer bir indirim yapılmaksızın brüt olarak gün esasına göre ertesi hesap dönemi veya hesap dönemlerine sarkan kısmı olarak hesaplanmış ve kayıtlara yansıtılmıştır. Belirli bir bitiş tarihi olmayan emtia nakliyat branşı poliçeleri için son üç ayda yazılan primlerin %50'si kazanılmamış primler karşılığı olarak ayrılmaktadır.

Devam eden riskler karşılığı

Teknik Karşılıklar Yönetmeliği uyarınca sigorta şirketleri yürürlükte bulunan sigorta sözleşmeleri dolayısıyla ortaya çıkabilecek tazminatların, ilgili sözleşmeler için ayrılmış kazanılmamış primler karşılığından fazla olma ihtimaline karşı, beklenen hasar prim oranını dikkate alarak devam eden riskler karşılığı ayırmakla yükümlüdürler. Beklenen hasar prim oranı, gerçekleşmiş hasarların kazanılmış prime bölünmesi suretiyle bulunur. Branş bazında hesaplanan beklenen hasar prim oranının %95'in üzerinde olması halinde, %95'i aşan oranın net kazanılmamış primler karşılığı ile çarpılması sonucunda bulunan tutar, net devam eden riskler karşılığı, %95'i aşan oranın brüt kazanılmamış primler karşılığı ile çarpılması sonucunda bulunan tutar brüt devam eden riskler karşılığı olarak hesaplanır. Brüt tutar ile net tutar arasındaki fark ise reasürör payı olarak dikkate alınır. 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla yapılan devam eden riskler karşılığı hesaplaması için belirlenen beklenen hasar prim oranının tespitinde kullanılan açılış muallak hasar karşılığı tutarı cari dönem ile tutarlı bir şekilde yeniden belirlenmiştir.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

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)

2.3.24 Sigorta teknik karşılıkları (devamı)

Muallak hasar ve tazminat karşılığı

Grup sigorta şirketleri, tahakkuk etmiş ve hesaben tespit edilmiş ancak daha önceki hesap dönemlerinde veya cari hesap döneminde fiilen ödenmemiş tazminat bedelleri veya bu bedel hesaplanamamış ise tahmini bedelleri ile gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelleri için muallak tazminat karşılığı ayırmaktadır. Muallak hasar karşılığı eksper raporlarına veya sigortalı ile eksperin değerlendirmelerine uygun olarak belirlenmekte olup ilgili hesaplamalarda 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla rücu, sovtaj ve benzeri gelir kalemleri tenzil edilmemektedir (31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla muallak tazminat karşılığına ilişkin hesaplamalarda, varsa rücu ve benzeri gelir kalemleri tenzil edilmiş olarak dikkate alınmaktaydı).

Tahakkuk etmiş ve hesaben tespit edilmiş muallak tazminat karşılığı ile içeriği ve uygulama esasları 31 Aralık 2010 tarihinden itibaren geçerli olan 20 Eylül 2010 tarih ve 2010/12 sayılı "Aktüeryal Zincirleme Merdiven Metoduna İlişkin Genelge" ("Genelge") ve ilgili düzenlemeler çerçevesinde belirlenmiş olan aktüeryal zincirleme merdiven yöntemleri kullanılarak bulunan tutar arasındaki fark gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedeli olarak muhasebeleştirilmektedir.

Grup, 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla muallak hasar karşılığı hesaplamalarını 30 Eylül 2010 tarihinden itibaren yürürlüğe girmiş olan Teknik Karşılıklar Yönetmeliği ve ilgili diğer mevzuatta yer alan esaslara göre yapmış olsaydı, 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla muallak hasar karşılığı 193.133 TL daha fazla olacaktı.

Dengeleme karşılığı

Teknik Karşılıklar Yönetmeliği uyarınca sigorta şirketleri, takip eden hesap dönemlerinde meydana gelebilecek tazminat oranlarındaki dalgalanmaları dengelemek ve katastrofik riskleri karşılamak üzere kredi ve deprem teminatları içeren sigorta sözleşmeleri için dengeleme karşılığı ayırmak zorundadır. Dengeleme karşılığı her bir yıla isabet eden deprem ve kredi net primlerinin %12'si oranında hesaplanmakta olup, net primin hesaplanmasında, bölüşmesiz reasürans anlaşmaları için ödenen tutarların devredilen prim olarak kabul edilmektedir. Grup, karşılık ayrılmasına son beş finansal yılda yazılan net primlerin en yüksek tutarının %150'sine ulaşıncaya kadar devam edecektir.

Hayat kar payı ve matematik karşılıkları

Hayat branşı matematik karşılığı, aktüeryal matematik karşılıkları (Hazine Müsteşarlığı tarafından onaylı tarifeler ile belirlenmiş teknik faiz oranı kadar asgari gelir garantisi bulunan ve bir yıldan uzun süreli risk teminatı içeren) ve kar payı karşılıklarından oluşmakta olup, Şirket'in hayat sigortası branşında sigortalılara yükümlülüklerini göstermektedir.

Hayat matematik karşılıkları, hayat branşı ile iştigal eden sigorta şirketlerinin gelecekte vadesi geldiği zaman ödemeyi garanti ettikleri tazminatlar için ayırdıkları karşılıktır. Sigortacılık Kanun'na göre Grup'un hayat branşında akdedilen hayat sigorta sözleşmeleri uyarınca tahsil edilen safi primlerden idare ve tahsil masrafları, ölüm (mortalite) risk primi ve komisyonlarının indirilmesi sonucu kalan tutar hayat matematik karşılığı olarak ayrılmaktadır. Matematik karşılıklarının hesaplanması yurtdışında hazırlanan ölüm istatistikleri dikkate alınarak Türk Sigorta şirketleri için geçerli olan cari tablolar kullanılarak yapılmaktadır. Bu karşılıkların yatırımlara dönüşmesi sonucu elde edilen gelirler için kar payı karşılığı ayrılmaktadır .

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

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)

2.3.25 Kiralama işlemleri

2.3.25.1 Grup - kiracı olarak

Finansal kiralama

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

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

Faaliyet kiralaması

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

2.3.25.2 Grup - kiralayan olarak

Finansal kiralama

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

Faaliyet kiralaması

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

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

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)

2.3.26 Hasılat

Bankacılık

Tüm faiz haddine sahip finansal varlıklar ile ilgili faiz gelir ve giderleri, yönetimin tahmini ve yorumu doğrultusunda tahsilatın şüpheli hale geldiği duruma kadar, tahakkuk esasına göre gelir tablosu ile ilişkilendirilir. Faiz geliri sabit getirili menkul kıymetlerin kupon ödemelerini ve hazine bonolarının tahakkuk eden faiz getirilerini içermektedir (Dipnot 4.e).

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

Sigortacılık

Hayat:

Prim gelirleri hayat, sağlık ve ferdi kaza branşlarında dönem içinde tanzim edilmiş poliçelerden iptaller, reasürere verilen primler ve cari rizikolar karşılığının düşülmesinden sonra kalan net tutarı ifade etmektedir (Dipnot 4.e).

Elementer Sigortalar:

Prim gelirleri, dönem içinde tanzim edilen poliçe primlerinden iptaller ve cari rizikolar karşılığının düşülmesinden sonra kalan net tutarı ifade etmektedir.

Diğer bölümler

Gelirler, teslimatın gerçekleşmesi, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik faydaların Grup’a akmasının muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin makul değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Net satışlar, malların satış tutarından mal satışlarından iade, indirim, komisyonların ve satış ile ilgili vergilerin düşülmesi suretiyle gösterilmiştir. Grup’un satışlarını vadeli yapması ve vade boyunca faiz almaması veya piyasa faizinin daha altında bir faiz haddini uygulaması ve böylelikle işlemin etkin bir finansman unsuru içeriyor olması durumunda, satışın karşılığının makul değeri, alacakların bugünkü değerine iskonto edilmesi suretiyle bulunur. Alacakların nominal değeri ile bu şekilde bulunan makul değer arasındaki fark, faiz geliri olarak “Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi”ne göre ilgili dönemlere yansıtılır.

2.3.27 Hisse başına kazanç

Hisse başına kazanç net dönem karından adi hisse senedi sahiplerine isabet eden kısmın dönem içindeki ağırlıklı ortalama adi hisse senedi sayısına bölünmesiyle hesaplanır. Detayları Dipnot 31’de açıklandığı gibi Holding hisse başına kazanç hesaplamalarını “Hisse Başına Kazanç” (“UMS 33”) uyarınca yapmaktadır.

Konsolide gelir tablosunda belirtilen hisse başına kazanç, net karın, yıl boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur.

Türkiye’de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip “bedelsiz hisse” dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmuştur.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

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)

2.3.28 Dövizli işlemler

Fonksiyonel para birimi

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

Dövizli işlemler ve bakiyeler

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

Yabancı Grup şirketleri

TL dışında başka bir fonksiyonel para biriminden finansal tablolarını hazırlayan Grup şirketlerinin sonuçları ilgili yıla ait ortalama kur üzerinden TL'ye çevrilmiştir. Bu Grup şirketlerinin varlık ve yükümlülükleri dönem sonu kuru ile TL'ye çevrilmiştir. Bu Grup şirketlerinin dönem başındaki net varlıklarının TL'ye çevriminden kaynaklanan kur farkları ile ortalama ve dönem sonu kurları arasında oluşan farklar, özkaynakta yabancı para çevrim farkları hesabına dahil edilmiştir.

2.3.29 İşletme birleşmeleri

İşletme satın alımları, satın alım yöntemi kullanılarak, muhasebeleştirilir. Bir işletme birleşmesinde transfer edilen bedel, gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür; transfer edilen bedel, edinen işletme tarafından transfer edilen varlıkların birleşme tarihindeki gerçeğe uygun değerlerinin, edinen işletme tarafından edinilen işletmenin önceki sahiplerine karşı üstlenilen borçların ve edinen işletme tarafından çıkarılan özkaynak paylarının toplamı olarak hesaplanır. Satın alıma ilişkin maliyetler genellikle oluştuğu anda gider olarak muhasebeleştirilir.

Satın alınan tanımlanabilir varlıklar ile üstlenilen yükümlülükler, satın alım tarihinde gerçeğe uygun değerleri üzerinden muhasebeleştirilir. Aşağıda belirtilenler bu şekilde muhasebeleştirilmez:

- Ertelenmiş vergi varlıkları ya da yükümlülükleri veya çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin varlık ya da yükümlülükler, sırasıyla, UMS 12 *Gelir Vergisi* ve UMS 19 *Çalışanlara Sağlanan Faydalar* standartları uyarınca hesaplanarak, muhasebeleştirilir;
- Satın alınan işletmenin hisse bazlı ödeme anlaşmaları ya da Grup'un satın alınan işletmenin hisse bazlı ödeme anlaşmalarının yerine geçmesi amacıyla imzaladığı hisse bazlı ödeme anlaşmaları ile ilişkili yükümlülükler ya da özkaynak araçları, satın alım tarihinde UFRS 2 *Hisse Bazlı Ödeme Anlaşmaları* standardı uyarınca muhasebeleştirilir; ve
- UFRS 5 *Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler* standardı uyarınca satış amaçlı elde tutulan olarak sınıflandırılan varlıklar (ya da elden çıkarma grupları) UFRS 5'de belirtilen kurallara göre muhasebeleştirilir.

31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

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)

2.3.29 İşletme birleşmeleri (devamı)

Şerefiye, satın alım için transfer edilen bedelin, satın alınan işletmedeki varsa kontrol gücü olmayan payların ve, varsa, aşamalı olarak gerçekleşen bir işletme birleşmesinde edinen işletmenin daha önceden elinde bulundurduğu edinilen işletmedeki özkaynak paylarının gerçeğe uygun değeri toplamının, satın alınan işletmenin satın alma tarihinde tanımlanabilen varlıklarının ve üstlenilen tanımlanabilir yükümlülüklerinin net tutarını aşan tutar olarak hesaplanır. Yeniden değerlendirme sonrasında satın alınan işletmenin satın alma tarihinde tanımlanabilen varlıklarının ve üstlenilen tanımlanabilir yükümlülüklerinin net tutarının, devredilen satın alma bedelinin, satın alınan işletmedeki kontrol gücü olmayan payların ve, varsa, satın alma öncesinde satın alınan işletmedeki payların gerçeğe uygun değeri toplamını aşması durumunda, bu tutar pazarlıklı satın almadan kaynaklanan kazanç olarak doğrudan kar/zarar içinde muhasebeleştirilir.

Hissedar paylarını temsil eden ve sahiplerine tasfiye durumunda işletmenin net varlıklarının belli bir oranda pay hakkını veren kontrol gücü olmayan paylar, ilk olarak ya gerçeğe uygun değerleri üzerinden ya da satın alınan işletmenin tanımlanabilir net varlıklarının kontrol gücü olmayan paylar oranında muhasebeleştirilen tutarları üzerinden ölçülür. Ölçüm esası, her bir işleme göre belirlenir. Diğer kontrol gücü olmayan pay türleri gerçeğe uygun değere göre ya da, uygulanabilir olduğu durumlarda, bir başka UFRS standardında belirtilen yöntemler uyarınca ölçülür.

Bir işletme birleşmesinde Grup tarafından transfer edilen bedelin, koşullu bedeli de içerdiği durumlarda, koşullu bedel satın alım tarihindeki gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülür ve işletme birleşmesinde transfer edilen bedele dahil edilir. Ölçme dönemi içerisinde ortaya çıkan ek bilgilerin sonucunda koşullu bedelin gerçeğe uygun değerinde düzeltme yapılması gerekiyorsa, bu düzeltme şerefiyeden geçmişe dönük olarak düzeltilir. Ölçme dönemi, birleşme tarihinden sonraki, edinen işletmenin işletme birleşmesinde muhasebeleştirdiği geçici tutarları düzeltbildiği dönemdir. Bu dönem satın alım tarihinden itibaren 1 yıldan fazla olamaz.

Ölçme dönemi düzeltmeleri olarak nitelendirilmeyen koşullu bedelin gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler için uygulanan sonraki muhasebeleştirme işlemleri, koşullu bedel için yapılan sınıflandırma şekline göre değişir. Özkaynak olarak sınıflandırılmış koşullu bedel yeniden ölçülmez ve buna ilişkin sonradan yapılan ödeme, özkaynak içerisinde muhasebeleştirilir. Varlık ya da borç olarak sınıflandırılan koşullu bedelin Finansal araç niteliğinde olması ve UMS 39 *Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçüm* standardı kapsamında bulunması durumunda, söz konusu koşullu bedel gerçeğe uygun değerinden ölçülür ve değişiklikten kaynaklanan kazanç ya da kayıp, kâr veya zararda ya da diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir. UMS 39 kapsamında olmayanlar ise, UMS 37 *Karşılıklar* veya diğer uygun UFRS'ler uyarınca muhasebeleştirilir.

Aşamalı olarak gerçekleşen bir işletme birleşmesinde Grup'un satın alınan işletmede önceden sahip olduğu özkaynak payı gerçeğe uygun değere getirmek için satın alım tarihinde (yani Grup'un kontrolü ele aldığı tarihte) yeniden ölçülür ve, varsa, ortaya çıkan kazanç/zarar kar/zarar içinde muhasebeleştirilir. Satın alım tarihi öncesinde diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilen satın alınan işletmenin payından kaynaklanan tutarlar, söz konusu payların elden çıkarıldığı varsayımı altında kar/zarara aktarılır.

İşletme birleşmesi ile ilgili satın alma muhasebesinin birleşmenin gerçekleştiği raporlama tarihinin sonunda tamamlanamadığı durumlarda, Grup muhasebeleştirme işleminin tamamlanamadığı kalemler için geçici tutarlar raporlar. Bu geçici raporlanan tutarlar, ölçüm döneminde düzeltilir ya da satın alım tarihinde muhasebeleştirilen tutarlar üzerinde etkisi olabilecek ve bu tarihte ortaya çıkan olaylar ve durumlar ile ilgili olarak elde edilen yeni bilgileri yansıtmak amacıyla fazladan varlık veya yükümlülük muhasebeleştirilir.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

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)

2.3.29 İşletme birleşmeleri (devamı)

1 Ocak 2010 tarihi öncesinde oluşan işletme birleşmeleri, UFRS 3'ün önceki versiyonunda belirlenen muhasebe kuralları uyarınca muhasebeleştirilmiştir (Dipnot 3).

Kontrol gücü olmayan pay sahipleri ile yapılan kısmi hisse alış - satış işlemleri

Grup, kontrol gücü olmayan pay sahipleri ile gerçekleştirdiği hali hazırda kontrol etmekte olduğu ortaklıklara ait hisselerin alış ve satış işlemlerini Grup'un özkaynak sahipleri arasındaki işlemler olarak değerlendirmektedir. Buna bağlı olarak, kontrol gücü olmayan paylardan ilave hisse alış işlemlerinde, elde etme maliyeti ile ortaklığın satın alınan payı nispetindeki net varlıklarının kayıtlı değeri arasındaki fark özkaynak içerisinde muhasebeleştirilir. Kontrol gücü olmayan pay sahiplerine hisse satış işlemlerinde ise, satış bedeli ile ortaklığın satılan payı nispetindeki net varlıklarının kayıtlı değeri arasındaki fark sonucu oluşan kayıp veya kazançlar SPK tarafından zorunlu kılınan şablonunda özkaynak kalemleri içerisinde bu işlemler sonucunda oluşan kayıp veya kazançlar için ayrı bir başlık olmaması sebebiyle geçmiş yıllar karları hesabı altında özkaynakta muhasebeleştirilir.

2.3.30 Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması

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

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

Grup, faaliyet bölümlerini, karar almaya yetkili mercie iç raporlamada sunulan bölümlemelerle tutarlı olacak şekilde belirlemiştir. İç raporlamalara göre Grup'un risk ve fayda oranlarının özellikle ürettiği mal ve hizmetlerdeki farklılıklardan etkilenmesi sebebiyle, bölüm bilgilerinin raporlanmasına yönelik olarak endüstriyel bölümler belirlenmiştir. Coğrafi bölümler bazındaki bilgiler, Grup'un faaliyetlerinin, konsolide finansal tablolar genelinde ve parasal önemlilik kavramında, Türkiye dışındaki coğrafi bölümler açısından raporlanabilir bölüm özelliği göstermediğinden, ekli konsolide finansal tablolarda ayrıca yer verilmemiştir.

Faaliyet bölümleri raporlaması işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili mercie yapılan raporlamayla yeknesaklığı sağlayacak biçimde düzenlenmiştir. İşletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili mercii bölüme tahsis edilecek kaynaklara ilişkin kararların alınmasından ve bölümün performansının değerlendirilmesinden sorumludur.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

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 itibarı ile oluşması muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla 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 gerçekleştirikleri 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 - 31 Aralık 2010 hesap dönemi içinde gerçekleşen işletme birleşmeleri 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.

	Gerçeğe uygun değer
Toplam dönen varlıklar	7.413
Toplam duran varlıklar	34.506
Toplam yükümlülükler	(28.287)
Net varlıkların kayıtlı değeri	13.632
%60 net varlık	8.179
Ödenen nakit ve nakit benzerleri	7.363
Pazarlıklı satın almadan kaynaklanan kazancın konsolide finansal tablolara etkisi	(816)

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

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 işlemden kaynaklanan geçici olarak belirlenmiş şerefiye aşağıdaki gibidir:

	Geçici olarak belirlenmiş gerçeğe uygun değer
Toplam dönen varlıklar	10.462
Toplam duran varlıklar	6.816
Toplam yükümlülükler	(26.115)
Net varlıkların kayıtlı değeri	(8.837)
Ödenen nakit ve nakit benzerleri	39.811
Şerefiye	48.648
Müşterek yönetime tabi ortaklık tarafından gerçekleştirilen satın alma işleminin konsolide finansal tablolara şerefiye etkisi	18.866

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 şirketlerinden 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 işlemden kaynaklanan geçici olarak belirlenmiş şerefiye aşağıdaki gibidir:

	Geçici olarak belirlenmiş gerçeğe uygun değer
Toplam dönen varlıklar	19.545
Toplam duran varlıklar	25.102
Toplam yükümlülükler	(9.954)
Net varlıkların kayıtlı değeri	34.693
Ödenen nakit ve nakit benzerleri	10.238
Pazarlıklı satın almadan kaynaklanan kazanç	(24.455)
Müşterek yönetime tabi ortaklık tarafından gerçekleştirilen satın alma işleminden doğan pazarlıklı satın almadan kaynaklanan kazançın konsolide finansal tablolara etkisi	(10.694)

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.

