

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2009 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANŞAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.'nin
Yönetim Kurulu'na

1. Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş. ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) ekte yer alan 31 Aralık 2009 tarihli konsolide bilançosu, aynı tarihte sona eren yıla ait konsolide gelir tablosu, konsolide kapsamlı gelir tablosunu, konsolide özkaynak değişim tablosu, konsolide nakit akım tablosu ve önemli muhasebe politikalarının özeti ile dipnotları denetlemiş bulunuyoruz.

Finansal Tablolarla İlgili Olarak Grup Yönetiminin Sorumluluğu

2. Grup yönetimi konsolide finansal tabloların Sermaye Piyasası Kurulu'nca kabul edilen finansal raporlama standartlarına göre hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumundan sorumludur. Bu sorumluluk, konsolide finansal tabloların hata ve/veya hile ve usulsüzlükten kaynaklanan önemli yanlışlıklar içermeyecek biçimde hazırlanarak, gerçeği dürüst bir şekilde yansıtmasını sağlamak amacıyla gerekli iç kontrol sisteminin tasarlanmasını, uygulanmasını ve devam ettirilmesini, koşulların gerektirdiği muhasebe tahminlerinin yapılmasını ve uygun muhasebe politikalarının seçilmesini içermektedir.

Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumluluğu

3. Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu konsolide finansal tablolar hakkında görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu standartlar, etik ilkelere uyulmasını ve bağımsız denetimin, konsolide finansal tabloların gerçeği doğru ve dürüst bir biçimde yansıtıp yansıtmadığı konusunda makul bir güvenceyi sağlamak üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetimimiz, konsolide finansal tablolardaki tutarlar ve dipnotlar ile ilgili bağımsız denetim kanıtı toplamak amacıyla, bağımsız denetim tekniklerinin kullanılmasını içermektedir. Bağımsız denetim tekniklerinin seçimi, konsolide finansal tabloların hata ve/veya hileden ve usulsüzlükten kaynaklanıp kaynaklanmadığı hususu da dahil olmak üzere önemli yanlışlık içerip içermediğine dair risk değerlendirmesini de kapsayacak şekilde, mesleki kanaatimize göre yapılmıştır. Bu risk değerlendirmesinde, işletmenin iç kontrol sistemi göz önünde bulundurulmuştur. Ancak, amacımız iç kontrol sisteminin etkinliği hakkında görüş vermek değil, bağımsız denetim tekniklerini koşullara uygun olarak tasarlamak amacıyla, işletme yönetimi tarafından hazırlanan konsolide finansal tablolar ile iç kontrol sistemi arasındaki ilişkiyi ortaya koymaktır. Bağımsız denetimimiz, ayrıca işletme yönetimi tarafından benimsenen muhasebe politikaları ile yapılan önemli muhasebe tahminlerinin ve konsolide finansal tabloların bir bütün olarak sunumunun uygunluğunun değerlendirilmesini içermektedir.

Bağımsız denetim sırasında temin ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulmasına yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

4. Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar, Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş. ve bağlı ortaklıklarının 31 Aralık 2009 tarihi itibariyle finansal durumunu, aynı tarihte sona eren yıla ait finansal performansını ve nakit akımlarını, Sermaye Piyasası Kurulu'nca kabul edilen finansal raporlama standartları (bkz. Dipnot 2) çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

Görüşümüzü Etkilemeyen Husus

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

Başaran Nas Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
a member of
PricewaterhouseCoopers

Burak Özpoyraz, SMMM
Sorumlu Ortak Başdenetçi

İstanbul, 26 Mart 2010

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2009 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
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR		7-98
DİPNOT 1	GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	7-8
DİPNOT 2	FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	9-31
DİPNOT 3	İŞLETME BİRLEŞMELERİ	32-33
DİPNOT 4	BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	33-40
DİPNOT 5	NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	41
DİPNOT 6	FİNANSAL YATIRIMLAR	41-46
DİPNOT 7	FİNANSAL BORÇLAR	46-48
DİPNOT 8	TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR.....	49
DİPNOT 9	DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR	50
DİPNOT 10	STOKLAR	50
DİPNOT 11	ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR	51
DİPNOT 12	YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	52
DİPNOT 13	MADDİ DURAN VARLIKLAR	53-54
DİPNOT 14	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	55
DİPNOT 15	ŞEREFİYE	56
DİPNOT 16	ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	57-59
DİPNOT 17	KIDEM TAZMİNATI KARŞILIĞI.....	59-60
DİPNOT 18	DİĞER DÖNEN VARLIKLAR VE KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER.....	60
DİPNOT 19	ÖZKAYNAKLAR	61-62
DİPNOT 20	SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR	62-63
DİPNOT 21	SATIŞ GELİRLERİ	64
DİPNOT 22	NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	64-65
DİPNOT 23	DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDER VE KAR/ZARARLAR.....	65-66
DİPNOT 24	FİNANSAL GELİRLER/GİDERLER	66
DİPNOT 25	VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ.....	67-72
DİPNOT 26	TÜREV ARAÇLAR	73
DİPNOT 27	FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAKLAR.....	74-76
DİPNOT 28	FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN BORÇLAR	77
DİPNOT 29	YATIRIM FONLARI	77
DİPNOT 30	HİSSE BAŞINA KAZANÇ	78
DİPNOT 31	İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	79
DİPNOT 32	FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	80-98
DİPNOT 33	BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	98

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2009 VE 2008 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇOLAR

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

	Dipnot Referansları	2009	2008
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		57.490.689	55.939.498
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	12.869.232	7.665.059
Finansal Yatırımlar			
- Menkul Kıymetler	6.a	240.062	175.548
- Satılmaya Hazır	6.b	6.880.750	1.927.622
- Vadeye Kadar Elde Tutulacak	6.c	3.434.726	5.032.118
Türev Araçlar	26	245.178	83.068
Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası Hesabı	2.3	3.464.090	6.265.872
Ticari Alacaklar	8, 31	1.056.831	1.054.979
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	27	26.913.934	31.081.766
Diğer Alacaklar	9	680.626	457.885
Stoklar	10	823.244	1.472.342
Diğer Dönen Varlıklar	18	455.945	666.752
		57.064.618	55.883.011
Satış Amacıyla Elde Tutulan Varlıklar	20	426.071	56.487
Duran Varlıklar		54.435.623	44.881.926
Ticari Alacaklar	8, 31	44.335	24.816
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	27	17.992.319	18.048.654
Diğer Alacaklar	9	204.016	81.214
Finansal Yatırımlar			
- Satılmaya Hazır	6.b	22.322.162	5.813.011
- Vadeye Kadar Elde Tutulacak	6.c	6.978.702	15.516.588
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	11	304.662	294.564
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	12	368.488	365.133
Maddi Duran Varlıklar	13	3.961.411	3.727.175
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	14	1.056.632	369.451
Şerefiye	15	706.354	333.615
Ertelenmiş Vergi Varlıkları	25	496.542	307.705
Toplam Varlıklar		111.926.312	100.821.424

Bu konsolide finansal tablolar yayımlanmak üzere Yönetim Kurulu'nun 26 Mart 2010 tarihli toplantısında onaylanmış ve Yönetim Kurulu adına Ahmet C. Dördüncü, Yönetim Kurulu üyesi ve CEO, ve Cezmi Kurtuluş, Bütçe Muhasebe ve Konsolidasyon Daire Başkanı, tarafından imzalanmıştır.