31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

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:

	Geçici olarak belirlenmiş gerçeğe uygun değer
Toplam dönen varlıklar	4.998
Toplam duran varlıklar	3.970
Toplam yükümlülükler	(3.364)
Net varlıkların kayıtlı değeri	5.604
Ödenen nakit ve nakit benzerleri	5.604
Konsolide finansal tablolara şerefiye etkisi	-

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.

1 Ocak - 31 Aralık 2009 hesap dönemi içinde gerçekleşen işletme birleşmeleri aşağıdaki gibidir:

Grup'un Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıkları'ndan Enerjisa Elektrik Dağıtım A.Ş., T.C. Başbakanlık Özelleştirme İdaresi'nin açtığı ihaleyi kazanarak 28 Ocak 2009 tarihinde imzalanan Hisse Devir Sözleşmesi sonucunda Başkent Elektrik Dağıtım A.Ş. hisselerinin tamamını 1.976.169 TL (1.225.000 ABD Doları) karşılığında satın almıştır.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

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)

Satın alınan tanımlanabilir varlıkların ve devralınan yükümlülüklerin makul değerleri ve satın alma bedelleri aşağıdaki gibidir:

Nakit ve nakit benzerleri	114.351
Ticari alacaklar	316.040
Finansal varlıklar	359.200
Stoklar	16.809
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	1.293.624
Diğer alacaklar ve dönen varlıklar	57.739
Ticari borçlar	(197.197)
Ödenecek kurumlar vergisi	(9.128)
Kazanılmamış gelir	(95.391)
Alınan depozitolar	(85.136)
Kıdem tazminatı karşılığı	(49.474)
Ertelenen vergi yükümlülüğü	(181.773)
Diğer borçlar ve kısa/uzun vadeli yükümlülükler	(296.301)
Net varlıklar makul değeri	1.243.363
Eksi: satın alma bedeli	1.976.169

Şerefiye 732.806

Müşterek yönetime tabi ortaklık tarafından gerçekleştirilen

satın alma işleminin konsolide finansal tablolara şerefiye etkisi

366.403

Maddi olmayan duran varlıklar UFRS 3 “İşletme Birleşmeleri” uyarınca satın alma muhasebesi kapsamında kayıtlara alınan 1.162.000 TL tutarında müşteri ilişkileri ve sözleşmelerini içermektedir

24 Temmuz 2006 tarihinde Türkiye Elektrik Dağıtım A.Ş. (“TEDAŞ”) ve Başkent Elektrik Dağıtım A.Ş. işletim hakkı imtiyaz sözleşmesi imzalamıştır. Bu anlaşma uyarınca, TEDAŞ dağıtım sisteminin, dağıtım hizmetinin ve dağıtım hizmetinin işletimi için gerekli olan diğer taşınır ve taşınmaz varlıklarının işletim hakkını 30 yıl süre ile Başkent’e devretmiştir. Öngörülen nakit akımlar dikkate alınarak işletim hakkı imtiyaz sözleşmesinin makul değeri belirlenmiştir. UFRS 3 “İşletme Birleşmeleri” ve UFRYK 12 “İmtiyazlı Hizmet Anlaşmaları” uyarınca işletim hakkı imtiyaz sözleşmesine istinaden 359.200 TL finansal varlık olarak, 131.000 TL ise maddi olmayan duran varlık olarak muhasebeleştirilmiştir. Satın alınan işletme 28 Ocak 2009 ile 31 Aralık 2009 tarihleri arasındaki dönemde Grup’a 878.573 TL satış geliri ve 2.342 TL net dönem karı sağlamıştır.

Grup’un Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıkları’ndan Carrefoursa, 2009 yılında toplam 17 adet süpermarketi 18.765 TL bedelle satın almıştır. Söz konusu satın alma işlemi neticesinde 16.339 TL şerefiye oluşmuştur. Müşterek yönetime tabi ortaklık tarafından gerçekleştirilen satın alma işleminin konsolide finansal tablolara şerefiye etkisi 6.336 TL’dir.

Grup bağlı ortaklarından Enerjisa, 28 Aralık 2009 tarihinde Doka Elektrik Üretim A.Ş.’nin (“Doka”) %99,99 hissesini 65.865 TL karşılığı, 30 Eylül 2009 tarihinde de Ceylin Enerji Üretim A.Ş. ’nin (“Ceylin”) %100 hissesini 24.166 TL karşılığı satın almıştır. Doka ve Ceylin’nin satın alma tarihleri itibarıyla tam olarak faaliyete geçmemiş olmaları sebebiyle UFRS 3 “İşletme Birleşmeleri” kapsamında belirtilen iş tanımına uymamaktadırlar. İktisap edilen net varlıklar, elektrik üretim lisansı hariç, kayıtlı değerleriyle muhasebeleştirilmiştir (Dipnot 14).

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

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

a) Grup dışından sağlanan gelirler:

	1 Ocak - 31 Aralık 2010	1 Ocak - 31 Aralık 2009
Finans	11.544.771	12.023.248
Lastik, takviye ve otomotiv	2.604.441	2.173.440
Perakendecilik	2.559.050	2.326.124
Çimento	1.031.486	894.746
Enerji	1.357.873	1.108.373
Diğer	443.828	322.271
Toplam	19.541.449	18.848.202

b) Bölüm varlıkları:

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Lastik, takviye ve otomotiv	2.308.922	2.043.148
Çimento	1.372.411	1.268.472
Perakende	1.003.271	932.432
Enerji	3.179.573	2.601.331
Finans	120.916.734	103.544.785
Bankacılık	119.452.975	102.106.140
Sigortacılık	1.463.759	1.438.645
Diğer	551.119	546.262
Bölüm varlıkları (*)	129.332.030	110.936.430
Satış amacıyla elde tutulan varlıklar (Dipnot 21)	503.895	426.071
İştirakler	299.803	304.662
Bölümlerle ilişkilendirilmeyen varlıklar	785.892	916.408
Eksi: bölümler arası düzeltmeler ve sınıflandırmalar	(861.736)	(657.259)
Konsolide finansal tablolara göre toplam varlıklar	130.059.884	111.926.312

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

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

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)

c) Bölüm yükümlülükleri:

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Lastik, takviye ve otomotiv	462.862	427.275
Çimento	168.487	182.256
Perakende	638.537	554.443
Enerji	505.663	371.077
Finans	102.280.525	88.587.245
Bankacılık	101.282.777	87.627.989
Sigortacılık	997.748	959.256
Diğer	77.584	57.376
Bölüm yükümlülükleri (*)	104.133.658	90.179.672
Satış amacıyla elde tutulan		
varlıklar ile ilişkilendirilen yükümlülükler (Dipnot 21)	329.120	267.948
Bölümlerle ilişkilendirilmeyen yükümlülükler	2.172.007	1.964.891
Eksi: bölümler arası düzeltmeler ve sınıflandırmalar	(1.221.053)	(1.174.776)
Konsolide finansal tablolara göre toplam yükümlülükler	105.413.732	91.237.735

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

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT 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 - 31 Aralık 2010 hesap dönemine ait bölüm analizi

	Lastik, Takviye ve Otomotiv	Çimento	Perakende	Enerji	Finans			Diğer	Bölümlerarası düzeltme	Toplam
					Bankacılık	Sigortacılık	Toplam Finans			
Grup dışından sağlanan gelirler	2.604.441	1.031.486	2.559.050	1.357.873	10.582.492	962.279	11.544.771	443.828	-	19.541.449
Bölümlerarası gelirler	2.411	14	4.510	79.253	22.900	1.236	24.136	12.988	(123.312)	-
Toplam gelirler	2.606.852	1.031.500	2.563.560	1.437.126	10.605.392	963.515	11.568.907	456.816	(123.312)	19.541.449
Satılan malın maliyeti (*)	(2.204.220)	(804.108)	(2.015.019)	(1.250.180)	(4.644.669)	(941.267)	(5.585.936)	(328.687)	209.920	(11.978.230)
Genel yönetim giderleri	(107.804)	(45.282)	(271.295)	(180.206)	(2.517.110)	(75.810)	(2.592.920)	(40.919)	38.849	(3.199.577)
Satış, pazarlama ve dağıtım giderleri	(180.732)	(10.859)	(264.845)	(1.181)	-	-	-	(28.364)	1.169	(484.812)
Araştırma ve geliştirme giderleri	(18.615)	(354)	-	-	-	-	-	(3.301)	362	(21.908)
Bölümlerarası düzenleme	(202)	(100)	-	-	88.804	26.483	115.287	639	(115.288)	336
Faaliyet sonucu	95.279	170.797	12.401	5.559	3.532.417	(27.079)	3.505.338	56.184	11.700	3.857.258
Bölümlerle ilişkilendirilmeyen diğer faaliyet giderleri									(55.847)	(55.847)
Diğer faaliyet geliri/(gideri)- net	(7.454)	(7.830)	(5.584)	41.278	250.623	75.667	326.290	45.444	-	392.144
Faaliyet karı/(zararı)	87.825	162.967	6.817	46.837	3.783.040	48.588	3.831.628	101.628	(44.147)	4.193.555

(*) 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.

31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT 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)

1 Ocak - 31 Aralık 2009 hesap dönemine ait bölüm analizi

	Lastik, Takviye ve Otomotiv	Çimento	Perakende	Enerji	Finans			Diğer	Bölümlerarası düzeltme	Toplam
					Bankacılık	Sigortacılık	Toplam Finans			
Grup dışından sağlanan gelirler	2.173.440	894.746	2.326.124	1.108.373	11.096.229	927.019	12.023.248	322.271	-	18.848.202
Bölümlerarası gelirler	2.017	26	1.976	47.630	21.501	1.182	22.683	14.484	(88.816)	-
Toplam gelirler	2.175.457	894.772	2.328.100	1.156.003	11.117.730	928.201	12.045.931	336.755	(88.816)	18.848.202
Satılan malın maliyeti (*)	(1.830.685)	(664.069)	(1.819.693)	(1.015.563)	(5.778.653)	(911.058)	(6.689.711)	(267.059)	210.773	(12.076.007)
Genel yönetim giderleri	(94.526)	(38.035)	(257.944)	(156.218)	(2.240.848)	(109.582)	(2.350.430)	(44.884)	49.039	(2.892.998)
Satış, pazarlama ve dağıtım giderleri	(149.084)	(8.552)	(227.490)	(657)	-	-	-	(29.513)	2.967	(412.329)
Araştırma ve geliştirme giderleri	(9.959)	(185)	-	-	-	-	-	(3.068)	450	(12.762)
Bölümlerarası düzenleme	(202)	(100)	-	-	142.592	(288)	142.304	2.348	(142.304)	2.046
Faaliyet sonucu	91.001	183.831	22.973	(16.435)	3.240.821	(92.727)	3.148.094	(5.421)	32.109	3.456.152
Bölümlerle ilişkilendirilmeyen diğer faaliyet giderleri									(56.228)	(56.228)
Diğer faaliyet geliri/(gideri)- net	(20.687)	(6.866)	(54.464)	12.966	175.523	50.211	225.734	(89.704)	-	66.979
Faaliyet karı/(zararı)	70.314	176.965	(31.491)	(3.469)	3.416.344	(42.516)	3.373.828	(95.125)	(24.119)	3.466.903

(*) 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.

31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT 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 - 31 Aralık 2010	1 Ocak - 31 Aralık 2009
Faiz geliri	8.971.590	9.528.262
Faiz gideri	(4.482.914)	(4.736.890)
Net faiz geliri	4.488.676	4.791.372
Ücret ve komisyon geliri	1.610.902	1.567.967
Ücret ve komisyon gideri	(213.955)	(207.392)
Net ücret ve komisyon geliri	1.396.947	1.360.575
Kredi değer düşüklüğü (gideri)/ iptali	103.723	(813.193)
Döviz alım satım karı-net	60.181	142.915
Genel yönetim giderleri	(2.517.110)	(2.240.848)
Diğer faaliyet geliri/ (gideri)	250.623	175.523
Bölüm faaliyet karı	3.783.040	3.416.344

ii) Sigortacılık:

	1 Ocak - 31 Aralık 2010	1 Ocak - 31 Aralık 2009
Alınan primler	962.279	927.019
Reasürörlere verilen primler	(270.588)	(307.342)
Cari rizikolar karşılığındaki değişim-net	(24.664)	(10.135)
Prim gelirleri-net	667.027	609.542
Ödenen tazminatlar	(665.341)	(681.365)
Ödenen tazminatlar reasürans payı	154.603	176.070
Hayat sigortası provizyonları	1.411	1.465
Muallak hasar karşılığındaki değişim	3.391	(5.820)
Gerçekleşmiş hasarlar-net	(505.936)	(509.650)
Hayat matematik karşılığındaki değişim-net	(5.368)	(1.339)
Ödenen komisyon-net	(106.992)	(81.698)
Teknik kar	48.731	16.855
Genel yönetim giderleri	(75.810)	(109.582)
Diğer faaliyet geliri / (gideri)	75.667	50.211
Bölüm faaliyet karı / (zararı)	48.588	(42.516)

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

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)

iii) Finans dışı endüstriyel bölümler:

	1 Ocak - 31 Aralık 2010	1 Ocak - 31 Aralık 2009
Net satışlar	7.996.678	6.824.954
Satışların maliyeti	(6.531.501)	(5.549.353)
Brüt esas faaliyet karı	1.465.177	1.275.601
Faaliyet giderleri	(1.169.104)	(1.023.771)
Diğer faaliyet geliri/(gideri)	65.854	(158.755)
Bölüm faaliyet karı	361.927	93.075

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

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Lastik, takviye ve otomotiv	186.020	169.403
Çimento	225.980	236.487
Perakende	56.836	57.208
Enerji	98.028	40.896
Finans	3.968.339	3.501.017
Diğer	411	957
Toplam	4.535.614	4.005.968

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

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Raporlanabilir faaliyet bölümlerine ait düzeltilmiş FAVÖK	4.535.614	4.005.968
Yatırım amaçlı gayrimenkuller değer düşüklüğü	-	(44.143)
Sabit kıymet satış geliri	34.149	-
Sabit kıymet satış geliri düzeltme	68.864	-
Pazarlıklı satın almadan kaynaklanan kazanç	11.510	-
Vergi uzlaşması (Dipnot 26)	(17.768)	-
Bağlı ortaklık satış karı	-	65.936
Bağlı ortaklık değer düşüklüğü gideri	-	(100.675)
Amortisman ve itfa payları	(422.073)	(402.415)
Diğer	(16.741)	(57.768)
Faaliyet karı	4.193.555	3.466.903
Finansal giderler - net	(56.267)	8.181
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından paylar	169.122	174.933
Vergi öncesi ve durdurulan faaliyetler öncesi kar	4.306.410	3.650.017

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

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:

Bilanço	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Dönen varlıklar	1.392.106	1.422.996
Duran varlıklar	4.134.445	3.538.357
Toplam varlıklar	5.526.551	4.961.353
Kısa vadeli yükümlülükler	1.109.088	1.102.077
Uzun vadeli yükümlülükler	1.743.087	1.379.531
Toplam yükümlülükler	2.852.175	2.481.608
Kontrol gücü olmayan paylar	4.401	4.358
Özkaynak	2.669.975	2.475.387
Toplam yükümlülükler, kontrol gücü olmayan paylar ve özkaynak	5.526.551	4.961.353

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT 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 - 31 Aralık 2010

	Finans		Lastik, Takviye ve Otomotiv	Çimento	Enerji	Perakende	Diğer	Durdurulan faaliyet	Toplam
	Bankacılık	Sigorta							
Amortisman ve itfa payları	128.061	5.497	98.195	63.013	51.191	50.019	26.097	28.347	450.420
Maddi ve maddi olmayan varlıklar değer düşüklüğü	-	-	21.431	-	-	1.670	-	-	23.101
Yatırım harcamaları	258.697	3.210	126.338	69.785	512.951	102.274	36.510	6.998	1.116.763

1 Ocak - 31 Aralık 2009

	Finans		Lastik, Takviye ve Otomotiv	Çimento	Enerji	Perakende	Diğer	Durdurulan faaliyet	Toplam
	Bankacılık	Sigorta							
Amortisman ve itfa payları	121.608	5.581	99.088	59.522	44.364	46.487	25.765	28.396	430.811
Maddi ve maddi olmayan varlıklar değer düşüklüğü	-	-	-	668	1.500	18.367	59.704	3.379	83.618
Yatırım harcamaları	143.830	3.748	116.691	39.462	482.318	76.664	18.929	25.784	907.426

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

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 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

31 Aralık 2010 ve 2009 tarihleri itibarıyla hazır değerlerin detayı aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Kasa		
- Bankacılık	813.004	595.685
- Diğer şirketler	6.288	3.210
Banka - vadeli mevduat	1.519.764	2.911.140
Banka - vadesiz mevduat	1.285.549	1.934.841
Devlet tahvilleri	1.301.362	6.519.548
Hazine bonoları	13.131	751.932
Yabancı para cinsinden devlet tahvilleri	1.011	114.106
Ters repo işlemlerinden alacaklar	13.803	25.724
Eurobondlar	5.654	13.004
Diğer hazır değerler	2.619	42
Toplam	4.962.185	12.869.232

ABD Doları, Avro ve TL cinsinden vadeli mevduatlar ve para piyasası plasmanlarının etkin faiz oranı sırasıyla yıllık ortalama %0,21 (31 Aralık 2009: %0,08), %0,44 (31 Aralık 2009: %0,22) ve %2,73'tür (31 Aralık 2009: %12,75).

31 Aralık 2010 ve 2009 tarihleri itibarıyla vade analizi aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Vadesiz	2.107.460	2.533.777
3 aya kadar	2.854.725	10.326.219
3 aydan uzun	-	9.236
Toplam	4.962.185	12.869.232

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla Grup'un off-shore nakit değerleri, değişken faizli bono ihraçlarına ilişkin ödeme hesapları ve bankalarda bulunan vadeli ve vadesiz mevduatları üzerinde toplam 822.971 TL tutarında bloke bulunmaktadır (31 Aralık 2009: 999.165 TL).

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

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 YATIRIMLAR

a) Alım satım amaçlı menkul kıymetler:

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

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Devlet tahvilleri	693.662	132.922
Eurobondlar	97.705	66.877
Hazine bonoları	9.768	30.767
Yabancı para cinsinden devlet tahvilleri	4.130	6.359
Hisse senetleri	46.081	1.787
Diğer	-	1.350
Toplam	851.346	240.062

ABD Doları, Avro ve TL cinsinden makul değer değişimleri gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıkların etkin faiz oranları sırasıyla yıllık %4,31 (31 Aralık 2009: %4,63), %4,67 (31 Aralık 2009: %3,74) ve %10,06'dır (31 Aralık 2009: %9,21). Grup'un finans sektöründeki faaliyetlerinden dolayı teminata verdiği alım satım amaçlı finansal varlıkları 892 TL'dir. (31 Aralık 2009: 7.467 TL) Riski sigorta poliçesi sahiplerine ait alım satım amaçlı finansal varlıklar 7.230 TL'dir (31 Aralık 2009: 7.981 TL).

31 Aralık 2010 ve 2009 tarihleri itibariyle sözleşmede yer alan vade tarihlerine kalan sürelerine göre vade analizi aşağıda sunulmuştur.