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2009 VE 2008 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇOLAR

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

	Dipnot Referansları	2009	2008
YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		84.528.035	77.477.127
Finansal Borçlar	7	5.149.488	7.352.157
Uzun Vadeli Finansal Borçların			
Kısa Vadeli Kısımları	7	862.259	1.695.444
Ticari Borçlar	8, 31	996.367	1.005.183
Diğer Borçlar	9	2.694.581	2.032.874
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	28	73.367.719	64.777.982
Türev Araçlar	26	773.925	314.305
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	25	202.748	83.840
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	18	213.000	215.342
		84.260.087	77.477.127
Satış Amacıyla Elde Tutulan			
Varlıklara İlişkin Yükümlülükler	20	267.948	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler		6.709.700	6.005.520
Finansal Borçlar	7	4.569.513	4.612.026
Ticari Borçlar	8, 31	2.371	4.221
Diğer Borçlar	9	434.366	168.175
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	28	1.176.368	847.700
Türev Araçlar	26	26.655	-
Kıdem Tazminatı Karşılığı	17	111.332	137.191
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	25	389.095	236.207
ÖZKAYNAKLAR		20.688.577	17.338.777
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		10.947.422	9.556.971
Sermaye	19	1.900.000	1.800.000
Hisse Senetleri İhraç Primleri	19	21.670	21.670
Değer Artış Fonları	19	157.430	(93.842)
Sermaye Düzeltmesi Farkları	19	3.426.761	3.426.761
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	19	371.648	257.817
Yabancı Para Çevrim Farkları	19	(52.046)	(75.359)
Net Dönem Karı	19	1.258.481	1.188.559
Geçmiş Yıllar Karları	19	3.863.478	3.031.365
Ana Ortaklık Dışı Paylar		9.741.155	7.781.806
- Sabancı Ailesi		3.128.810	2.534.996
- Diğer		6.612.345	5.246.810
Toplam Kaynaklar		111.926.312	100.821.424
Şarta bağlı varlıklar ve yükümlülükler	16		

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2009 VE 2008 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	2009	2008
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER			
Satış Gelirleri (net)	21	6.824.954	6.327.945
Faiz, Prim, Komisyon ve Diğer Gelirler	21	12.023.248	12.260.130
Toplam		18.848.202	18.588.075
Satışların Maliyeti (-)	4	(5.549.353)	(5.042.194)
Faiz, Prim, Komisyon ve Diğer Giderler (-)	4	(6.524.608)	(8.174.781)
Toplam		(12.073.961)	(13.216.975)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar		1.275.601	1.285.751
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kar		5.498.640	4.085.349
BRÜT KAR		6.774.241	5.371.100
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	22	(412.329)	(449.128)
Genel Yönetim Giderleri (-)	22	(2.949.226)	(2.841.902)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	22	(12.762)	(14.812)
Diğer Faaliyet Gelirleri	23	485.290	539.321
Diğer Faaliyet Giderleri	23	(418.311)	(208.181)
FAALİYET KARI		3.466.903	2.396.398
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından Paylar	11	174.933	187.647
Finansal Gelirler	24	430.693	459.488
Finansal Giderler (-)	24	(422.512)	(498.781)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		3.650.017	2.544.752
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/gideri			
Dönem Vergi Gideri	25	(709.628)	(275.234)
Ertelenmiş Vergi Geliri	25	117.582	103.569
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLERDEN DÖNEM KARI		3.057.971	2.373.087
DURDURULAN FAALİYETLER			
Durdurulan faaliyetler vergi sonrası dönem karı/(zararı)	20	(16.295)	(45.413)
DÖNEM KARI		3.041.676	2.327.674
DÖNEM KARININ DAĞILIMI		3.041.676	2.327.674
- Azınlık Payları		1.783.195	1.139.115
- Aile		483.396	302.187
- Diğer		1.299.799	836.928
- Ana Ortaklık Payları		1.258.481	1.188.559
Hisse başına esas ve nisbi kazanç - bin adet adi hisse senedi (TL)	30	6,42	6,07