	31 Aralık 2010			31 Aralık 2009		
	Bankacılık	Diğer Şirketler	Toplam	Bankacılık	Diğer Şirketler	Toplam
3 ile 12 ay arası	62.956	22.413	85.369	36.523	75.686	112.209
1 ile 5 yıl arası	424.840	214.910	639.750	76.372	10.948	87.320
5 yıldan fazla	80.146	-	80.146	37.395	-	37.395
Vadesiz	24.732	21.349	46.081	1.738	1.400	3.138
Toplam	592.674	258.672	851.346	152.028	88.034	240.062

Sözleşme ile belirlenen yeniden fiyatlandırma tarihine kalan süre:

	31 Aralık 2010			31 Aralık 2009		
	Bankacılık	Diğer Şirketler	Toplam	Bankacılık	Diğer Şirketler	Toplam
3 aya kadar	82.550	-	82.550	28.917	-	28.917
3 ile 12 ay arası	79.333	22.413	101.746	42.622	75.686	118.308
1 ile 5 yıl arası	326.274	214.910	541.184	41.356	10.948	52.304
5 yıldan fazla	79.785	-	79.785	37.395	-	37.395
Vadesiz	24.732	21.349	46.081	1.738	1.400	3.138
Toplam	592.674	258.672	851.346	152.028	88.034	240.062

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

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 YATIRIMLAR (Devamı)

b) Satılmaya hazır finansal varlıklar:

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Borçlanma senetleri		
- Devlet tahvilleri	37.861.014	26.092.664
- Eurobondlar	3.659.814	2.186.076
- Hazine bonoları	46.986	111.661
- Yabancı para cinsinden devlet tahvilleri	625.614	30.116
- Yatırım fonları	68.376	50.149
- Diğer yabancı para cinsinden bonolar	758.967	654.611
Ara toplam	43.020.771	29.125.277
Hisse senetleri		
- Teşkilatlanmış piyasalarda işlem gören	25.681	21.879
- Teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmeyen	55.765	55.756
Ara toplam	81.446	77.635
Toplam satılmaya hazır finansal varlıklar	43.102.217	29.202.912

ABD Doları, Avro ve Türk Lirası cinsinden borçlanma senetlerinin etkin faiz oranı sırasıyla yıllık %4,34 (31 Aralık 2009: %5,02), %4,68 (31 Aralık 2009: %4,81) ve %11,16'dır (31 Aralık 2009: %11,07). Grup'un repodan sağlanan fonlara konu satılmaya hazır finansal varlıkları 11.320.252 TL'dir. (31 Aralık 2009: 7.982.033 TL). Grup'un finans sektöründeki faaliyetlerinden dolayı teminata verdiği satılmaya hazır finansal varlıkları 6.037.070 TL'dir (31 Aralık 2009: 976.317 TL). Riski sigorta poliçesi sahiplerine ait satılmaya hazır finansal varlıklar 198.367 TL'dir (31 Aralık 2009: 219.532 TL).

Akbank, daha önce finansal tablolarında alım satım amaçlı finansal varlıklarda takip ettiği ve gerçeğe uygun değerleri sırasıyla 91.821 ABD Doları ve 17.129 Avro olan devlet borçlanma senetlerini, elde tutma niyetindeki değişiklik sebebi ile UMS 39 ve UFRS 7'de Ekim 2008'de yapılan ve 1 Temmuz 2008 itibarıyla geçerli değişiklikler kapsamında, satılmaya hazır finansal varlıklar altında sınıflandırmıştır. Yeniden sınıflandırılan devlet borçlanma senetlerinin, cari yılda yapılan satışlar ve itfalar sonrası gerçeğe uygun değeri bilanço tarihi itibarıyla bulunmamaktadır (31 Aralık 2009: 1.745 ABD Doları ve 7.590 Avro tutarındadır). Söz konusu finansal varlıklar yeniden sınıflandırılmamış olsaydı, gelir tablosunda muhasebeleştirilecek değerleme karı bulunmayacaktı (31 Aralık 2009: 0,6 ABD Doları ve 33 Avro).

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

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 YATIRIMLAR (Devamı)

31 Aralık 2010 ve 2009 tarihleri itibarıyla sözleşmede yer alan vade tarihlerine kalan sürelerine göre vade analizi aşağıda sunulmuştur.

	31 Aralık 2010			31 Aralık 2009		
	Bankacılık	Diğer Şirketler	Toplam	Bankacılık	Diğer Şirketler	Toplam
3 ile 12 ay arası	9.376.139	26.290	9.402.429	6.704.519	176.232	6.880.751
1 ile 5 yıl arası	28.739.692	147.494	28.887.186	20.293.963	69.725	20.363.688
5 yıldan fazla	4.621.517	41.263	4.662.780	1.786.024	44.666	1.830.690
Vadesiz	102.783	47.039	149.822	82.247	45.536	127.783
Toplam	42.840.131	262.086	43.102.217	28.866.753	336.159	29.202.912

Sözleşme ile belirlenen yeniden fiyatlandırma tarihine kalan süre:

	31 Aralık 2010			31 Aralık 2009		
	Bankacılık	Diğer Şirketler	Toplam	Bankacılık	Diğer Şirketler	Toplam
3 aya kadar	7.334.812	-	7.334.812	3.520.091	-	3.520.091
3 ile 12 ay arası	20.763.448	26.290	20.789.738	13.109.646	176.232	13.285.878
1 ile 5 yıl arası	11.737.408	147.494	11.884.902	10.368.745	69.725	10.438.470
5 yıldan fazla	2.901.680	41.263	2.942.943	1.786.024	44.666	1.830.690
Vadesiz	102.783	47.039	149.822	82.247	45.536	127.783
Toplam	42.840.131	262.086	43.102.217	28.866.753	336.159	29.202.912

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla satılmaya hazır hisse senetlerinin detayı aşağıda sunulmuştur:

Teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmeyen	Pay (%)	Kayıtlı değer	Faaliyet kolu
Merter B.V.	24,99	30.117	Gayrimenkul
Liman İşletmeleri Nakliyat ve Tic. A.Ş.	5,96	9.002	Nakliye
Diğer		16.646	
Toplam		55.765	

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

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 YATIRIMLAR (Devamı)

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla satılmaya hazır hisse senetlerinin detayı aşağıda sunulmuştur:

Teskilatlanmış piyasalarda işlem görmeyen	Pay (%)	Kayıtlı değer	Faaliyet kolu
Merter B.V.	24,99	30.116	Gayrimenkul
Liman İşletmeleri Nakliyat ve Tic. A.Ş.	5,96	9.002	Nakliye
Diğer		16.638	
Toplam		55.756	

c) Vadeye kadar elde tutulacak:

Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıkların detayı aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Devlet tahvilleri	4.545.587	4.447.159
Yabancı para cinsinden devlet tahvilleri	270.553	4.802.686
Eurobondlar	997.013	1.163.583
Diğer	862	-
Toplam	5.814.015	10.413.428

ABD Doları, Avro ve Türk Lirası cinsinden borçlanma senetlerinin etkin faiz oranı sırasıyla yıllık %6,58 (31 Aralık 2009: %4,70), %7,34 (31 Aralık 2009: %5,03) ve %11,16'dır (31 Aralık 2009: %15,05). Grup'un repodan sağlanan fonlara konu vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıkları 816.670 TL'dir (31 Aralık 2009: 5.404.692 TL). Grup'un finans sektöründeki faaliyetlerinden dolayı teminata verdiği vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıkları 873.690 TL'dir (31 Aralık 2009 : 5.394.815 TL).

Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2010	2009
1 Ocak	10.413.428	20.548.706
Alımlar	1.051	4.471
Nakit ve nakit benzerlerine transferler	(813.266)	(5.414.280)
Parasal varlıklarda meydana gelen kur farkları	(2.968)	(95.862)
İskonto edilmiş maliyetin değişiminden kaynaklanan ilaveler	35.096	337.771
Satış ve itfa yoluyla elden çıkarılanlar	(3.819.326)	(4.967.378)
31 Aralık	5.814.015	10.413.428

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

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 YATIRIMLAR (Devamı)

Akbank, daha önce finansal tablolarında alım satım amaçlı finansal varlıklarda takip ettiği ve gerçeğe uygun değerleri sırasıyla 104.306 TL, 962.377 ABD Doları ve 419.021 Avro olan devlet borçlanma senetlerini, elde tutma niyetindeki değişiklik sebebi ile UMS 39'da yapılan değişiklikler kapsamında vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar finansal varlıklar altında sınıflandırılmıştır. Yeniden sınıflandırılan devlet borçlanma senetlerinin, cari yılda yapılan satışlar ve itfalar sonrası gerçeğe uygun değerleri bilanço tarihi itibarıyla 1.808 TL'dir (31 Aralık 2009: 61.574 TL, 972.098 ABD Doları ve 389.177 Avro'dur). Söz konusu finansal varlıklar yeniden sınıflandırılmamış olsaydı, 139 TL tutarında değerleme kârı gelir tablosunda muhasebeleştirilecekti (31 Aralık 2009: 1.574 TL , 315.466 ABD Doları ve 486 Avro'dur).

31 Aralık 2010 ve 2009 tarihleri itibarıyla vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar için sözleşme yer alan vade tarihlerine kalan süre aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2010			31 Aralık 2009		
	Bankacılık	Diğer Şirketler	Toplam	Bankacılık	Diğer Şirketler	Toplam
3 ile 12 ay arası	1.029.960	-	1.029.960	3.434.726	-	3.434.726
1 ile 5 yıl arası	3.787.042	-	3.787.042	5.815.119	-	5.815.119
5 yıldan fazla	997.013	-	997.013	1.163.583	-	1.163.583
Toplam	5.814.015	-	5.814.015	10.413.428	-	10.413.428

31 Aralık 2010 ve 2009 tarihleri itibarıyla vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar için sözleşme ile belirlenen yeniden fiyatlama tarihine kalan süre aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2010			31 Aralık 2009		
	Bankacılık	Diğer Şirketler	Toplam	Bankacılık	Diğer Şirketler	Toplam
3 aya kadar	4.340.558	-	4.340.558	6.658.963	-	6.658.963
3 ile 12 ay arası	475.466	-	475.466	1.315.638	-	1.315.638
1 ile 5 yıl arası	978	-	978	1.275.244	-	1.275.244
5 yıldan fazla	997.013	-	997.013	1.163.583	-	1.163.583
Toplam	5.814.015	-	5.814.015	10.413.428	-	10.413.428

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

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 - FİNANSAL BORÇLAR

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

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Kısa vadeli	7.746.903	5.149.488
Uzun vadeli borçların cari kısmı	870.645	862.259
Toplam kısa vadeli	8.617.548	6.011.747

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

Uzun vadeli	7.234.739	4.569.513
Toplam	15.852.287	10.581.260

ABD Doları, Avro ve TL cinsinden alınan fonlar, banka kredileri ve ihraç edilen borç senetlerinin etkin faiz oranı sırasıyla yıllık %2,12 (31 Aralık 2009: %2,51), %1,83 (31 Aralık 2009: %2,18) ve %7,14'tür (31 Aralık 2009: %6,72).

31 Aralık 2010 ve 2009 tarihleri itibarıyla vade analizi aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
3 aya kadar	3.844.432	2.137.437
3 ile 12 ay arası	4.773.116	3.874.310
1 ile 5 yıl arası	6.040.748	3.057.788
5 yıldan fazla	1.193.991	1.511.725
Toplam	15.852.287	10.581.260

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

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 - FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

31 Aralık 2010 ve 2009 tarihleri itibarıyla uzun vadeli kredilerin geri ödeme planları aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2010
2012	2.053.160
2013	1.086.738
2014	809.593
2015	2.091.257
2016 ve sonrası	1.193.991
Toplam	7.234.739

	31 Aralık 2009
2011	1.015.398
2012	822.951
2013	790.209
2014	429.231
2015 ve sonrası	1.511.724
Toplam	4.569.513

31 Aralık 2010 ve 2009 tarihleri itibarıyla kredilerin sözleşme ile belirlenen yeniden fiyatlama tarihine kalan süre:

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
3 aya kadar	9.562.342	7.903.045
3 ile 12 ay arası	3.997.160	2.411.256
1 ile 5 yıl arası	2.280.120	254.423
5 yıldan fazla	12.665	12.536
Toplam	15.852.287	10.581.260

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

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 - FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla Akbank alınan fonlar ve krediler ile ilgili yapmış olduğu işlemler aşağıdaki gibidir:

Alınan Fonlar:

a) Akbank

Yurt içi bankalarından sağlanan fonlar çoğunlukla Türk Eximbank dan alınmıştır ve geçerli kurallar dahilinde müşterilere/tüketicilere verilen ihracat kredilerinden oluşmaktadır.

31 Aralık 2010 tarihi itibarı ile iki sendikasyon kredisi bulunmaktadır: 1 yıl vadeli ve iki parçadan oluşan ilk kredi 1.200.000 ABD Doları tutarındadır ve 25 Mart 2010 tarihinde alınmıştır. 55 ayrı uluslararası banka tarafından Wells Fargo Bank N.A aracılığıyla tahsis edilmiş olan krediler 584.500 Avro ve 437.500 ABD Doları tutarındadır ve faiz maliyet oranları sırasıyla Euribor+%1,50 ve Libor+%1,50'dir. 810.500 Avro, 254.700 ABD Doları'ndan oluşan ve toplamda 1 milyon Avro değerinde olan ikinci sendikasyon kredisi ise 52 uluslararası banka tarafından West LB AG Londra şubesi aracılığı ile 17 Ağustos 2010 tarihinde tahsis edilmiştir. Bu kredinin 780.000 Avro'luk kısmı 1 sene vadeye, 220.000 Avro'luk kısmı ise 2 senelik vadeye sahiptir. Belirtilen, 1 senelik ve iki senelik vade dilimine tabii olan kredilerin faiz maliyet oranı sırası ile Euribor/Libor +%1.30 ve Euribor/Libor +%1.75'tir.

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 kredinin şirketin enerji yatırımlarında kullanılması planlanmaktadır.

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 vadelidir. Kredinin 158.000 Avro'luk kısmı IFC tarafından sağlanacak olup 355.000 Avro'luk bölüm ise IFC ve WestLB tarafından sendikasyon kredisi olarak düzenlenmiştir. Finansman paketine KfW IPEX-Bank GmbH, Bank Austria Creditanstalt AG, Erste Bank der Oesterreichischen Sparkassen AG, ING Bank N.V., Raiffeisen Zentralbank Oesterreich AG, WestLB, ING ve Societe Generale Bank yetkilendirilmiş lider düzenleyici olarak katılmışlardır. Akbank, National Bank of Greece ile birlikte 352.000 Avroluk 12 yıl vadeli paralel kredi sağlayacak olup geriye kalan 135.000 Avroluk kısım da EIB tarafından sağlanacaktır. Enerjisa, 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla 1.000.000 Avro'luk kredinin 620.000 Avro'luk kısmını kullanmıştır (31 Aralık 2009: 410.000 Avro). Kullanılan kredinin konsolide mali tablolara etkisi müşterek yönetim oranı olan %50 ile sınırlıdır.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

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 - FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

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.

	31 Aralık 2010		31 Aralık 2009	
	ABD Doları	TL	ABD Doları	TL
2010	-	-	380.376	565.733
2011	435.467	669.574	383.769	570.780
2012	533.286	819.980	454.581	676.098
2013	583.480	897.160	451.006	670.781
2014	391.549	602.046	261.422	388.813
2015	1.001.150	1.539.368	107.601	160.035
2016	119.764	184.149	107.601	160.035
2017	72.705	111.791	60.542	90.044
2018	36.353	55.895	30.271	45.022
Toplam	3.173.754	4.879.963	2.237.169	3.327.341

3.173.754 ABD Doları bedel seküritizasyon işlemleri ve banka tarafından ihraç edilmiş ABD Doları cinsinden menkul kıymetler oluşturmaktadır. 31 Aralık 2010 itibarıyla seküritizasyon işlemlerinin anapara tutarı 2.160.849 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 bono ihraç etmiştir.

Bunun yanı sıra, Banka TL cinsinden 1.000.000 nominal bedelli ve sabit faizli (%7,28), 10 Haziran 2011 vade tarihli bono ihraç etmiştir. 31 Aralık 2010 tarihi itibarı ile bonoların tutarı 966.804 TL'dir.

DİPNOT 8 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa ve uzun vadeli ticari alacaklar:	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Ticari alacaklar	986.989	956.440
Çekler ve senetler	228.912	205.291
İlişkili taraflardan alacaklar (*)	7.946	17.761
	1.223.847	1.179.492
Eksi: şüpheli alacaklar karşılığı	(96.193)	(78.326)
Toplam	1.127.654	1.101.166

(*) İlişkili taraflardan alacaklar Dipnot 32 İlişkili Taraf Açıklamaları dipnotunda açıklanmıştır.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

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 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla, 139.082 TL (31 Aralık 2009: 138.348 TL) tutarındaki ticari alacakların vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamışlardır. Bu alacakların vade analizi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
3 aya kadar	102.854	85.495
3 ile 6 aya kadar	25.087	32.212
6 ile 9 ay arası	720	780
9 ay ve üzeri	10.421	19.861
Toplam	139.082	138.348

31 Aralık 2010 ve 2009 tarihleri itibarıyla, ticari alacaklar bakiyesi içerisinde vadesi geçmiş ve şüpheli alacak karşılığı ayrılmış tutarların vade analizi aşağıdaki gibidir.

Şüpheli alacaklar karşılığının vade ayrımı:

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
3 aya kadar	1.105	1.368
3 ile 6 aya kadar	3.354	2.451
6 ile 9 ay arası	13.207	8.021
9 ay ve üzeri	78.527	66.486
Toplam	96.193	78.326

Kısa ve uzun vadeli ticari borçlar:	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Ticari borçlar	1.190.966	994.790
İlişkili taraflara borçlar (*)	6.332	3.707
Borç senetleri	739	241
Toplam	1.198.037	998.738

(*) İlişkili taraflardan borçlar Dipnot 32 İlişkili Taraf Açıklamaları dipnotunda açıklanmıştır.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

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 - DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Diğer kısa vadeli alacaklar

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Kredi kartı ödemelerinden alacaklar	70.769	32.868
Finansal varlıklar (*)	40.244	69.073
Diğer çeşitli alacaklar	381.033	409.681
Toplam	492.046	511.622

Diğer uzun vadeli alacaklar

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Finansal varlıklar (*)	95.576	98.435
Verilen depozito ve teminatlar	31.605	24.057
Diğer çeşitli alacaklar	17.330	13.668
Toplam	144.511	136.160

(*) 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.

Diğer kısa vadeli borçlar

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Kredi kartı işlemleriyle ilgili borçlar	1.313.783	1.107.684
Ödenecek vergiler ve fonlar	191.578	193.821
İhracat depozitoları ve transfer talimatları	55.227	14.053
Personele borçlar	16.820	20.624
Muhabir bankalara ödeme emirleri	15.274	8.636
Özelleştirme İdaresi'ne olan borçlar (*)	-	245.497
Diğer	535.673	299.061
Toplam	2.128.355	1.889.376

Diğer uzun vadeli borçlar

Alınan depozito ve teminatlar	53.902	41.473
Özelleştirme İdaresi'ne olan borçlar (*)	-	230.560
Diğer	19.557	18.807
Toplam	73.459	290.840

(*) Grup’un müşterek yönetime tabi ortaklıklarından Enerjisa Elektrik Dağıtım A.Ş.’nin Özelleştirme İdaresi ile 2009 yılında imzalamış olduğu Hisse Alım Sözleşmesi gereğince (Dipnot 3) Özelleştirme İdaresi’ne borçlanılan ve 31 Aralık 2009 tarihi itibarı ile 612.500 ABD Doları olan borcun tamamı 2010 yılı içerisinde ödenmiş olup 31 Aralık 2010 itibarı ile bakiye sıfırlanmıştır.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

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 - STOKLAR

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
İlk madde ve malzeme	267.138	167.512
Yarı mamuller	93.497	81.781
Mamuller ve ticari mamuller	507.601	476.950
Yedek parçalar	125.442	122.454
	993.678	848.697
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(23.989)	(25.453)
Toplam	969.689	823.244

Stok değer düşüklüğü karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2010	2009
1 Ocak	25.453	23.768
Dönem gideri	15.607	12.629
Kullanılan karşılık	(17.171)	(11.644)
Yabancı para çevrim farkı	100	700
31 Aralık	23.989	25.453

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

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 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

	31 Aralık 2010	Pay (%)	31 Aralık 2009	Pay (%)
Philsa	220.840	25,00	247.965	25,00
Philip Morrissa	78.963	24,75	56.697	24,75
Toplam	299.803		304.662	

İştirak karlarından paylar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2010	1 Ocak - 31 Aralık 2009
Philsa	108.131	134.053
Philip Morrissa	60.991	40.880
Toplam	169.122	174.933

İştiraklerin finansal tablolarıyla ilgili özet bilgiler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2010		31 Aralık 2009	
	Toplam varlıklar	Toplam yükümlülükler	Toplam varlıklar	Toplam yükümlülükler
Philsa	1.805.591	922.232	1.973.482	981.623
Philip Morrissa	786.907	467.865	875.741	646.664
Toplam	2.592.498	1.390.097	2.849.223	1.628.287

	1 Ocak - 31 Aralık 2010	1 Ocak - 31 Aralık 2009
Satış gelirleri		
Philsa (*)	8.163.135	7.369.963
Philip Morrissa	8.816.418	7.738.740

(*) Philsa satışlarını Philip Morrissa üzerinden gerçekleştirmektedir.

	1 Ocak - 31 Aralık 2010	1 Ocak - 31 Aralık 2009
Net dönem karı		
Philsa	432.524	536.213
Philip Morrissa	246.430	165.171
Toplam	678.954	701.384

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT 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 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yatırım amaçlı gayrimenkullerin, 31 Aralık 2010 ve 2009 tarihlerinde sona eren yıllara ait hareket tablosu aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak 2010	İlaveler	Çıkışlar	Transfer	31 Aralık 2010
Maliyet:					
Arsa	196.126	15.278	(43.976)	(25.107)	142.321
Binalar	33.136	-	(11.558)	(2.637)	18.941
Toplam	229.262	15.278	(55.534)	(27.744)	161.262
Birikmiş amortisman:					
Binalar	11.093	3.287	(2.041)	(2.602)	9.737
Net kayıtlı değer	218.169				151.525

	1 Ocak 2009	İlaveler	Çıkışlar	Matematiksel düzeltme	Satılmak üzere elde tutulan varlıklardan transfer	31 Aralık 2009
Maliyet:						
Arsa	11.048	1.750	-	151.915	31.413	196.126
Binalar	167.578	318	(258)	(153.174)	18.672	33.136
Toplam	178.626	2.068	(258)	(1.259)	50.085	229.262
Birikmiş amortisman:						
Binalar	30.301	1.721	(68)	(24.465)	3.604	11.093
Net kayıtlı değer	148.325					218.169

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT 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 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maddi duran varlıkların, 31 Aralık 2010 tarihinde sona eren yıla ait hareket tablosu aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak 2010	Yabancı para çevrim farkları	İlaveler	Çıkışlar	İşletme Birleşmesi	Transferler	Geçmiş yıl kar eliminasyonu iptali (*)	Değer düşüklüğü	31 Aralık 2010
Maliyet:									
Arazi, yeraltı ve yer üstü düzenleri	440.394	348	36.346	(6.359)	9.105	32.946	(11.306)	-	501.474
Binalar	2.048.047	5.282	32.197	(9.698)	16.375	191.687	101.897	-	2.385.787
Makine, tesis ve cihazlar	3.249.574	38.047	28.078	(25.969)	20.359	568.877	-	(9.436)	3.869.530
Taşıt araçları	152.027	236	23.398	(26.422)	237	7.513	-	-	156.989
Döşeme ve demirbaşlar	1.610.306	5.366	178.800	(52.402)	4.647	37.003	-	(1.410)	1.782.310
Toplam	7.500.348	49.279	298.819	(120.850)	50.723	838.026	90.591	(10.846)	8.696.090
Yapılmakta olan yatırımlar	844.977	5.784	717.925	-	-	(814.646)	-	(12.206)	741.834
Toplam	8.345.325	55.063	1.016.744	(120.850)	50.723	23.380	90.591	(23.052)	9.437.924
Birikmiş amortisman:									
Yeraltı ve yer üstü düzenleri	90.772	885	6.177	(3)	-	-	-	-	97.831
Binalar	755.336	4.879	61.677	(4.184)	751	2.602	21.727	-	842.788
Makine, tesis ve cihazlar	2.069.021	21.964	133.857	(18.527)	1.831	-	-	-	2.208.146
Taşıt araçları	100.035	643	13.747	(8.251)	65	-	-	-	106.239
Döşeme ve demirbaşlar	1.218.431	1.555	137.130	(41.179)	1.895	-	-	-	1.317.832
Toplam	4.233.595	29.926	352.588	(72.144)	4.542	2.602	21.727	-	4.572.836
Net kayıtlı değer	4.111.730								4.865.088

(*) Grup, 2010 yılı içerisinde maddi duran varlıklarını yeniden gözden geçirmiştir. Buna bağlı olarak, sabit kıymetler üzerindeki kar marjı eliminasyonunun bir kısmı iptal edilmiştir.

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla banka kredileri ve yasal gereklilikler sebebiyle binalar üzerinde mevcut olan toplam ipotek tutarı 59.917 TL’dir (31 Aralık 2009: 56.186 TL).

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT 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 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Maddi duran varlıkların, 31 Aralık 2009 tarihinde sona eren yıla ait hareket tablosu aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak 2009	Yabancı para çevrim farkları	İlaveler	Çıkışlar	Satış amacıyla elde tutulan varlıklardan transferler	Satış amacıyla elde tutulan varlıklara transfer	Bağlı ortaklık tasfiyesi ve çıkışı	İşletme birleşmesi	Değer düşüklüğü	Matematiksel düzeltme	31 Aralık 2009
Maliyet:											
Arazi, yeraltı ve yer üstü düzenleri	431.663	4.189	13.053	(1.392)	9.837	(16.956)	-	-	-	-	440.394
Binalar	2.139.456	7.242	28.782	(6.038)	11.236	(56.459)	-	-	(73.274)	(2.898)	2.048.047
Makine, tesis ve cihazlar	3.404.449	58.020	95.367	(18.880)	26	(261.564)	(24.067)	-	(3.777)	-	3.249.574
Taşıt araçları	139.678	340	33.140	(14.800)	-	(2.448)	(4.329)	446	-	-	152.027
Döşeme ve demirbaşlar	1.553.076	4.323	112.283	(43.891)	11.942	(6.950)	(15.912)	17	(4.582)	-	1.610.306
Toplam	7.668.322	74.114	282.625	(85.001)	33.041	(344.377)	(44.308)	463	(81.633)	(2.898)	7.500.348
Yapılmakta olan yatırımlar	325.377	(3.775)	533.385	-	513	(18.892)	(9.441)	15.049	-	2.761	844.977
Toplam	7.993.699	70.339	816.010	(85.001)	33.554	(363.269)	(53.749)	15.512	(81.633)	(137)	8.345.325
Birikmiş amortisman:											
Yeraltı ve yer üstü düzenleri	86.462	1.590	7.197	(156)	-	(4.321)	-	-	-	-	90.772
Binalar	711.712	3.571	62.747	(2.140)	734	(21.106)	-	-	-	(182)	755.336
Makine, tesis ve cihazlar	2.029.485	33.800	149.118	(15.592)	-	(107.316)	(20.474)	-	-	-	2.069.021
Taşıt araçları	99.764	266	11.311	(7.446)	-	(2.357)	(1.939)	436	-	-	100.035
Döşeme ve demirbaşlar	1.122.293	2.901	138.052	(39.426)	7.256	(5.316)	(7.333)	4	-	-	1.218.431
Toplam	4.049.716	42.128	368.425	(64.760)	7.990	(140.416)	(29.746)	440	-	(182)	4.233.595
Net kayıtlı değer	3.943.983										4.111.730

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT 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 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maddi olmayan duran varlıkların, 31 Aralık 2010 ve 2009 tarihlerinde sona eren yıllara ait hareket tabloları aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak 2010	Yabancı para çevrim farkları	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	İşletme birleşmesi	Değer Düşüklüğü	31 Aralık 2010
Maliyet	1.268.182	5.936	77.743	(4.535)	4.364	2.065	(49)	1.353.706
Birikmiş itfa payları(-)	(211.550)	(1.072)	(66.198)	1.969	-	(151)	-	(277.002)
Net kayıtlı değer	1.056.632							1.076.704

	1 Ocak 2009	Yabancı para çevrim farkları	İlaveler	Çıkışlar	Satış amacıyla elde tutulan varlıklara transferler	Bağlı ortaklık tasfiyesi ve çıkışı	İşletme birleşmesi (*)	Değer Düşüklüğü	31 Aralık 2009
Maliyet	553.529	1.045	89.348	(15.582)	(21.780)	(10.041)	673.648	(1.985)	1.268.182
Birikmiş itfa payları(-)	(184.078)	(379)	(60.665)	15.347	11.988	6.239	(2)	-	(211.550)
Net kayıtlı değer	369.451								1.056.632

- (*) Grup'un müşterek yönetime tabi ortaklıklarından Enerjisa Elektrik Dağıtım A.Ş.'nin gerçekleştirdiği işletme birleşmesinden kaynaklanmaktadır ve detayları Dipnot 3'te açıklandığı üzere müşteri ilişkileri ve sözleşmeleri ile işletim hakkı imtiyaz sözleşmesini içermektedir. Ayrıca Grup bağlı ortaklıklarından Enerjisa Üretim A.Ş.'nin, 2009 yılı içerisinde Doka ve Ceylin hisselerini alması sonucunda, satın alma bedelinin satın alınan net varlıkların kayıtlı değerini aşan kısmı için sırasıyla 37.493 TL ve 16.162 TL elektrik üretim lisansı ile ilişkilendirilmiş olup maddi olmayan duran varlıklar altında muhasebeleştirilmiştir.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

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 - ŞEREFİYE

Şerefiyenin 31 Aralık 2010 ve 2009 tarihleri itibariyle sona eren yıllara ait hareket tablosu aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
1 Ocak	706.354	333.615
İlaveler (Dipnot 3)	18.866	372.739
Yabancı para çevrim farkı	7	-
31 Aralık bakiyesi	725.227	706.354

Şerefiye değer düşüklüğü testi

Şerefiye, faaliyet bölümlerine göre tanımlanan nakit üreten birimlerine (NÜB) dağıtılmıştır. Şerefiyenin faaliyet bölümlerine dağılımını gösteren özet tablo aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Çimento	188.139	188.132
Perakende	144.363	125.497
Enerji	366.404	366.404
Lastik ve takviye	26.321	26.321
Toplam	725.227	706.354

Nakit üreten birimlerin (NÜB) geri kazanılabilir değeri, kullanım değeri hesaplamaları temel alınarak belirlenmiştir. Bu hesaplamalarda, yönetim tarafından onaylanmış finansal bütçeleri temel alan vergi sonrası indirgenmiş nakit akım tahminleri esas alınmıştır. Beş yıllık dönemden daha sonraki tahmini nakit akımları aşağıda belirtilen beklenen büyüme oranları kullanılarak hesaplanmıştır. Büyüme oranı, NÜB'lerin faaliyet gösterdiği sektördeki uzun vadeli ortalama büyüme oranını geçemez.

Geri kazanılabilir değer hesaplama yöntemi olarak kullanım değeri seçilmiş olup hesaplamalarda kullanılan varsayımlar aşağıdaki gibidir:

	Enerji	Çimento	Perakende
Büyüme oranı (*)	%4,00	%5,00	%5,40
İskonto oranı (**)	%8,50	%12,25	%13,6
Kullanılan nakit akımların yıl bilgisi	2036 yılına kadar	2018 yılına kadar	2015 yılına kadar

(*) Bütçe döneminden sonraki tahmini nakit akımlarını hesaplamak için kullanılan büyüme oranlarının ağırlıklı ortalaması

(**) Nakit akımı tahminlerine uygulanan vergi sonrası iskonto oranı

Yönetim, brüt kar bütçesini belirlerken, geçmiş dönem performansını ve piyasanın gelişim beklentilerini temel almaktadır. Kullanılan ağırlıklı ortalama büyüme oranları, endüstri raporlarında yer alan tahminlerle tutarlıdır. Kullanılan iskonto oranları, vergi sonrasıdır ve ilgili bölüm riskini de yansıtır.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

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 16 - ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Taahhütler - Bankacılık bölümü	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Verilen teminat mektupları	6.447.730	4.834.982
Akreditifler	2.557.786	1.601.485
Dövizli kabul kredileri	69.764	58.851
Diğer teminatlar	950.408	496.021
Toplam	10.025.688	6.991.339

Taahhütler - Diğer şirketler	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Verilen teminat mektupları	461.806	978.056
Verilen diğer teminatlar	60.310	135.963
Toplam	522.116	1.114.019

Borçlanma senetleri ile ilgili geri alım ve geri satım taahhütleri:

31 Aralık 2010 ve 2009 tarihleri itibarıyla borçlanma senetleri (devlet tahvilleri, hazine bonoları ve eurobondlar) ile ilgili geri alım ve geri satım taahhütleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Geri alım taahhütleri	11.470.108	13.854.181
Geri satım taahhütleri	13.803	17.503

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

Alım-satım amaçlı işlemlerin türleri:

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Yabancı para döviz alım	1.298.329	499.115
Yabancı para döviz satım	1.288.342	501.166
Toplam	2.586.671	1.000.281

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Para swap alımları	8.911.169	4.339.416
Para swap satışları	8.697.663	4.264.896
Faiz haddi swap alımları	5.506.299	4.640.511
Faiz haddi swap satışları	5.506.299	4.640.511
Toplam	28.621.430	17.885.334

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

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 16 - ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Spot alımlar	577.939	302.386
Spot satışlar	579.603	302.386
Toplam	1.157.542	604.772

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Para alım opsiyonları	4.625.020	3.461.878
Para satım opsiyonları	4.625.020	3.461.878
Toplam	9.250.040	6.923.756

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Future alım işlemleri	71.193	89.558
Future satım işlemleri	71.193	89.558
Toplam	142.386	179.116

Riskten korunma amaçlı türev işlem türleri:

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Faiz haddi swap alımları	3.569.550	3.625.150
Faiz haddi swap satışları	3.569.550	3.625.150
Toplam	7.139.100	7.250.300

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla Bankacılık endüstriyel bölümüne ait bilanço dışı varlıkların vade analizi aşağıdaki gibidir:

	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
Toplam	2.183.616	7.842.072	10.025.688

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla Bankacılık endüstriyel bölümüne ait bilanço dışı varlıkların vade analizi aşağıdaki gibidir:

	1 yıla kadar	1 yıldan fazla	Toplam
Verilen teminat mektupları	227.491	4.607.491	4.834.982
Akreditifler	951.564	649.921	1.601.485
Kabul kredileri	47.838	11.013	58.851
Diğer teminatlar	182.280	313.741	496.021
Toplam	1.409.173	5.582.166	6.991.339

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

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 16 - ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

31 Aralık 2010 ve 2009 tarihleri itibariyle bankacılık endüstriyel bölümüne ait taahhütlerin ekonomik risk konsantrasyonu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
İnşaat	1.389.535	689.348
Finansal kurumlar	1.322.972	1.174.452
Kimya	1.213.418	864.298
Çelik ve madencilik	971.050	624.155
Küçük ölçekli perakendeciler	838.759	707.600
Toptan satışlar	783.254	572.677
Elektrik, gaz ve su	593.210	352.565
Diğer imalat	369.845	208.482
Yiyecek ve içecek	292.303	205.030
Otomotiv	275.052	168.163
Tekstil	245.674	114.650
Elektronik	211.897	148.890
Telekomünikasyon	176.748	40.426
Tarım ve ormancılık	152.835	81.301
Taşımacılık	134.093	108.010
Turizm	70.701	48.562
Diğer	984.342	882.730
Toplam	10.025.688	6.991.339

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT 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 - TAAHHÜTLER

Verilen teminat mektupları ve teminat senetleri

31 Aralık 2010 ve 2009 tarihleri itibariyle Grup’un teminat/ rehin/ ipotek (“TRİ”) pozisyonu aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2010					31 Aralık 2009				
	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	1.286.343	675.080	159.990	53.211	398.062	1.911.858	1.557.938	155.380	84.285	114.255
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	82.311	-	82.311	-	-	64.461	51.709	12.752	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	10.027.089	4.279.262	4.034.627	1.506.292	206.908	6.997.287	2.307.045	3.146.386	1.313.632	230.224
D. Diğer verilen TRİ’lerin toplam tutarı										
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOPLAM	11.395.743	4.954.342	4.276.928	1.559.503	604.970	8.973.606	3.916.692	3.314.518	1.397.917	344.479

Grup’un vermiş olduğu diğer TRİ’lerin Grup’un özkaynaklarına oranı 31 Aralık 2010 tarihi itibariyle %0’dır (31 Aralık 2009: %0).

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

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- KIDEM TAZMİNATI KARŞILIĞI

Türk kanunlarına göre Grup en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak emekliye ayrılan (kadınlar için 58 erkekler için 60), ilişkisi kesilen, askerlik hizmetleri için çağrılan veya vefat eden her çalışanına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir. 23 Mayıs 2002 tarihi itibarıyla ilgili yasa değiştiğinden, emeklilikten önceki hizmet süresiyle bağlantılı, bazı geçiş süreci maddeleri çıkartılmıştır. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla 2,5 TL (31 Aralık 2009: 2,4 TL) ile sınırlandırılmıştır.

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

Fon ayrılma zorunluluğu bulunmadığından yükümlülük için fon ayrılmamıştır.

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. UMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), şirketin yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %5,10 enflasyon ve %10 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %4,66 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2009: %5,92). Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmekte olup, Grup'un kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2011 tarihinden itibaren geçerli olan 2,6 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığının 31 Aralık 2010 ve 2009 tarihlerinde sona eren yıllara ait hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2010	2009
1 Ocak	111.332	137.191
İşletme birleşmesi	1.050	24.737
Bağlı ortaklık tasfiyesi ve çıkışı	-	(1.074)
Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar ile ilişkilendirilen yükümlülükler transferler	-	(51.448)
Ödemeler	(52.062)	(48.159)
Cari dönem gideri	49.798	47.434
Aktüeryal kazanç	10.691	2.651
31 Aralık	120.809	111.332

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT 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 - DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Dönen Varlıklar

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Bankalar arası çek takas hesabı	196.395	151.937
Peşin ödenen giderler	176.293	236.519
İndirilecek, devreden ve diğer KDV	89.863	108.965
Ertelenmiş komisyon giderleri	67.358	58.219
Gelir tahakkukları	18.081	9.538
Diğer çeşitli dönen varlıklar	115.134	59.771
Toplam	663.124	624.949

Diğer Duran Varlıklar

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Ertelenmiş finansman giderleri	32.038	26.086
Ertelenmiş komisyon giderleri	20.532	15.821
Diğer çeşitli duran varlıklar	14.964	25.949
Toplam	67.534	67.856

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

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 - DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler ve Borç Karşılıkları

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Yükümlülükler		
Bankalar arası çek takas hesabı	368.837	283.894
Kazanılmamış komisyon geliri	68.894	94.134
İzin karşılıkları	46.575	46.756
Gider tahakkukları	44.661	84.031
Alınan siparis avansları	29.253	17.546
Tasarruf mevduatı sigortası	18.173	17.161
Ertelenmiş gelir	9.911	35.060
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	7.521	69.443
	593.825	648.025
Borç karşılıkları		
Kredi kartı puan karşılıkları	143.173	110.197
Tazmin edilmemiş ve nakde dönüşmemiş gayrinakdi krediler özel karşılıkları	89.269	104.782
Dava karşılıkları	52.451	21.257
Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler	38.970	40.718
Diğer kısa vadeli borç karşılıkları	128.553	93.226
	452.416	370.180
Toplam	1.046.241	1.018.205

Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler ve Borç Karşılıkları

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Kazanılmamış komisyon geliri	116.299	123.262
Diğer yükümlülükler	8.572	8.713
Uzun vadeli borç karşılıkları	6.998	11.551
Toplam	131.869	143.526

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT 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 20 - 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 2009: 190.000.000.000) hisseden oluşmaktadır.