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2009 VE 2008 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	2009	2008
DÖNEM KARI		3.041.676	2.327.674
Diğer Kapsamlı Gelir/(Gider):			
Satılmaya hazır finansal varlıkların net gerçekleşmemiş piyasa gelirleri, vergi sonrası	25	1.092.187	(241.463)
Satılmaya hazır finansal varlıkların gelir tablosuna transfer edilen kazançları, vergi sonrası	25	(186.701)	(43.875)
Satılmaya hazır finansal varlıkların vadeye kadar elde tutulacak varlıklara transferi sebebiyle gelir tablosuna dahil edilen net kazanç ve kaybı, vergi sonrası	25	48.930	15.465
Yabancı para çevrim farklarındaki değişim	25	34.818	189.485
Nakit akışı riskinden korunma araçları, vergi sonrası	25	(233.417)	(145.300)
DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER) (VERGİ SONRASI)		755.817	(225.688)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		3.797.493	2.101.986
TOPLAM KAPSAMLI GELİRİN DAĞILIMI		3.797.493	2.101.986
- Azınlık Payları		2.264.427	923.683
- Ana Ortaklık Payları		1.533.066	1.178.303

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2009 VE 2008 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	Hisse senetleri ihraç primleri	Değer artış fonları	Sermaye düzeltmesi farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Yabancı para çevrim farkları	Net dönem karı	Geçmiş yıllar karları	Ana ortaklığa ait özkaynaklar	Azınlık payları	Toplam
1 Ocak 2008 itibariyle bakiyeler	1.800.000	21.670	68.108	3.426.761	215.478	(215.298)	969.487	2.264.627	8.550.833	7.523.008	16.073.841
Sermaye artışı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	89.733	89.733
Transferler	-	-	-	-	42.339	-	(969.487)	927.148	-	-	-
Bağlı ortaklık etkin ortaklık payı değişimi	-	-	-	-	-	-	-	21.352	21.352	(13.088)	8.264
Bağlı ortaklık satışı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(188.327)	(188.327)
İntifa senetleri alımı	-	-	-	-	-	-	-	(3.096)	(3.096)	-	(3.096)
Temettü	-	-	-	-	-	-	-	(190.421)	(190.421)	(553.203)	(743.624)
Toplam kapsamlı gelir	-	-	(161.950)	-	-	139.939	1.188.559	11.755	1.178.303	923.683	2.101.986
31 Aralık 2008 itibariyle bakiyeler	1.800.000	21.670	(93.842)	3.426.761	257.817	(75.359)	1.188.559	3.031.365	9.556.971	7.781.806	17.338.777
1 Ocak 2009 itibariyle bakiyeler	1.800.000	21.670	(93.842)	3.426.761	257.817	(75.359)	1.188.559	3.031.365	9.556.971	7.781.806	17.338.777
Sermaye artışı (Dipnot 19)	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	-	-	251.272	-	-	23.313	1.258.481	-	1.533.066	2.264.427	3.797.493
31 Aralık 2009 itibariyle bakiyeler	1.900.000	21.670	157.430	3.426.761	371.648	(52.046)	1.258.481	3.863.478	10.947.422	9.741.155	20.688.577