31 Aralık 2010 ve 2009 tarihleri itibarıyla Holding'in onaylanmış ve çıkarılmış sermayesi ve sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar:	Pay (%)	31 Aralık 2010	Pay (%)	31 Aralık 2009
Sabancı ailesi	43,61	890.027	45,51	864.672
Halka açık	39,40	803.860	37,40	710.515
Sakıp Sabancı Holding A.Ş.	13,79	281.388	14,81	281.388
Sabancı Üniversitesi	1,51	30.769	1,62	30.769
Çimsa	1,06	21.534	-	-
H.Ö. Sabancı Vakfı	<1	12.826	<1	12.656
Sermaye	100	2.040.404	100	1.900.000
Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi		(21.534)		-
Hisse senetleri ihraç primi		21.670		21.670

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 artırımını 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'na 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, özkaynaklar altında karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi hesabında muhasebeleştirilmiştir.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

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 20 – 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:

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Yasal yedekler	264.469	243.822
İştirak satış karları	127.826	127.826
Toplam	392.295	371.648

Kar Dağıtımı

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 dağıtılabilir kar tutarını, Kurulumuzun 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.

31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

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 20 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

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

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Sermaye	2.040.404	1.900.000
Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi	(21.534)	-
Hisse senetleri ihraç primleri	21.670	21.670
Sermaye düzeltme farkları	3.426.761	3.426.761
Net dönem karı	1.662.836	1.258.481
Geçmiş yıllar karları	5.006.522	3.863.478
Kar dağıtımına esas olan toplam özkaynaklar	12.136.659	10.470.390
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	392.295	371.648
Yabancı para çevrim farkları	7.728	(11.254)
Değer artış fonları	713.203	311.064
Riskten korunma fonları	(180.699)	(194.426)
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	13.069.186	10.947.422

DİPNOT 21 - SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR

Grup, %99,93'üne sahip olduğu bağlı ortaklıklarından Advansa'yı satış amacıyla elde tutulan varlıklara sınıflandırmıştır.

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 (Dipnot 24). 31 Aralık 2010 itibarıyla değer düşüklüğü Grup'un mali tablolarında taşınmaya devam etmektedir.

Grup, %65'ine sahip olduğu Toyotasa hisselerinin tamamını 14 Ağustos 2009 tarihinde ALJ Lubanatsi Pazarlama ve Satış A.Ş.'ye satmıştır.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

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 - SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Yukarıda bahsedilen satış işlemi gerçekleştiğinde konsolide finansal tablolardan çıkarılacak olan satılmak üzere elde tutulan varlık ve yükümlülüklerin 31 Aralık 2010 ve 2009 tarihleri itibariyle bakiyeleri aşağıdaki gibidir:

Bilanço

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Varlıklar	503.895	426.071
Hazır değerler	63.676	12.599
Ticari alacaklar	132.630	104.820
Stoklar	142.902	131.582
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	207.988	232.644
Diğer varlıklar ve alacaklar	42.002	27.230
Ertelenmiş vergi alacağı	4.662	7.161
Değer düşüklüğü karşılığı	(89.965)	(89.965)
Yükümlülükler	329.120	267.948
Finansal borçlar	123.235	119.475
Ticari borçlar	109.944	54.340
Diğer yükümlülükler	37.315	33.871
Kıdem tazminatı karşılığı	52.227	51.448
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	6.399	8.814
Net Varlıklar	174.775	158.123
Kontrol gücü olmayan paylar	(126.078)	(111.623)
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	48.697	46.500

31 Aralık 2010 ve 2009 tarihlerinde sona eren yıllara ait durdurulan faaliyetlere ilişkin gelir tablosu aşağıdaki gibidir:

Gelir tablosu

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Satış gelirleri (net)	790.746	1.050.688
Satışların maliyeti	(687.420)	(939.989)
Brüt kar	103.326	110.699
Faaliyet giderleri	(74.832)	(97.758)
Diğer faaliyet geliri (net)	10.937	3.544
Faaliyet karı	39.431	16.485
Finansal giderler (net)	(17.819)	(28.094)
Vergi öncesi zarar	21.612	(11.609)
Dönem vergi gideri	(1.939)	(4.686)
Durdurulan faaliyetler vergi sonrası dönem karı/(zararı)	19.673	(16.295)

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

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 - SATIŞ GELİRLERİ VE MALİYETİ

Satış Gelirleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2010	1 Ocak - 31 Aralık 2009
Yurtiçi satışlar	7.097.079	5.870.649
Yurtdışı satışlar	1.192.352	1.180.689
Eksi: İndirimler	(292.753)	(226.384)
Satış Gelirleri	7.996.678	6.824.954

Satışların Maliyeti

	1 Ocak - 31 Aralık 2010	1 Ocak - 31 Aralık 2009
İlk madde ve malzeme, ticari mal giderleri	4.974.645	4.005.994
Mamul, yarı mamul ve ticari mallardaki değişim	303.857	395.082
Amortisman ve itfa payları	176.250	160.289
Personel giderleri	256.868	219.304
Diğer giderler	819.881	768.684
Satılan Malın Maliyeti	6.531.501	5.549.353

Finans sektörü faaliyetlerinden gelirlere ve maliyetlere ilişkin detaylar Not 4'te sunulmuştur.

DİPNOT 23 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Araştırma ve geliştirme giderleri

31 Aralık 2010 ve 2009 tarihlerinde sona eren yıllara ait araştırma geliştirme giderlerinin niteliklerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2010	1 Ocak - 31 Aralık 2009
Personel giderleri	15.208	9.510
Amortisman giderleri	1.157	955
Sigorta giderleri	226	50
Bakım ve onarım giderleri	160	369
Enerji giderleri	118	382
Diğer	5.039	1.496
Toplam	21.908	12.762

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

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 23 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (Devamı)

Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri

31 Aralık 2010 ve 2009 tarihlerinde sona eren yıllara ait pazarlama, satış ve dağıtım giderlerinin niteliklerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2010	1 Ocak - 31 Aralık 2009
Personel giderleri	146.442	102.969
Kira giderleri	74.952	60.674
Reklam giderleri	67.479	47.856
Nakliye, lojistik ve dağıtım giderleri	57.726	41.778
Amortisman giderleri	25.020	24.994
Danışmanlık giderleri	14.728	8.565
Enerji giderleri	9.804	8.307
Dışarıdan sağlanan hizmetler	5.896	3.549
İletişim giderleri	4.198	3.402
Sigorta giderleri	5.026	2.036
Diğer	73.541	108.199
Toplam	484.812	412.329

Genel yönetim giderleri

31 Aralık 2010 ve 2009 tarihlerinde sona eren yıllara ait genel yönetim giderlerinin niteliklerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2010	1 Ocak - 31 Aralık 2009
Personel giderleri	1.277.268	1.199.135
Kredi kartı ve bankacılık hizmet giderleri	406.690	353.714
Amortisman giderleri	219.646	216.177
Bakım ve onarım giderleri	175.141	137.668
Danışmanlık giderleri	136.162	175.450
Vergi ve diğer yükümlülükler	116.052	65.643
İletişim giderleri	103.656	106.662
Sigorta giderleri	76.058	69.238
Kira giderleri	65.475	59.137
Enerji giderleri	42.588	37.482
Dışarıdan sağlanan hizmetler	29.859	40.040
Nakliye, lojistik ve dağıtım giderleri	4.400	10.499
Diğer	602.429	478.381
Toplam	3.255.424	2.949.226

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT 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 24 - DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDER VE KAR/ZARARLAR

31 Aralık 2010 ve 2009 itibarıyla diğer gelir/gider ve kar/zararların detayları aşağıda açıklanmıştır:

31 Aralık 2010

Diğer faaliyet gelirlerinin 250.623 TL tutarındaki bölümü bankacılık endüstriyel bölümü ile 75.667 TL tutarındaki bölümü ise sigortacılık endüstriyel bölümü ile ilgilidir.

Grup'un müşterek yönetime tabi ortaklıklarından Olmuksa'nın 1 Ekim 2010 tarihinde DS Smith Çopikas ve bağlı ortaklığı olan DS Smith Trakya şirketlerinin %99,99 hisselerini satın alması sonucu oluşan pazarlıklı satın almadan kaynaklanan kazancın konsolide mali tablolara etkisi 10.694 TL'dir.

Grup'un 31 Aralık 2010 tarihinde sona eren dönemde oluşan vergi uzlaşma giderleri 17.768 TL'dir.

Grup, 2010 yılı içerisinde maddi duran varlıklarını yeniden gözden geçirmiş ve sabit kıymetler üzerindeki 68.864 TL kar marjı eliminasyonunu iptal ederek diğer gelirler içerisinde muhasebeleştirmiştir.

31 Aralık 2009

Diğer faaliyet gelirlerinin 175.522 TL tutarındaki bölümü bankacılık endüstriyel bölümü ile ilgilidir.

Grup'un müşterek yönetime tabi ortaklarından EED'nin 31 Aralık 2009 tarihinde sona eren dönemde ivazlı sözleşmelerin iptallerinden doğan geliri 29.500 TL'dir.

Grup, %65 hissesine sahip olduğu bağlı ortaklıklarından Toyotasa hisselerinin tamamının ALJ Lubnatsi Pazarlama ve Satış A.Ş.'ne 14 Ağustos 2009 tarihinde satışı sonucu oluşan karı 65.936 TL'dir.

Grup'un 31 Aralık 2009 tarihinde sona eren dönemde bağlı ortaklıklarından Sabancı Telekom ve Sapeksa'nın tasfiyesi sonucu oluşan gideri 23.241 TL'dir.

Grup'un müşterek yönetime tabi ortaklarından Carrefoursa'nın 31 Aralık 2009 tarihinde sona eren dönemde faaliyette bulunduğu bir hipermarket ve alışveriş merkezi için imzalanmış kira anlaşmasının şartlarının Carrefoursa'ya ekonomik açıdan dezavantaj sağlaması nedeniyle ileride oluşacak yükümlülükleri için ayırmış olduğu karşılık toplamı 40.178 TL'dir.

Grup'un, 31 Aralık 2009 tarihinde sona eren dönemde satış amacıyla elde tutulan varlıklara transfer ettiği Advansa'nın makul değeri ile net kayıtlı değeri arasındaki 89.965 TL'lik fark gider yazılmıştır.

Grup'un 31 Aralık 2009 tarihinde sona eren dönemde iptal edilen karşılıklar ve geçmiş dönem giderlerinden telafiler şeklinde oluşan diğer gelirlerinin toplamı 15.561 TL'dir.

Grup'un 31 Aralık 2009 tarihinde sona eren dönemde oluşan değer düşüklüğü giderlerinin toplamı 70.414 TL'dir.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

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 25 - FİNANSAL GELİRLER/GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2010	1 Ocak - 31 Aralık 2009
Finansal gelirler		
Kur farkı geliri	336.958	280.586
Faiz geliri	93.988	146.371
Diğer	7.511	3.736
Toplam	438.457	430.693
Finansal giderler		
Kur farkı gideri	330.331	245.881
Faiz gideri	80.622	102.160
Diğer finansman giderleri	83.771	74.471
Toplam	494.724	422.512

Finansal giderler bankacılık dışındaki bölümler ile ilgilidir.

DİPNOT 26 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Ödenecek kurumlar vergisi ve gelir vergisi	1.015.239	870.362
Eksi: peşin ödenen vergiler	(686.719)	(667.614)
Toplam ödenecek vergiler	328.520	202.748

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 2010 yılı için %20'dir (31 Aralık 2009: %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.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT 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 26 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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.

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 bulundurdıkları değerlerin satışından elde ettikleri kazançlar istisna kapsamı dışındadır.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT 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 26 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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.

31 Aralık 2010 ve 2009 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait konsolide kapsamlı gelir tablosunda yer alan kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergi tutarları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2010			31 Aralık 2009		
	Vergi öncesi	Vergi gideri	Vergi sonrası	Vergi öncesi	Vergi gideri	Vergi sonrası
Satılmaya hazır finansal varlıkların net gerçekleşmemiş piyasa gelirleri	1.556.747	312.396	1.244.351	1.365.234	273.047	1.092.187
Satılmaya hazır finansal varlıkların gelir tablosuna transfer edilen kazançları	(392.134)	(78.427)	(313.707)	(233.376)	(46.675)	(186.701)
Satılmaya hazır finansal varlıkların vadeye kadar elde tutulacak varlıklara transferi sebebiyle gelir tablosuna dahil edilen net kazanç ve kaybı	26.925	5.978	20.947	61.163	12.233	48.930
Nakit akışı riskinden korunma araçları	52.690	10.538	42.152	(291.771)	(58.354)	(233.417)
Yurtdışındaki net yatırım riskinden korunma amaçlı türev finansal varlıklara ilişkin kar/(zarar)	29.280	5.856	23.424	(3.116)	(623)	(2.493)
Yabancı para çevrim farklarındaki değişim	(7.044)	-	(7.044)	37.311	-	37.311
Diğer Kapsamlı Gelir	1.266.464	256.341	1.010.123	935.445	179.628	755.817

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT 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 26 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

31 Aralık 2010 ve 2009 tarihlerinde sona eren yıllara ait konsolide gelir tablolarında yer alan vergi giderinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Finansal tablolarda yer alan vergi öncesi kar	4.306.410	3.650.017
Ana ortaklık vergi oranına göre beklenen vergi gideri %20 (2009: %20)	(861.282)	(730.003)
Bağlı ortaklıklar vergi oranı farkları	(13.320)	(10.302)
Grup'un beklenen vergi gideri	(874.602)	(740.305)
Vergiden istisna diğer gelirler	50.764	241.173
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(58.712)	(146.604)
Vergiye konu olmayacak zamanlama farklarının etkisi	12.285	4.372
Yatırım teşviklerinin etkisi	1.211	5.770
Vergi cezası	(6.076)	-
Diğer	50.665	43.548
Grup'un cari dönem vergi gideri	(824.465)	(592.046)
Kısmi bölünme işlemine ilişkin kurumlar vergisi	(14.884)	-
Toplam vergi gideri	(839.349)	(592.046)

Exsa ve Aksigorta nezdinde belirtilen kısmi bölünme işlemi ile ilgili vergi incelemesi neticesinde kurumlar vergisine ilişkin kesilen vergi aslı ve cezaları konusunda uzlaşma komisyonuna gidilmiş olup, uzlaşma sonucunda toplam ödenmesi gereken tutar 32.653 TL'dir. Bu tutarın 17.768 TL tutarındaki kısmı cari dönem finansal tablolarında 'Diğer gider ve zararlar' hesabına, 14.885 TL tutarındaki kısmı ise cari yıl kurumlar vergisi hesabına yansıtılmıştır.

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.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT 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 26 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertelenmiş vergiler (devamı)

Gelecek dönemlerde gerçekleşecek uzun vadeli geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri için uygulanacak oran Türkiye için %20'dir. 31 Aralık 2010 ve 2009 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2010		31 Aralık 2009	
	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlığı/ (yükümlülüğü)	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlığı/ (yükümlülüğü)
Ertelenmiş vergi varlıkları:				
Kayıtlı değer ile vergi değeri arasındaki farklar:				
arasındaki farklar:				
- Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(362.927)	72.591	(307.946)	61.597
- Stoklar	(48.784)	10.115	(32.857)	6.789
Kredi risk karşılığı	(527.120)	105.424	(532.577)	106.515
Kıdem tazminatı karşılığı	(122.270)	25.053	(109.460)	22.364
Gider tahakkukları	(107.017)	21.403	(110.839)	22.168
Kanuni dava karşılıkları	(60.582)	12.116	(35.401)	7.080
İndirilmemiş mali zararlar	(230.974)	50.070	(154.266)	33.317
Elektrik dağıtım gelir tavanı karşılığı	(14.350)	2.870	(41.863)	8.373
İvazlı akitler	(2.750)	550	(19.500)	3.900
Türev araçların gerçeğe uygun değerinden yeniden değerlendirilmesi	(309.429)	61.886	(541.850)	108.370
Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler	(38.970)	7.794	(40.718)	8.144
Yatırım teşvikleri	(41.017)	12.825	-	-
Diğer geçici farklar (*)	(361.588)	75.503	(532.824)	107.925
Ertelenmiş vergi varlıkları		458.200		496.542
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri:				
Kayıtlı değer ile vergi değeri arasındaki farklar:				
arasındaki farklar:				
- Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	934.407	(198.614)	844.763	(180.650)
- Stoklar	1.237	(247)	1.455	(291)
Coğrafi bölge risk karşılığı iptali	67.647	(19.628)	123.500	(37.050)
Ertelenmiş finansman gideri	27.181	(5.436)	25.860	(5.172)
Türev araçların gerçeğe uygun değerinden yeniden değerlendirilmesi	69.187	(13.837)	-	-
UFRYK 12 "Hizmet İmtiyaz Anlaşmaları" düzeltmesi	135.820	(27.164)	167.508	(33.502)
Müşteri ilişkileri ve işletim hakkı imtiyaz sözleşmesi	601.925	(120.385)	625.358	(125.072)
Diğer geçici farklar	99.009	(19.768)	36.490	(7.358)
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri		(405.079)		(389.095)
Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü), net		53.121		107.447

(*) Diğer geçici farklar ağırlıklı olarak finansal varlıkların kayıtlı değeri ile vergi değeri arasındaki farkları ve diğer karşılıkları içermektedir.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

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 26 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ayrı birer vergi mükellefi olan bağlı ortaklık ve müşterek yönetime tabi ortaklıkların finansal tablolarında yer alan ertelenmiş vergi varlıklarını ve yükümlülüklerini net göstermiş olmalarından dolayı Grup'un konsolide bilançosuna söz konusu net sunum şeklinin etkileri yansımıştır. Yukarıdaki tabloda yer alan geçici farklar ile ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri ise brüt değerler esas alınarak hazırlanmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlıkları:	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Bir yıldan uzun sürede yararlanılacak	313.593	307.140
Bir yıldan kısa sürede yararlanılacak	144.607	189.402
Toplam	458.200	496.542

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri:		
Bir yıldan uzun sürede gerçekleşecek	367.242	341.958
Bir yıldan kısa sürede gerçekleşecek	37.837	47.137
Toplam	405.079	389.095

Grup'un 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla üzerinden ertelenmiş vergi alacağı hesaplanmayan toplam 172.769 TL devreden mali zararı bulunmakta olup bu taşınabilir mali zarar beş yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilir (2009: 341.377 TL). 31 Aralık 2010 ve 2009 tarihi itibarıyla taşınabilir mali zarar tutarları ve kullanılabilecekleri en son hesap dönemleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2010
2010	-	63.198
2011	-	62.099
2012	41.565	61.468
2013	62.923	84.785
2014	39.412	69.827
2015	28.869	-
Toplam	172.769	341.377

31 Aralık 2010 ve 2009 tarihlerinde sona eren yıllara ait ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü) hareket tablosu aşağıda sunulmuştur:

	2010	2009
1 Ocak	107.447	71.498
Doğrudan özkaynaklar ile ilişkilendirilen	(14.498)	17.532
Gelir tablosu ile ilişkilendirilen	(60.090)	117.582
Yabancı para çevrim farkları	(647)	(2.589)
Satılmak üzere elde tutulan duran varlıklara transfer	-	1.584
İşletme birleşmesi	1.861	(90.886)
Bağlı ortaklık tasfiyesi ve çıkışı	-	5
Mahsup edilen vergi cezası	-	(4.044)
Diğer	19.048	(3.235)
31 Aralık	53.121	107.447

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

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 27 - TÜREV ARAÇLAR

31 Aralık 2010

Alım-satım amaçlı türev araçlar:

Yabancı paraya dayalı türev araçlar

	Makul değer	
	Varlık	Yükümlülük
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)

Toplam alım satım amaçlı türev araçlar

475.227 (444.910)

Riskten korunma amaçlı türev araçlar:

Faiz haddi swap alış ve satışları	-	(362.327)
-----------------------------------	---	-----------

Toplam türev araçlar

475.227 (807.237)

31 Aralık 2009

Alım-satım amaçlı türev araçlar:

Yabancı paraya dayalı türev araçlar

	Makul değer	
	Varlık	Yükümlülük
Döviz ve faiz haddi swap alış ve satış işlemleri	144.780	(298.348)
Vadeli döviz alış ve satış işlemleri	6.237	(8.524)
Döviz ve faiz haddi future alış ve satış işlemleri	44.328	(25.973)
Döviz alış ve satış opsiyonları	49.833	(49.630)

Toplam alım satım amaçlı türev araçlar

245.178 (382.475)

Riskten korunma amaçlı türev araçlar:

Faiz haddi swap alış ve satışları	-	(418.105)
-----------------------------------	---	-----------

Toplam türev araçlar

245.178 (800.580)

Akbank ve Enerjisa, finansal borçlarından kaynaklanan nakit akışı riskine karşı faiz haddi swap'larının kullanımı yoluyla nakit akışı riskinden korunmaktadır. Nakit akış riskinden korunma muhasebesi kapsamında, riskten korunma aracının makul değer değişiminin etkin kısmı özkaynaklar altında değer artış fonları hesabında muhasebeleştirilmektedir.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

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 28 - FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAKLAR

a) Bankacılık

Müşterilere verilen kredi ve avanslar	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Tüketici kredileri ve kredi kartı alacakları	19.799.369	15.053.193
İnşaat	4.847.738	4.384.517
Mali kuruluşlar	3.978.383	3.082.575
Küçük ölçekli işletmeler	3.402.482	2.828.741
Sağlık ve sosyal servisler	3.015.014	1.536.345
Kimya	2.431.462	2.010.424
Diğer üretim sektörleri	2.057.515	1.595.281
Telekomünikasyon	1.847.710	1.423.678
Gıda, toptan ve perakende ticaret	1.832.725	1.314.585
Madencilik	1.643.592	1.184.800
Proje finansmanı ile ilgili krediler	1.046.585	887.272
Tekstil	805.779	544.555
Turizm	754.250	614.085
Otomotiv	611.639	589.245
Elektronik	200.587	436.409
Tarım ve ormancılık	195.222	189.678
Diğer	8.685.807	6.487.810
	57.155.859	44.163.193
Takipteki krediler	1.279.634	1.784.679
Müşterilere verilen kredi ve avanslar toplamı	58.435.493	45.947.872
Kredi risk karşılığı	(1.797.660)	(2.301.308)
Müşterilere verilen krediler ve avanslar-net	56.637.833	43.646.564

ABD Doları, Avro ve Türk Lirası cinsinden müşterilere verilen kredi ve avansların etkin faiz oranları sırasıyla yıllık %3,83 (31 Aralık 2009: %3,89), %4,40 (31 Aralık 2009: %4,31) ve %11,85'dir (31 Aralık 2009: %14,61).

31 Aralık 2010 itibarıyla bankacılık endüstriyel bölümüne ait kredi risk karşılığının varlık sınıfları bazındaki hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	Kurumsal	Tüketici	Toplam
1 Ocak	1.311.711	989.597	2.301.308
Brüt karşılıklar	155.700	329.636	485.336
Tahsilatlar	(281.563)	(299.305)	(580.868)
Finansal tablolardan çıkarılanlar	(216.450)	(191.608)	(408.058)
Yabancı para çevrim farkları	(58)	-	(58)
31 Aralık	969.340	828.320	1.797.660

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

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 28 - FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAKLAR (Devamı)

31 Aralık 2009 itibariyle bankacılık endüstriyel bölümüne ait kredi risk karşılığının varlık sınıfları bazındaki hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	Kurumsal	Tüketici	Toplam
1 Ocak	1.028.664	572.374	1.601.038
Brüt karşılıklar	676.218	757.492	1.433.710
Tahsilatlar	(375.743)	(316.852)	(692.595)
Finansal tablolardan çıkarılanlar	(17.429)	(23.417)	(40.846)
Yabancı para çevrim farkları	1	-	1
31 Aralık	1.311.711	989.597	2.301.308

31 Aralık 2010 ve 2009 tarihleri itibariyle müşterilere verilen kredi ve avansların vade analizi aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
3 aya kadar	17.910.340	15.547.359
3 ile 12 ay arası	10.624.887	10.751.937
Kısa vadeli	28.535.227	26.299.296
1 ile 5 yıl arası	21.838.128	14.222.950
5 yıldan fazla	6.264.478	3.124.318
Uzun vadeli	28.102.606	17.347.268
Toplam	56.637.833	43.646.564

31 Aralık 2010 ve 2009 tarihleri itibariyle müşterilere verilen krediler ve avansların sözleşmelerde yer alan yeniden fiyatlama tarihleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
3 aya kadar	27.868.620	24.215.340
3 ile 12 ay arası	15.428.629	11.850.957
1 ile 5 yıl arası	12.159.295	6.685.706
5 yıldan fazla	1.181.289	894.561
Toplam	56.637.833	43.646.564

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT 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 28 - FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAKLAR (Devamı)

31 Aralık 2010 ve 2009 tarihleri itibariyle Akbank'ın Bağlı Ortaklığı olan Ak Finansal Kiralama A.Ş.'nin kısa ve uzun vadeli finansal kiralama alacakları aşağıda sunulmuştur.

Finansal kiralama alacakları:

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Brüt finansal kiralama yatırımları	1.171.561	1.204.593
Eksi: ertelenmiş finansman gelirleri	(153.949)	(197.960)
Toplam finansal kiralama yatırımları	1.017.612	1.006.633
Eksi: değer düşüklüğü	(34.641)	(42.833)
Net finansal kiralama yatırımları	982.971	963.800

Finansal kiralama alacakları, sözleşme süresindeki kira bedellerinden oluşmaktadır. 31 Aralık 2010 ve 2009 tarihleri itibariyle net finansal kiralama alacaklarının vade analizi aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
1 yıla kadar	301.004	319.170
1 ile 5 yıl arası	496.241	523.133
5 yıldan fazla	185.726	121.497
Toplam	982.971	963.800

b) Sigortacılık

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar (net)	405.273	295.889

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

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 29 - FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN BORÇLAR

a) Bankacılık

	31 Aralık 2010			31 Aralık 2009		
	Vadesiz	Vadeli	Toplam	Vadesiz	Vadeli	Toplam
Tasarruf mevduatı	3.827.712	36.955.560	40.783.272	3.185.461	35.404.228	38.589.689
Ticari kuruluşlar	4.187.215	16.527.067	20.714.282	3.970.256	12.754.480	16.724.736
Bankalararası mevduat	192.117	7.493.637	7.685.754	194.458	3.848.719	4.043.177
Repo işlemlerinden sağlanan fonlar	-	11.421.202	11.421.202	-	12.979.031	12.979.031
Diğer	493.359	992.260	1.485.619	375.322	957.181	1.332.503
Toplam	8.700.403	73.389.726	82.090.129	7.725.497	65.943.639	73.669.136

ABD Doları, Avro ve TL cinsinden vadeli mevduatların etkin faiz oranı sırasıyla yıllık ortalama %1,76 (31 Aralık 2009: %1,81), %2,29 (31 Aralık 2009: %2,16) ve %7,03 (31 Aralık 2009: %7,83).

Mevduat ve para piyasalarına borçların 31 Aralık 2010 ve 2009 tarihleri itibarıyla sözleşmede yer alan vade ve yeniden fiyatlandırma tarihlerine kalan süreler analizi aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Vadesiz	8.700.403	7.725.497
3 aya kadar	69.691.748	62.090.566
3 ile 12 ay arası	2.411.479	3.095.906
1 ile 5 yıl arası	1.104.302	618.488
5 yıldan fazla	182.197	138.679
Toplam	82.090.129	73.669.136

b) Sigortacılık

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Sigortacılık faaliyetlerinden borçlar (net)	62.101	70.657
Sigorta teknik karşılıkları	840.489	804.294
Toplam	902.590	874.951

DİPNOT 30 - YATIRIM FONLARI

Grup, 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla SPK düzenlemeleri çerçevesinde kurulmuş olan 33 adet (31 Aralık 2009: 18 adet) yatırım ve 18 adet (31 Aralık 2009: 19) emeklilik fonunu ("fonlar") yönetmektedir. 31 Aralık 2010 tarihinde bu fonların portföyünde 6.667.917 TL (31 Aralık 2009: 5.727.412 TL) tutarında devlet tahvili, hazine bonosu ve hisse senedi yer almaktadır. Grup, bu fonların tiplerine göre menkul kıymetler alıp satmakta, katılım belgelerinin ihracını yönetmekte ve benzeri diğer hizmetleri sağlamakta ve bu hizmetler için %0,0000548 ile %0,0012000 aralığında hizmet ücretleri almaktadır. 31 Aralık 2010 tarihinde sona eren bu fonlara ilişkin olarak elde edilen ücret ve komisyonların tutarı 158.972 TL'dir (31 Aralık 2009: 173.121 TL).

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

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 31 - HİSSE BAŞINA KAZANÇ

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

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Hisse başına kazanç (tam TL olarak)		
- Bin adet adi hisse senedi	8,15	6,17
1 Kr nominal bedelli hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedi		
- adi hisse senetleri	204.040.393.100	204.040.393.100

Türkiye’de şirketler, sermayelerini hissedarlarına birikmiş karlardan ve 1 Ocak 2004 tarihinden önce oluşmuş olan yeniden değerlendirme fonundan dağıttıkları bedelsiz hisse ("Bedelsiz Hisseler") yolu ile arttırabilirler. Bu tip bedelsiz hisse dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse adedi, hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkilerini de hesaplayarak bulunmuştur. İhraç edilmiş hisse senetlerinin adedinin bilanço tarihinden sonra ancak finansal tabloların hazırlanmış olduğu tarihten önce bedelsiz hisse senedi dağıtılması sebebiyle artması durumunda hisse başına kazanç hesaplaması toplam yeni hisse senedi dikkate alınarak yapılmaktadır.

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

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

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 32 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Ticari alacaklar içinde yer alan ilişkili taraflardan alacaklar aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflardan alacaklar:

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Brisa	3.778	3.694
Carrefoursa	1.343	1.645
Enerjisa	627	6.140
Diasa	499	290
Akçansa	399	581
Olmuksa	86	287
EED	32	460
Avivasa	18	476
Diğer	1.164	4.188
Toplam	7.946	17.761

Ticari borçlar içinde yer alan ilişkili taraflara borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
ETS	3.046	401
Enerjisa	1.789	1.531
Brisa	793	667
Olmuksa	74	70
Diğer	630	1.038
Toplam	6.332	3.707

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 31 Aralık 2010 ve 2009 tarihlerinde sona eren yıllarda üst düzey yöneticilerine sağladığı faydaların kısıtlımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	16.377	16.774
İşten çıkarılma nedeniyle sağlanan faydalar	2.346	353
Diğer uzun vadeli faydalar	219	234
Toplam	18.942	17.361

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

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 33 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

33.1 Finansal Araçlar ve Finansal Risk Yönetimi

33.1.1 Finansal Risk Yönetimi

Grup faaliyetlerinden dolayı çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Bu riskler; piyasa riski (kur riski, makul değer faiz oranı riski, fiyat riski ve nakit akım faiz oranı riskini içerir), kredi riski ve likidite riskidir. Grup'un genel risk yönetimi programı, finansal piyasaların değişkenliğine ve muhtemel olumsuz etkilerin Grup'un finansal performansı üzerindeki etkilerini asgari seviyeye indirmeye yoğunlaşmaktadır. Grup maruz kaldığı çeşitli risklerden korunma amacıyla türev finansal araçlardan yararlanmaktadır.

Finansal risk yönetimi, kendi Yönetim Kurulu tarafından onaylanan politikalar çerçevesinde her bir Bağı Ortaklık ve Müşterek Yönetime Tabi Ortaklık tarafından uygulanmaktadır.

33.1.1.1 Döviz Kuru Riski

Grup, döviz cinsinden borçlu bulunulan tutarların fonksiyonel para birimine çevrilmesinden dolayı kur değişikliklerinden doğan döviz riskine sahiptir. Bu riskler, döviz pozisyonunun analiz edilmesi ile takip edilmekte ve sınırlandırılmaktadır. 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.

31 Aralık 2010 ve 2009 tarihleri itibariyle yabancı para cinsinden olan finansal varlık ve yükümlülüklerin, konsolidasyon düzeltmeleri öncesinde, TL cinsinden kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Varlıklar	41.062.643	38.195.918
Yükümlülükler	(45.150.673)	(38.901.929)
Net bilanço yabancı para pozisyonu	(4.088.030)	(706.011)
Bilanço dışı türev enstrümanların pozisyonu	4.265.131	438.477
Bilanço ve bilanço dışı yabancı para pozisyonu, net	177.101	(267.534)

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

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 33 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

33.1.1.1 Döviz Kuru Riski (devamı)

31 Aralık 2010

	Toplam TL karşılığı	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini	Diğer
Varlıklar:					
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
Toplam varlıklar	41.062.643	25.940.573	14.740.722	69.119	312.229
Yükümlülükler:					
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
Toplam yükümlülükler	45.150.673	26.193.235	17.395.101	843.985	718.352
Bilanço dışı döviz cinsinden türev araçların					
net varlık/(yükümlülük) pozisyonu	4.265.131	452.963	2.625.873	787.355	398.940
Net yabancı para varlık/(yükümlülük)					
pozisyonu	177.101	200.301	(28.506)	12.489	(7.183)
Parasal kalemler net yabancı para					
varlık/(yükümlülük) pozisyonu	177.101	200.301	(28.506)	12.489	(7.183)

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

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 33 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

33.1.1.1 Döviz Kuru Riski (devamı)

31 Aralık 2009

	Toplam TL karşılığı	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini	Diğer
Varlıklar:					
Nakit ve Nakit Benzerleri	5.032.658	3.330.513	1.554.336	95.623	52.186
Finansal Yatırımlar	9.090.799	6.022.361	3.068.438	-	-
Finansal Faaliyetlerden Alacaklar	22.074.268	14.558.560	7.342.218	14.646	158.844
TCMB Rezervleri	1.348.499	423.820	924.679	-	-
Ticari Alacaklar	547.185	139.387	355.586	11.302	40.910
Diğer Aktifler	102.509	19.765	43.683	3.023	36.038
Toplam varlıklar	38.195.918	24.494.406	13.288.940	124.594	287.978
Yükümlülükler:					
Alınan Krediler ve İhraç Edilen Menkul Kıymetler	10.275.704	6.528.550	3.571.467	9.573	166.114
Müşteri Mevduatları	27.580.742	14.641.328	11.919.870	786.360	233.184
Ticari Borçlar	287.129	69.539	109.842	203	107.545
Diğer Borçlar ve Karşılıklar	758.354	617.697	105.501	1.756	33.400
Toplam yükümlülükler	38.901.929	21.857.114	15.706.680	797.892	540.243
Bilanço dışı döviz cinsinden türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu	438.477	(2.883.008)	2.428.538	707.295	185.652
Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu	(267.534)	(245.716)	10.798	33.997	(66.613)
Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu	(267.534)	(245.716)	10.798	33.997	(66.613)

31 Aralık 2010

31 Aralık 2009

Toplam ihracat tutarı

1.357.641

1.320.287

Toplam ithalat tutarı

1.672.969

1.136.683

Toplam döviz yükümlülüğünün hedge edilme oranı

31 Aralık 2010

31 Aralık 2009

ABD Doları

99%

112%

Avro

85%

85%

İngiliz Sterlini

8%

16%

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT 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 33 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

33.1.1.1 Döviz Kuru Riski (devamı)

Banka'nın yabancı para pozisyon riski önemsiz seviyede olduğu için kur değişimlerinin finansal tablolar üzerinde önemli etkisi bulunmamaktadır.

Aşağıdaki tabloda 31 Aralık 2010 ve 2009 tarihinde sona eren yıllarda bankacılık endüstriyel bölümü dışında kalan Grup şirketleri için Grup'un bilançosundaki net döviz pozisyonunun döviz kurlarındaki değişimlerle ulaşacağı durumlar özetlenmiştir.

31 Aralık 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	13.412	(13.412)	-	-
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
ABD Doları net etki	13.412	(13.412)	-	-
Avro kurunun %10 değişmesi halinde				
Avro net varlık/yükümlülüğü	(29.305)	29.305	-	-
Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
Avro net etki	(29.305)	29.305	-	-
Sterlin kurunun %10 değişmesi halinde				
Sterlin net varlık/yükümlülüğü	1.134	(1.134)	-	-
Sterlin riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
Sterlin net etki	1.134	(1.134)	-	-
Diğer döviz kurlarının ortalama %10 değişmesi halinde				
Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	(1.382)	1.382	-	-
Diğer döviz riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
Diğer döviz varlıkları net etki	(1.382)	1.382	-	-
	(16.141)	16.141	-	-

31 Aralık 2009	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	(16.023)	16.023	-	-
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
ABD Doları net etki	(16.023)	16.023	-	-
Avro kurunun %10 değişmesi halinde				
Avro net varlık/yükümlülüğü	(19.951)	19.951	-	-
Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
Avro net etki	(19.951)	19.951	-	-
Sterlin kurunun %10 değişmesi halinde				
Sterlin net varlık/yükümlülüğü	2.728	(2.728)	-	-
Sterlin riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
Sterlin net etki	2.728	(2.728)	-	-
Diğer döviz kurlarının ortalama %10 değişmesi halinde				
Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	(12.943)	12.943	-	-
Diğer döviz riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
Diğer döviz varlıkları net etki	(12.943)	12.943	-	-
	(46.189)	46.189	-	-

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

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 33 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

33.1.1.2 Faiz Oranı Riski

Grup, faiz haddi bulunduran varlık ve yükümlülüklerin tabi olduğu faiz oranlarının değişiminin etkisinden doğan faiz oranı riskine açıktır. Grup bu riski faiz oranına duyarlı olan varlık ve yükümlülüklerini dengelemek suretiyle oluşan doğal tedbirlerle yönetmektedir.

Değişken faiz oranlı alınan krediler Grup'u nakit akım faiz oranı riskine maruz bırakmaktadır. Sabit oranlı alınan krediler Grup'u makul değer faiz oranı riskine maruz bırakmaktadır. 2010 ve 2009 yılı içerisinde Grup'un değişken faiz oranlı kredileri TL, ABD Doları, Avro ve İngiliz Sterlini cinsindendir.

31 Aralık 2010 ve 2009 tarihleri itibariyle Grup'un bankacılık dışı endüstriyel bölümlerinin faiz pozisyonu tablosu aşağıda belirtilmiştir: (Bankacılık endüstriyel bölümü için Dipnot 33.1.1.5'e bakınız.)

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar	705.763	754.885
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	258.672	78.165
Satılmaya hazır finansal varlıklar	220.155	363.802
Vadeli mevduat	226.936	312.918
Finansal borçlar	1.091.538	485.020
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar	17.741	50.781
Finansal borçlar	341.009	413.622
Diğer yükümlülükler	-	476.058

Grup tarafından, bankacılık dışı endüstriyel bölümleri için mevcut pozisyonların yenilenmesi, alternatif finansman ve riskten korunma dikkate alınarak değişken faizli banka kredileri için çeşitli senaryolar oluşturulmuştur. Bu senaryolara göre: (Bankacılık endüstriyel bölümü için Dipnot 33.1.1.5'e bakınız.)

31 Aralık 2010 tarihinde TL biriminde olan değişken faizli kredilerin yıllık faizi %10 daha yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı; değişken kredilerden oluşan yüksek faiz gideri sonucu vergi öncesi cari dönem karı yaklaşık 1.541 TL (31 Aralık 2009: 781 TL) daha düşük/yüksek olacaktı.

31 Aralık 2010 tarihinde ABD Doları biriminde olan değişken faizli kredilerin yıllık faizi %10 daha yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı; değişken kredilerden oluşan yüksek faiz gideri sonucu vergi öncesi cari dönem karı yaklaşık 1.493 TL (31 Aralık 2009: 2.807 TL) daha düşük/yüksek olacaktı.

31 Aralık 2010 tarihinde Avro biriminde olan değişken faizli kredilerin yıllık faizi %10 daha yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı; değişken kredilerden oluşan yüksek faiz gideri sonucu vergi öncesi cari dönem karı yaklaşık 554 TL (31 Aralık 2009: 713 TL) daha düşük/yüksek olacaktı.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

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 33 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

33.1.1.3 Likidite Riski

İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli miktarda nakit ve menkul kıymet sağlamak, yeterli kredi imkanları yoluyla fonlamayı mümkün kılmak ve açık pozisyonu kapatabilme yeteneğinden oluşmaktadır. Grup, iş ortamının dinamik içeriğinden dolayı, kredi yollarının hazır tutulması yoluyla fonlamada esnekliği amaçlamıştır.

i) Bankacılık endüstriyel bölümü

Akbank'ın aktif-pasif yönetiminin en temel hedeflerinden birisi Akbank'ın likidite gereksinimlerini sağlayacak fonları hazır bulundurmaktır. Bunu sağlamak için yeterli miktarda kısa vadeli fonlar hazır bulundurulmaktadır. Akbank'ın en önemli fon kaynakları, çok büyük ölçüde faiz getirili varlıklara plase edilen Özkaynak, yaygın ve istikrarlı mevduat tabanı ve uluslararası kuruluşlardan sağlanan orta ve uzun vadeli kredilerdir.

Mevduatın ortalama vadesinin kısa olmasına karşın, esasen geniş bir tabana yayılmış olup, çok büyük bir bölümü vadelerinde sürekli olarak yenilenmektedir; dolayısıyla Akbank için mevduatlar istikrarlı ve uzun vadeli bir kaynak oluşturmaktadır.

31 Aralık 2010 ve 2009 tarihleri itibarıyla Grup'un bankacılık endüstriyel bölümüne ait türev olmayan finansal yükümlülüklerinin sözleşme uyarınca vadelerine göre analizi aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2010							
Yükümlülükler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit akışı	1 aya kadar	1-3 ay	3-12 ay	1-5 yıl	5 yıl ve üzeri
Müşteri mevduatları	82.090.129	82.917.227	64.016.388	14.875.740	2.607.625	1.200.914	216.560
Diğer mali kuruluşlardan sağlanan fonlar	14.019.425	14.999.875	930.474	2.517.364	4.731.332	5.900.903	919.802
Bankalararası para piyasalarından alınan borçlar	400.005	400.005	400.005	-	-	-	-
	96.509.559	98.317.107	65.346.867	17.393.104	7.338.957	7.101.817	1.136.362

31 Aralık 2009							
Yükümlülükler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit akışı	1 aya kadar	1-3 ay	3-12 ay	1-5 yıl	5 yıl ve üzeri
Müşteri mevduatları	73.669.136	74.043.028	57.876.363	12.020.794	3.174.095	807.611	164.165
Diğer mali kuruluşlardan sağlanan fonlar	9.209.340	9.644.796	739.203	860.625	3.921.254	2.770.323	1.353.391
Bankalararası para piyasalarından alınan borçlar	483.572	483.572	483.572	-	-	-	-
	83.362.048	84.171.396	59.099.138	12.881.419	7.095.349	3.577.934	1.517.556

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

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 33 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

33.1.1.3 Likidite Riski (devamı)

ii) Diğer endüstriyel bölümü

Aşağıdaki tablo Grup'un bankacılık dışı endüstriyel bölümlerinin bilanço tarihi itibarıyla kalan vadelerine göre bilanço içi finansal yükümlülükleri için ödeyeceği nakit çıkışlarını göstermektedir. Tablodaki gösterilen tutarlar sözleşmeye dayalı indirgenmemiş nakit akım tutarları olup, Grup, likidite yönetimini beklenen indirgenmemiş nakit akımlarını dikkate alarak yapmaktadır.

31 Aralık 2010 ve 2009 tarihleri itibarıyla Grup'un bankacılık dışı endüstriyel bölümlerine ait türev olmayan finansal yükümlülüklerinin sözleşme uyarınca vadelerine göre analizi aşağıdaki gibidir:

2010 ⁽¹⁾⁽²⁾	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit akışı	3 aydan kısa	3 - 12 ay arası	1 - 5 yıl arası	5 yıldan uzun
Finansal borçlar	1.423.284	1.476.504	174.769	258.552	703.536	339.647
Finansal kiralama yükümlülükleri	9.263	9.843	121	2.404	3.190	4.128
Ticari borçlar	1.198.037	1.198.735	1.039.141	159.594	-	-
Sigortacılık faaliyetlerinden borçlar	62.101	62.101	29.713	32.388	-	-
Diğer borçlar	327.730	328.068	238.777	11.549	22.028	55.714
	3.020.415	3.075.251	1.482.521	464.487	728.754	399.489

2009 ⁽¹⁾⁽²⁾	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit akışı	3 aydan kısa	3 - 12 ay arası	1 - 5 yıl arası	5 yıldan uzun
Finansal borçlar	888.348	903.527	142.231	251.709	301.538	208.049
Finansal kiralama yükümlülükleri	10.294	10.774	3.750	2.622	4.402	-
Ticari borçlar	998.738	1.006.029	900.068	98.856	4.735	2.370
Sigortacılık faaliyetlerinden borçlar	70.657	70.657	23.409	47.248	-	-
Diğer borçlar	740.567	751.727	351.293	49.746	306.980	43.708
	2.708.604	2.742.714	1.420.751	450.181	617.655	254.127

- (1) Vade analizleri sadece finansal araçlara uygulanmış olup yasal yükümlülükler vade analizine dahil edilmemişlerdir.
- (2) Belirtilen tutarlar kontrata bağlı iskonto edilmemiş nakit akımlarıdır. Vadesi 3 aydan kısa olan bakiyeler iskonto tutarının önemsiz düzeyde olması sebebiyle kayıtlı değerlerine eşittirler.

31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

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 33 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

33.1.1.4 Kredi Riski

i) Bankacılık endüstriyel bölümü

Bankacılık endüstriyel bölümüne göre kredi riski Akbank’ın taraf olduğu sözleşmelerde karşı tarafın sözleşmelerin şartlarını yerine getirmeme risk unsurunu taşır. Akbank kredilendirme işlemlerinde kredi riskini risk sınırlandırmasına tabi tutmak amacıyla karşı taraflara kredi limitleri belirlemekte ve bu limitlerin ötesinde kredi tahsisi yapmamaktadır. Kredi limitleri her bir bireysel müşteri, şirket, şirketler grubu, risk grupları için ürün bazında ayrı ayrı belirlenmektedir. Kredi limitleri belirlenirken müşterilerin mali gücü, ticari kapasiteleri, sektörleri, coğrafi bölgeleri, sermaye yapıları gibi bir çok kriter bir arada değerlendirilmektedir. Müşterilerin mali yapılarının incelenmesi, ilgili mevzuat uyarınca alınan hesap durumu belgeleri ve diğer bilgilere dayanılarak yapılmaktadır. Genel ekonomik gelişmelerin değerlendirilmesi ve müşterilerin mali bilgilerinde ve faaliyetlerinde meydana gelen değişikliklerin izlenmesi neticesinde daha önce belirlenen kredi limitleri sürekli olarak revize edilmektedir. Kredi limitleri için müşteri bazında belirlenen çeşit ve tutarda teminatlar sağlanmaktadır.

Kredilendirme işlemlerinde ürün ve müşteri bazında belirlenen limitler esas alınmakta, risk ve limit bilgileri sürekli olarak kontrol edilmektedir.

Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmesi ve benzeri diğer sözleşmeler cinsinden tutulan pozisyonlar üzerinde kredi riski ve piyasa risklerine karşı tesis edilmiş risk kontrol limitleri bulunmaktadır.

Özellikle döviz ve faiz oranlarındaki dalgalanmalardan kaynaklanabilecek kredi risklerini karşılamak ve kontrol etmek amacıyla gerektiğinde vadeli işlemler de gerçekleştirilmektedir.

Akbank tazmin edilen gayrinakdi kredileri vadesi geldiği halde ödenmeyen krediler ile aynı risk ağırlığına tabi tutmaktadır. Kredi riski, nakit ve gayrinakit her türlü karşı taraf riski taşıyan sözleşmeler ve pozisyonlar için geniş kapsamlı olarak tanımlanmakta ve yönetilmektedir.

Yenilenen ve yeniden itfa planına bağlanan krediler Akbank tarafından Akbank’ın kredi risk yönetimi ve takibi ilkelerine göre izlemeye alınmaktadır. İlgili müşterinin finansal durumu ve ticari faaliyetleri sürekli analiz edilmekte ve yenilenen plana göre anapara ve faiz ödemelerinin yapılıp yapılmadığı ilgili birimler tarafından takip edilmektedir.

Akbank’ın risk yönetim anlayışı çerçevesinde uzun vadeli taahhütlerin kısa vadeli taahhütlere oranla daha fazla kredi riskine maruz kaldığı kabul edilmekte ve uzun vadeli riskler için risk limiti belirleme, teminatlandırma gibi hususlar kısa vadeli risklere oranla daha geniş kapsamlı olarak ele alınmaktadır.

Akbank’ın yurtdışında yürütmekte olduğu bankacılık faaliyetleri ve kredilendirme işlemleri ilgili ülkelerin ekonomik koşulları, müşteri ve kuruluşların faaliyetleri çerçevesinde önemli bir risk oluşturmamaktadır. Akbank, ulusal ve uluslararası bankacılık piyasasında aktif bir katılımcı olarak diğer finansal kurumların finansal faaliyetleri ile birlikte değerlendirildiğinde önemli ölçüde kredi riskine maruz değildir.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

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 33 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

33.1.1.4 Kredi Riski (devamı)

i) Bankacılık endüstriyel bölümü (devamı)

Akbank, kredi kalitesini değerlendirerek tüm borçlu ve karşı taraf için bir içsel derecelendirme notu belirlemektedir. Risk analizleri Basel II İleri Derecede İçsel Derecelendirme Yöntemi (Advanced IRB) standartlarına uygun bir şekilde yapılmaktadır.

Farklı özellikteki müşteriler için oluşturulmuş scoring sistemlerinin yardımıyla karşı tarafın temerrüde düşme olasılığı hesaplanmakta ve kurumsal, ticari, KOBİ, tüketici ve kredi kartı için ayrı ayrı derecelendirme (rating) sistemleri oluşturulmaktadır.

Akbank, farklı özellikteki müşteriler için oluşturulmuş derecelendirme sistemleri vasıtasıyla müşterilerin temerrüde düşme olasılıklarını hesaplamaktadır. Aşağıdaki tabloda derecelendirme sistemleri kullanılarak sınıflanmış kredilerin konsantrasyon bilgisi verilmiştir.

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Ortalama üstü	%36,81	%30,62
Ortalama	%45,01	%45,76
Ortalama altı	%11,98	%18,98
Derecelendirilmeyen	%6,20	%4,64

Aşağıdaki tabloda, 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla derecelendirme vasıtasıyla müşterilere verilen kredi ve avanslar ve finansal kiralama alacakları bakiyesi üzerindeki kredi riski incelenmiştir:

31 Aralık 2010	Kurumsal krediler	Tüketici kredileri ve kredi kartı	Finansal kiralama alacakları	Toplam
Risksiz grup	36.772.839	19.072.698	967.617	56.813.154
Orta riskli grup	468.691	841.631	14.352	1.324.674
Takipteki krediler	630.002	649.632	34.855	1.314.489
Toplam	37.871.532	20.563.961	1.016.824	59.452.317
Karşılıklar	(969.340)	(828.320)	(34.641)	(1.832.301)
	36.902.192	19.735.641	982.183	57.620.016

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

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 33 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

33.1.1.4 Kredi Riski (devamı)

i) Bankacılık endüstriyel bölümü (devamı)

Aşağıdaki tabloda, 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla derecelendirme vasıtasıyla müşterilere verilen kredi ve avanslar ve finansal kiralama alacakları bakiyesi üzerindeki kredi riski incelenmiştir:

31 Aralık 2009	Kurumsal krediler	Tüketici kredileri ve kredi kartı	Finansal kiralama alacakları	Toplam
Risksiz grup	27.995.289	13.481.189	952.670	42.429.148
Orta riskli grup	1.090.655	1.596.060	13.251	2.699.966
Takipteki krediler	979.834	804.845	39.613	1.824.292
Toplam	30.065.778	15.882.094	1.005.534	46.953.406
Karşılıklar	(1.311.711)	(989.597)	(42.832)	(2.344.140)
	28.754.067	14.892.497	962.702	44.609.266

Aşağıdaki tabloda, 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla orta riskli gruptaki kredilerin yaşlandırma analizi verilmiştir:

31 Aralık 2010	Kurumsal krediler	Tüketici kredileri ve kredi kartı	Finansal kiralama alacakları	Toplam
1 aya kadar	304.559	416.599	782	721.940
1 ile 2 ay arası	91.545	327.097	1.786	420.428
2 ile 3 ay arası	72.587	97.935	3.575	174.097
Kiralama ödeme alacakları (faturalanmamış)	-	-	8.209	8.209
	468.691	841.631	14.352	1.324.674

Aşağıdaki tabloda, 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla orta riskli gruptaki kredilerin yaşlandırma analizi verilmiştir:

31 Aralık 2009	Kurumsal krediler	Tüketici kredileri ve kredi kartı	Finansal kiralama alacakları	Toplam
1 aya kadar	799.194	1.118.140	3.811	1.921.145
1 ile 2 ay arası	162.758	361.324	3.207	527.289
2 ile 3 ay arası	128.703	116.596	2.837	248.136
Kiralama ödeme alacakları (faturalanmamış)	-	-	3.396	3.396
	1.090.655	1.596.060	13.251	2.699.966

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

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 33 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

33.1.1.4 Kredi Riski (devamı)

i) Bankacılık endüstriyel bölümü (devamı)

Bankacılık endüstriyel bölümünün kredi riskine maruz maksimum tutarları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Diğer bankalara verilen kredi ve avanslar	2.424.347	3.753.255
Kredi ve avanslar	56.637.833	43.646.564
<i>Şahıslara verilen kredi ve avanslar</i>	19.735.641	14.892.497
<i>Kurumlara verilen kredi ve avanslar</i>	36.902.192	28.754.067
Finansal kiralama alacakları	982.183	962.702
Alım satım amaçlı menkul kıymetler	567.942	159.786
Türev araçlar	471.041	245.120
Satılmaya hazır ve vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar	48.619.738	39.272.423
Diğer varlıklar	486.631	375.598
Toplam	110.189.715	88.415.448

31 Aralık 2010 ve 2009 tarihleri itibarıyla Bankacılık endüstriyel bölümüne ait menkul kıymet, satılmaya hazır finansal varlıklar ve vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıkların Moody's derecelendirme analizi aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2010	Makul değer değişimleri gelir tablosuna yansıtılan	Satılmaya hazır finansal varlıklar	Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar	Toplam
Aaa	-	151.538	-	151.538
A1, A2, A3	-	410.138	-	410.138
Baa1, Baa2, Baa3	-	197.292	-	197.292
Ba3 (*)	567.942	41.978.379	5.814.015	48.360.336
C	-	-	-	-
Toplam	567.942	42.737.347	5.814.015	49.119.304

31 Aralık 2009	Makul değer değişimleri gelir tablosuna yansıtılan	Satılmaya hazır finansal varlıklar	Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar	Toplam
Aaa	-	216.833	-	216.833
A1, A2, A3	-	296.376	-	296.376
Baa1, Baa2, Baa3	-	94.898	-	94.898
Ba3 (*)	158.049	28.171.891	10.413.428	38.743.368
C	-	-	-	-
Toplam	158.049	28.779.998	10.413.428	39.351.475

(*) T.C. devlet tahvilleri ve hazine bonolarından oluşmaktadır.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

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 33 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

33.1.1.4 Kredi Riski (devamı)

i) Bankacılık endüstriyel bölümü (devamı)

31 Aralık 2010 ve 2009 tarihleri itibarıyla Bankacılık endüstriyel bölümüne ait finansal varlıkların coğrafi bölgelere dağılımı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2010	Türkiye	ABD	Avrupa Birliği	Avrupa Birliği dışı	Toplam
Diğer bankalara verilen kredi ve avanslar	481.956	598.929	1.301.491	41.971	2.424.347
Kredi ve avanslar	55.194.350	-	1.104.180	339.303	56.637.833
Şahıslara verilen kredi ve avanslar	19.735.641	-	-	-	19.735.641
Kurumlara verilen kredi ve avanslar	35.458.709	-	1.104.180	339.303	36.902.192
Finansal kiralama alacakları	982.183	-	-	-	982.183
Alım satım amaçlı menkul kıymetler	567.942	-	-	-	567.942
Türev araçlar	168.542	1.800	285.263	15.436	471.041
Satılmaya hazır ve vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar	47.801.317	-	818.421	-	48.619.738
Diğer varlıklar	458.571	-	28.060	-	486.631
Toplam	105.654.861	600.729	3.537.415	396.710	110.189.715

31 Aralık 2009	Türkiye	ABD	Avrupa Birliği	Avrupa Birliği dışı	Toplam
Diğer bankalara verilen kredi ve avanslar	445.132	662.553	2.633.989	11.581	3.753.255
Kredi ve avanslar	42.624.271	3.471	684.366	334.456	43.646.564
Şahıslara verilen kredi ve avanslar	14.892.497	-	-	-	14.892.497
Kurumlara verilen kredi ve avanslar	27.731.774	3.471	684.366	334.456	28.754.067
Finansal kiralama alacakları	962.702	-	-	-	962.702
Alım satım amaçlı menkul kıymetler	159.786	-	-	-	159.786
Türev araçlar	122.709	105	122.304	2	245.120
Satılmaya hazır ve vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar	38.562.328	151	709.944	-	39.272.423
Diğer varlıklar	333.322	-	42.276	-	375.598
Toplam	83.210.250	666.280	4.192.879	346.039	88.415.448

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

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 33 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

33.1.1.4 Kredi Riski (devamı)

i) Bankacılık endüstriyel bölümü (devamı)

31 Aralık 2010 ve 2009 tarihleri itibarıyla Bankacılık endüstriyel bölümüne ait finansal varlıkların sektörel dağılımı aşağıdaki gibidir:

	Finansal kuruluşlar	Kamu sektörü	Toptan ve perakende ticaret	İmalat sanayi	Diğer	Bireysel müşteriler	Toplam
Diğer bankalara verilen kredi ve avanslar	2.424.347	-	-	-	-	-	2.424.347
Kredi ve avanslar	3.283.948	1.259.067	6.521.943	10.428.917	15.408.317	19.735.641	56.637.833
Şahıslara verilen	-	-	-	-	-	19.735.641	19.735.641
Kurumlara verilen	3.283.948	1.259.067	6.521.943	10.428.917	15.408.317	-	36.902.192
Finansal kiralama alacakları	982.183	-	-	-	-	-	982.183
Alım satım amaçlı menkul kıymetler	-	567.942	-	-	-	-	567.942
Türev araçlar	471.041	-	-	-	-	-	471.041
Satılmaya hazır ve vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar	352.206	47.746.895	-	-	520.637	-	48.619.738
Diğer varlıklar	486.631	-	-	-	-	-	486.631
2010	8.000.356	49.573.904	6.521.943	10.428.917	15.928.954	19.735.641	110.189.715
2009	8.842.253	40.336.986	4.549.421	7.712.659	11.993.891	14.980.238	88.415.448

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

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 33 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

33.1.1.4 Kredi Riski (devamı)

ii) Diğer endüstriyel bölümler

Grup'un bankacılık endüstriyel bölümü haricinde faaliyet gösteren şirketlerin kredi riski, nakit ve nakit benzeri değerler, türev finansal araçlar, bankalarda tutulan mevduatlardan ve tahsil edilmemiş alacaklar ile sorumlu kılınan işlemleri içine alan kredi riskine maruz kalan müşterilerden oluşmaktadır.

Grup'un 31 Aralık 2010 ve 2009 tarihleri itibarıyla diğer endüstriyel bölümlerine ait finansal araç türleri itibarıyla maruz kaldığı kredi riskleri aşağıda belirtilmiştir:

31 Aralık 2010	Ticari alacaklar	Sigorta faaliyetlerinden alacaklar	Diğer alacaklar (*)	Bankalardaki mevduat	Türev araçlar
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D)	1.127.654	405.273	253.384	392.604	4.186
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	443.878	-	1.302	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	980.897	366.847	253.384	392.604	4.186
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	7.220	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	139.082	32.712	-	-	-
Teminat ile güvence alınmış kısmı	36.183	18.904	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri	455	5.714	-	-	-
- Vadesi geçmiş (Brüt defter değeri)	96.648	44.060	3.279	-	-
- Değer düşüklüğü	(96.193)	(38.346)	(3.279)	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	1.993	7.386	-	-	-

(*) Vergi ve diğer yasal alacakları içermemektedir.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

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 33 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

33.1.1.4 Kredi Riski (devamı)

ii) Diğer endüstriyel bölümler (devamı)

31 Aralık 2009	Ticari alacaklar	Sigorta faaliyetlerinden alacaklar	Diğer alacaklar (*)	Bankalardaki mevduat	Türev araçlar
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D)	1.101.166	295.889	232.211	438.130	58
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	405.943	-	276	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	950.072	254.466	232.022	438.130	58
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	12.046	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	138.348	35.560	189	-	-
Teminat ile güvence alınmış kısmı	28.614	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri	700	5.863	-	-	-
- Vadesi geçmiş (Brüt defter değeri)	79.026	41.294	2.599	-	-
- Değer düşüklüğü	(78.326)	(35.431)	(2.599)	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	1.109	-	-	-	-

(*) Vergi ve diğer yasal alacakları içermemektedir.

33.1.1.5 Riske Maruz Değer

Stres testleri olağanüstü durumlarda oluşabilecek zararların boyutlarına dair göstergeler sağlar. Akbank Risk Yönetimi bölümü tarafından yapılan stres testi Akbank'ın piyasa riski politikalarında da öngörüldüğü üzere faiz oranı stres testini içermektedir. Stres testinin sonuçları varlık ve yükümlülükler komitesi tarafından incelenmektedir. 31 Aralık 2010 ve 2009 tarihlerinde diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı ve TL ve yabancı para faiz oranlarının +,-%1 bandında değiştiği varsayımıyla kontrol gücü olmayan paylar ve vergi öncesi kar ve diğer sermaye yedekleri üzerinde vergi hariç oluşacak etki aşağıdaki gibidir;

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

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 33 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

33.1.1.5 Riske Maruz Değer (devamı)

Faiz oranlarındaki değişim	<u>Net kar/zarar etkisi</u>		<u>Değer artış fonları etkisi</u>	
	2010	2009	2010	2009
(+) %1	(112.228)	(66.313)	(605.690)	(263.333)
(-) %1	108.512	66.598	701.592	275.457

Akbank kur riski ve faiz oranı risklerini piyasa riskini oluşturan en önemli iki bileşen olarak değerlendirmektedir. Piyasa riski "içsel model" ve "standart metot" olmak üzere iki ayrı yöntem ile ölçülmektedir.

"İçsel model"e göre piyasa riski, değişik risk faktörlerini dikkate alan Riske Maruz Değer ("RMD") yaklaşımıyla ölçülmektedir. RMD hesaplamalarında, varyans-kovaryans, tarihsel benzetim ve Monte Carlo simülasyonu metotları kullanılmaktadır. Kullanılan yazılım ileri verim eğrisi ve volatilité modelleri ile hesaplamalar yapabilmektedir. RMD modeli, %99 güven aralığı ve 10 günlük elde tutma süresi varsayımlarına dayanmaktadır. Piyasa riski menkul kıymetler portföyü bazında ve kur riskini de içerecek şekilde günlük ve haftalık olarak ölçülmekte ve Banka Üst Düzey Risk Komitesi'ne raporlanmaktadır. Banka Üst Düzey Risk Komitesi piyasa riski ile ilgili olarak limitler belirlemektedir ve piyasa koşullarına göre sürekli olarak limitler gözden geçirilmektedir. Belirlenen limitlerin uygulanması yetki sınırlandırmalarına tabi tutulmakta ve böylece kontrol etkinliği artırılmaktadır.

RMD analizleri, senaryo analizleri ve stres testleri ile desteklenerek beklenmedik ve gerçekleşme olasılığı düşük ancak etkisi büyük olayların ve piyasalardaki dalgalanmaların etkilerini de göz önünde bulundurmaktadır. Model çıktılarının geriye dönük testleri düzenli olarak yapılmaktadır.

"Standart metot"a göre piyasa riski, menkul kıymetler portföyü bazında ve Grubun kur riskini de içerecek şekilde günlük ve haftalık olarak ölçülmekte ve üst düzey yönetime raporlanmaktadır.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

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 33 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

33.1.1.5 Riske Maruz Değer (devamı)

1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesi ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik”in “Piyasa Riskine Esas Tutarın Hesaplanması”na ilişkin 3 üncü bölümü uyarınca “Standart Metot ile Piyasa Riski Ölçüm Yöntemi”ne göre 31 Aralık 2010 ve 2009 tarihleri itibarıyla Akbank’ın piyasa riski hesaplamasının ayrıntıları aşağıdaki gibidir (*):

	31 Aralık 2010			31 Aralık 2009		
	Ortalama	Yüksek	Düşük	Ortalama	Yüksek	Düşük
Faiz riski	370.197	420.064	355.151	176.346	267.905	118.162
Sermaye riski	12.679	13.364	2.425	1.139	1.828	629
Döviz kuru riski	10.539	6.589	8.906	22.383	15.784	29.101
Emtia riski	981	1.086	877	-	-	-
Toplam (**)	394.396	441.103	367.359	199.868	285.517	147.892

(*) Yukarıdaki tablo Akbank’ın 5411 Sayılı Bankacılık Kanunu’na ilişkin olarak 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Yönetmelikler’den Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik (“Yönetmelik”) hükümleri çerçevesinde, Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu (“TMSK”) tarafından yürürlüğe konulan Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”) ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumlara (tümü “Türkiye Muhasebe Standartları” ya da “TMS”) ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu (“BDDK”) tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, açıklama ve genelgelere uygun olarak hazırlanan konsolide finansal tabloları esas alınarak hazırlanmıştır.

(**) Toplam bakiye piyasa riski için hesaplanan toplam sermaye yükümlülüğünü ifade etmektedir.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

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 33 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

33.1.2 Sermaye Risk Yönetimi

Sermayeyi yönetirken Grup'un hedefleri, ortaklarına getiri, diğer hissedarlara fayda sağlamak ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek için Grup'un faaliyette bulunabilirliğinin devamını korumaktır.

Sermaye yapısını korumak veya yeniden düzenlemek için Grup ortaklara ödenecek temettü tutarını belirler, yeni hisseler çıkarabilir ve borçlanmayı azaltmak için varlıklarını satabilir.

Grup sermayeyi net borç/yatırılan sermaye oranını kullanarak izlemektedir. Net borç, hazır değerlerin ve vergi yükümlülüklerinin (cari dönem ve ertelenmiş vergi yükümlülükleri) toplam yükümlülük tutarından düşülmesiyle hesaplanır.

31 Aralık 2010 ve 2009 tarihleri itibarıyla net borç/yatırılan sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Toplam borçlar	104.230.204	90.266.612
Nakit ve nakit benzerleri	(4.962.185)	(12.869.232)
Net borç	99.268.019	77.397.380
Özkaynak	24.646.152	20.688.577
Yatırılan sermaye	123.914.171	98.085.957
Net borç/yatırılan sermaye oranı	80%	79%

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

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 34 - FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Finansal araçların tahmini makul değerleri, Holding, Bağlı Ortaklıkları ve Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıkları tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemleri kullanılarak belirlenmiştir. Ancak, makul değer tahmininde piyasa verilerinin yorumlanmasında takdir kullanılır. Sonuç olarak, burada sunulan tahminler, Grup'un cari bir piyasa işleminde elde edebileceği değerlerin göstergesi olmayabilir.

Grup'un makul değeri belirlenebilen finansal araçların makul değerlerinin tahmininde aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

Finansal varlıklar

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

Kasa ve banka ve banka mevduatları dahil, maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlıkların makul değerlerinin, kısa vadeli olmaları ve alacak kayıplarının ihmal edilebilir olması dolayısıyla kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir. Menkul kıymet yatırımlarının makul değerleri bilanço tarihindeki piyasa fiyatları esas alınarak tahmin edilmiştir.

Ticari alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyetleri üzerinden değerlendirilmekte ve ilgili şüpheli alacak karşılıkları ile birlikte kayıtlı değerlerinin makul değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

Finansal yükümlülükler

Banka kredileri ve diğer parasal yükümlülüklerin makul değerlerinin, kısa vadeli olmalarından dolayı kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

Döviz cinsinden olan uzun vadeli krediler dönem sonu kurlarından çevrilir ve bundan dolayı makul değerleri kayıtlı değerlerine yaklaşmaktadır.

Ticari borçlar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyetleri üzerinden değerlendirilmekte ve bu şekilde kayıtlı değerlerinin makul değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

Türev araçlar

Yabancı para ve faiz swapları ile vadeli döviz alım-satım sözleşmelerinin makul değerleri bilanço tarihindeki piyasa fiyatları esas alınarak tahmin edilmiştir.

Bankacılık endüstriyel bölümüne ait finansal varlık ve yükümlülüklerin 31 Aralık 2010 ve 2009 tarihleri itibarıyla kayıtlı ve makul değerleri aşağıdaki gibidir:

Grup'un finansal varlık ve yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değere ilişkin sınıflamaları aşağıdaki gibidir:

- Seviye 1: Aktif piyasalardaki kayıtlı (düzeltilmemiş) fiyatlara dayanan;
- Seviye 2: Doğrudan (aktif piyasadaki fiyatlar aracılığıyla) ya da dolaylı olarak (aktif piyasalardaki fiyatlardan türetilmek suretiyle) gözlemlenebilir nitelikteki verilere dayanan;
- Seviye 3: Gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

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 34 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri (devamı)

i) Bankacılık endüstriyel bölümü

Grup'un, bankacılık endüstriyel bölümüne ait 31 Aralık 2010 ve 2009 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değeri ile ölçülmüş varlık ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2010			Toplam
	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	
Alım satım amaçlı menkul kıymetler	592.674	-	-	592.674
- Devlet tahvilleri	465.691	-	-	465.691
- Eurobondlar	97.705	-	-	97.705
- Yabancı para cinsinden devlet tahvilleri	4.130	-	-	4.130
- Hazine bonoları	416	-	-	416
- Hisse Senetleri	24.732	-	-	24.732
Türev finansal araçlar	42.595	428.446	-	471.041
Satılmaya hazır finansal varlıklar	42.786.659	44.639	-	42.831.298
- Devlet tahvilleri	37.759.252	-	-	37.759.252
- Eurobondlar	3.659.674	139	-	3.659.813
- Hazine bonoları	46.986	-	-	46.986
- Yabancı para cinsinden devlet tahvilleri	512.329	-	-	512.329
- Yatırım Fonları	68.376	-	-	68.376
- Teşkilatlanmış piyasalarda işlem gören hisse senetleri	25.574	-	-	25.574
- Diğer	714.468	44.500	-	758.968
Toplam varlıklar	43.421.928	473.085	-	43.895.013
Alım satım amaçlı türev araçlar	34.923	405.651	-	440.574
Riskten korunma amaçlı türev araçlar	-	309.429	-	309.429
Toplam yükümlülükler	34.923	715.080	-	750.003

Teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmeyen ve gerçeğe uygun değerleri güvenilir bir şekilde belirlenemeyen satılmaya hazır finansal varlıklarda sınıflandırılan hisse senetleri, maliyet bedelleri üzerinden, varsa, değer kaybı ile ilgili karşılık düşüldükten sonra konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır.

Cari yılda seviyeler arasında herhangi bir transfer olmamıştır.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

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 34 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri (devamı)

i) Bankacılık endüstriyel bölümü (devamı)

	31 Aralık 2009			
	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Alım satım amaçlı menkul kıymetler	145.669	6.359	-	152.028
- Devlet tahvilleri	76.094	-	-	76.094
- Eurobondlar	66.877	-	-	66.877
- Yabancı para cinsinden devlet tahvilleri	-	6.359	-	6.359
- Hazine bonoları	961	-	-	961
- Hisse Senetleri	387	-	-	387
- Diğer	1.350	-	-	1.350
Türev finansal araçlar	44.328	200.792	-	245.120
Satılmaya hazır finansal varlıklar	28.836.830	19.505	-	28.856.335
- Devlet tahvilleri	25.917.103	-	-	25.917.103
- Eurobondlar	2.186.076	-	-	2.186.076
- Hazine bonoları	110.125	-	-	110.125
- Yabancı para cinsinden devlet tahvilleri	-	19.505	-	19.505
- Yatırım Fonları	50.149	-	-	50.149
- Teşkilatlanmış piyasalarda işlem gören hisse senetleri	21.681	-	-	21.681
- Diğer	551.696	-	-	551.696
Toplam varlıklar	29.026.827	226.656	-	29.253.483
Alım satım amaçlı türev araçlar	25.973	355.309	-	381.282
Riskten korunma amaçlı türev araçlar	-	390.461	-	390.461
Toplam yükümlülükler	25.973	745.770	-	771.743

Teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmeyen ve gerçeğe uygun değerleri güvenilir bir şekilde belirlenemeyen satılmaya hazır finansal varlıklarda sınıflandırılan hisse senetleri, maliyet bedelleri üzerinden, varsa, değer kaybı ile ilgili karşılık düşüldükten sonra konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır.

Geçmiş yılda seviyeler arasında herhangi bir transfer olmamıştır.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

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 34 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri (devamı)

ii) Diğer endüstriyel bölümler

	31 Aralık 2010			
	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Alım satım amaçlı menkul kıymetler	258.672	-	-	258.672
Satılmaya hazır finansal varlıklar	215.153	-	-	215.153
Alım satım türev finansal araçlar	-	4.186	-	4.186
Toplam varlıklar	473.825	4.186	-	478.011
Alım satım türev finansal araçlar	-	4.335	-	4.335
Riskten korunma amaçlı türev araçlar	-	52.899	-	52.899
Toplam yükümlülükler	-	57.234	-	57.234

	31 Aralık 2009			
	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Alım satım amaçlı menkul kıymetler	88.034	-	-	88.034
Satılmaya hazır finansal varlıklar	287.174	3.647	-	290.821
Alım satım türev finansal araçlar	-	58	-	58
Toplam varlıklar	375.208	3.705	-	378.913
Alım satım türev finansal araçlar	-	1.192	-	1.192
Riskten korunma amaçlı türev araçlar	-	27.644	-	27.644
Toplam yükümlülükler	-	28.836	-	28.836

Teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmeyen ve gerçeğe uygun değerleri güvenilir bir şekilde belirlenemeyen satılmaya hazır finansal varlıklarda sınıflandırılan hisse senetleri, maliyet bedelleri üzerinden, varsa, değer kaybı ile ilgili karşılık düşüldükten sonra konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır.

Cari ve geçmiş yılda seviyeler arasında herhangi bir transfer olmamıştır.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT 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 34 – FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri

31 Aralık 2010	Not	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil)	Satılmaya hazır finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
<u>Finansal varlıklar</u>							
Nakit ve nakit benzerleri	5	-	4.962.185	-	-	4.962.185	4.962.185
Ticari alacaklar	8	-	1.127.654	-	-	1.127.654	1.127.654
Diğer finansal varlıklar (*)	6 , 9	6.757.458	-	43.102.217	-	49.859.675	50.275.352
Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar	28	-	58.026.077	-	-	58.026.077	59.891.794
<u>Finansal yükümlülükler</u>							
Finansal borçlar	7	-	-	-	15.852.287	15.852.287	15.852.287
Ticari borçlar	8	-	-	-	1.198.037	1.198.037	1.198.037
Diğer finansal yükümlülükler (**)	9	-	-	-	3.136.621	3.136.621	3.136.621
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar (***)	29	-	-	-	82.152.230	82.152.230	82.146.464

(*)Diğer finansal varlıklar diğer alacaklar,satılmaya hazır menkul kıymetler ve vadeye kadar elde tutulacak yatırımlardan oluşmaktadır.

(**)Diğer finansal yükümlülükler diğer borçlardan oluşmaktadır.

(***) Teknik sigorta rezervleri dahil edilmemiştir.

31 Aralık 2009	Not	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil)	Satılmaya hazır finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
<u>Finansal varlıklar</u>							
Nakit ve nakit benzerleri	5	-	12.869.232	-	-	12.869.232	12.869.232
Ticari alacaklar	8	-	1.101.166	-	-	1.101.166	1.101.166
Diğer finansal varlıklar (*)	6 , 9	11.298.070	-	29.202.912	-	40.500.982	41.139.759
Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar	28	-	44.906.253	-	-	44.906.253	46.035.463
<u>Finansal yükümlülükler</u>							
Finansal borçlar	7	-	-	-	10.581.260	10.581.260	10.581.260
Ticari borçlar	8	-	-	-	998.738	998.738	998.738
Diğer finansal yükümlülükler (**)	9	-	-	-	3.128.948	3.128.948	3.128.948
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar (***)	29	-	-	-	73.739.794	73.739.794	73.649.883

(*)Diğer finansal varlıklar diğer alacaklar,satılmaya hazır menkul kıymetler ve vadeye kadar elde tutulacak yatırımlardan oluşmaktadır.

(**)Diğer finansal yükümlülükler diğer borçlardan oluşmaktadır.

(***) Teknik sigorta rezervleri dahil edilmemiştir.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT 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 35 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Grup portföyünde yer alan 189.658 TL nominal değerli 18.965.880.200 adet Aksigorta A.Ş.'ye ait hisse senetlerin %50'sinin satışına ilişkin Ageas Insurance International N.V. ile hisse devir anlaşması 18 Şubat 2011 tarihinde imzalanmıştır. Grup, portföyünde bulunan hisselerin %50'sine tekabül eden 9.482.940.100 adet Aksigorta A.Ş. hisse senetleri, düzeltmeler hariç olmak üzere 220.029 ABD Doları bedel ile Ageas Insurance International N.V.'ne satılacaktır. Ageas Insurance International N.V. ile 18 Şubat 2011 tarihinde imzalanan ortak yönetim anlaşmasına göre Grup'un daha önce yönetim kontrolüne sahip olduğu Aksigorta A.Ş.'de Ageas Insurance International N.V. ile birlikte Grup'un eşit olarak yönetim kontrolü devam edecektir.

1 Mart 2011 tarihinde Grup'un müşterek yönetime tabi ortaklıklarından Enerjisa Enerji Üretim A.Ş.'ye ait Kahramanmaraş ve Çanakkale'de bulunan enerji/ elektrik santralleri operasyonlarına başlamıştır.

Grup'un müşterek yönetime tabi ortaklıklarından Enerjisa Enerji Üretim A.Ş. 3 Mart 2011 tarihinde IBA Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin %99,99 hissesini satın almıştır.

Grup'un bağlı ortaklıklarından Akbank yurt dışına ABD Doları cinsinden karşılığı toplam 1.500.000 ABD Doları tutarına kadar bir veya birden fazla tahvil ihracı için 14 Ocak 2011 tarihi itibarıyla Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuruda bulunmuştur. Sermaye Piyasası Kurulu'nun 2011/7 sayılı Haftalık Bülteni'nde söz konusu tahvillerin Kurul kaydına alındığı duyurulmuştur. Bu kapsamda tahvil ihracına ilişkin talep toplama süreci tamamlanmış olup, nominal tutarı 500.000 ABD Doları ve itfa tarihi 9 Mart 2018 olan 7 yıl vadeli tahviller %6,562 faiz oranı üzerinden fiyatlanmış ve kupon oranı %6,5 olarak gerçekleşmiştir. İhraca ilişkin taahhüt sözleşmesi 7 Mart 2011 tarihinde imzalanmıştır.

Grup'un bağlı ortaklıklarından Akbank 31 Ocak 2011 tarihinde 500.000 TL nominal tutarında 178 gün vadeli ve % 7,56 basit faizli banka bonusu ihraç etmiştir.

Grup'un bağlı ortaklıklarından Akbank, uluslararası piyasalardan 405.708 ABD Doları ve 652.216 Avro olmak üzere 2 ayrı dilimden oluşan 1.300.000 ABD Doları karşılığı 1 yıl vadeli sendikasyon kredisi sağlamıştır. Kredi sözleşmesi 23 Mart 2011 tarihinde imzalanmıştır. Dış ticaretin finansmanı amaçlı kullanılacak olan kredinin toplam maliyeti sırasıyla LIBOR + %1,1 ve EURIBOR + %1,1'dir