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2009 VE 2008 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	2009	2008
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		3.650.017	2.544.752
Durdurulan faaliyetler vergi öncesi (zararı)/karı		(11.609)	43.956
İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakitin faaliyet karı ile mutabakatına yönelik düzeltmeler:			
Kredi risk karşılıkları		1.433.710	1.435.338
Amortisman ve itfa payları		430.811	421.336
Türev araçların makul değer değişikliği		306.633	206.928
Kıdem tazminatı karşılığı		47.434	47.359
Satılmak üzere elde tutulan duran varlıklar değer düşüklüğü		89.965	-
Maddi ve maddi olmayan varlıklar ve yatırım amaçlı gayrimenkuller değer düşüklüğü		83.618	20.111
Yabancı para çevrim farkları		9.056	100.866
Sigorta teknik karşılığı		(7.331)	(160.198)
İştirak kazancı		(174.933)	(187.647)
Bağlı ortaklık hisse satış ve tasfiye (karı)/zararı		(42.695)	9.358
Maddi ve maddi olmayan varlıklar ve yatırım amaçlı menkul kıymetler satış zararı/(karı)		612	(159.926)
Diğer		(22.342)	(17.416)
İşletme varlık ve yükümlülüklerindeki değişiklik öncesi işletme faaliyetlerinden sağlanan nakit akımı		5.792.946	4.304.817
Ticari alacaklardaki değişim		(23.883)	124.864
Stoklardaki değişim		458.600	(437.137)
Diğer alacaklar ve diğer dönen varlıklardaki değişim		39.226	(488.165)
Ticari borçlardaki değişim		(3.156)	66.210
Diğer borçlar ve yükümlülüklerdeki değişim		721.256	(587.505)
Satılmak üzere elde tutulan duran varlıkların işletme faaliyetlerinde sağlanan/(kullanılan) nakit akımı		69.322	(219.410)
Finans bölümündeki işletme varlık ve yükümlülüklerindeki değişiklikler:			
Menkul kıymetlerdeki değişim		(64.514)	4.657.521
Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklardaki değişim		2.874.707	(10.660.331)
Finans sektörü faaliyetlerinden borçlardaki değişim		8.841.486	17.702.135
T.C. Merkez Bankası hesabı		2.801.782	(4.598.603)
Ödenen vergi		(751.454)	(307.734)
Ödenen kıdem tazminatı	17	(48.159)	(47.389)
İşletme faaliyetlerinden sağlanan nakit		20.708.159	9.509.273
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımı:			
Yatırım harcamaları	3	(907.426)	(714.000)
Satılmaya hazır ve vadeye kadar elde tutulacak finansal varlık alımı		(10.425.751)	(7.496.596)
İşletme birleşmelerinde kullanılan nakit		(938.186)	(22.817)
Bağlı ortaklık hisse satışından ve tasfiyesinden sağlanan nakit		142.789	244.570
Maddi ve maddi olmayan varlıklar ve satış amacıyla elde tutulan varlıkların satışından sağlanan nakit		20.064	257.337
Alınan temettüleri		164.297	77.355
Satılmak üzere elde tutulan duran varlıkların yatırım faaliyetlerinde (kullanılan)/sağlanan nakit akımı		(9.279)	21.934
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(11.953.492)	(7.632.217)
Finansman faaliyetlerinden sağlanan nakit akımı:			
Finansal borçlardaki değişim		(2.958.054)	3.578.287
Ödenen temettü		(142.615)	(190.421)
İntifa senedi alımı		-	(3.096)
Ana ortaklık dışına ödenen temettü		(281.812)	(553.203)
Ana ortaklık dışına ait sermaye artışı		496	89.733
Satılmak üzere elde tutulan duran varlıkların finansman faaliyetlerinde kullanılan nakit akımı		(168.509)	(34.453)
Finansman faaliyetlerinde (kullanılan)/sağlanan net nakit		(3.550.494)	2.886.847
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/(azalış)		5.204.173	4.763.903
Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri		7.665.059	2.901.156
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri		12.869.232	7.665.059

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2009 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 19). 2009 yılı içerisinde çalışan personel sayısı 55.201’dir (2008: 51.120). 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 2009 tarihi itibarıyla, Grup’un İMKB’ye kayıtlı %21,50 oranında hissesi mevcuttur. Aynı tarih itibarıyla Grup’un hisselerini elinde bulunduran hissedarlar ve hisse oranları aşağıdaki gibidir (Dipnot 19):

	%
Sabancı ailesi	45,51
Halka açık	37,40
Sakıp Sabancı Holding A.Ş.	14,81
Sabancı Üniversitesi	1,62
Hacı Ömer Sabancı Vakfı	0,67
	100,00

Bağlı Ortaklıklar

31 Aralık 2009 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 A.Ş. (“Temsa Global”)	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 Enternasyonal 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 2009 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 2009 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolarda oransal konsolidasyon yöntemiyle muhasebeleştirilmiş olan Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıkların faaliyet konuları ve konsolide finansal tabloların amacı doğrultusunda Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıkların faaliyette buldukları endüstriyel bölümler aşağıdaki gibidir:

Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklar	Faaliyet konusu	Endüstriyel bölüm	Ortak girişimci
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”)	ürünleri ticareti	Perakende	Carrefour
Diasa Dia Sabancı Süpermarketleri Ticaret A.Ş. (“Diasa”)	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.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2009 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 2009 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 (f) paragraflarında yer alan hususlar kapsamında, ana ortaklık olan Holding ile Bağlı Ortaklıklarının, Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklarının ve İştiraklerinin (topluca "Grup" olarak adlandırılacaktır) finansal tablolarını içermektedir. Konsolidasyon kapsamı içinde yer alan şirketlerin finansal tabloları, konsolide finansal tabloların tarihi itibarıyla ve yeknesak muhasebe ilke ve uygulamaları gözetilerek Dipnot 2.1.1'de belirtilen SPK Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlanmıştır. İştiraklerin, Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklarının ve Bağlı Ortaklıklarının faaliyet sonuçları, satın alma veya elden çıkarma işlemlerine uygun olarak söz konusu işlemlerin geçerlilik tarihlerinde dahil edilmiş veya hariç bırakılmışlardır.
- b) Bağlı Ortaklıklar, Holding'in ya (a) doğrudan ve/veya dolaylı olarak kendisine ait olan hisseler ve/veya Sabancı ailesi ve kontrol ettiği diğer şirketler neticesinde şirketlerdeki hisselerle ilgili oy kullanma hakkının %50'den fazlasını kullanma yetkisi kanalıyla; veya (b) oy kullanma hakkının %50'den fazlasını kullanma yetkisine sahip olmamakla birlikte mali ve işletme politikaları üzerinde fiili kontrolünü kullanmak suretiyle mali ve işletme politikalarını Holding'in menfaatleri doğrultusunda kontrol etme yetkisi ve gücüne sahip olduğu şirketleri ifade eder.

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	95,11	-	95,11	89,95
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 Global	48,71	51,28	99,99	48,71
Tursa	99,51	-	99,51	98,46
Yünsa	59,37	11,50	70,87	58,80

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2009 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)

Aşağıdaki tabloda 31 Aralık 2008 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	16,32	57,17	36,80
Aksigorta	61,98	-	61,98	61,98
Bimsa	95,11	-	95,11	89,86
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
Sapeksa (*)	52,84	44,87	97,71	37,00
Sabancı Telekom (**)	100,00	-	100,00	100,00
Teknosa	69,17	30,83	100,00	69,17
Temsa Global	48,70	51,29	99,99	47,66
Toyotasa Pazarlama (***)	65,00	-	65,00	64,99
Tursa	99,51	-	99,51	98,46
Yünsa	59,37	11,50	70,87	58,80

(*) Grup'un, 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla %52,84'üne sahip olduğu bağlı ortaklığı Sapeksa 2009 yılı içerisinde tasfiye edilmiştir. Tasfiye işlemleri 14 Nisan 2009 tarihinde tamamlanmış olup, bu tarihten sonra konsolidasyon kapsamından çıkarılmıştır.

(**) Grup'un, 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla %100,00'üne sahip olduğu bağlı ortaklığı Sabancı Telekom 2009 yılı içerisinde tasfiye edilmiştir. Tasfiye işlemleri 30 Mart 2009 tarihinde tamamlanmış olup, bu tarihten sonra konsolidasyon kapsamından çıkarılmıştır.

(***) Grup'un, %65 oranında hissesine sahip olduğu bağlı ortaklığı Toyotasa hisselerinin tamamı 14 Ağustos 2009 tarihinde ALJ Lubnatsi Pazarlama ve Satış A.Ş.'ye satılmış olup bu tarihten sonra konsolidasyon kapsamından çıkarılmıştır (Dipnot 23).

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 temettüler, sırasıyla, özkaynaktan ve ilgili dönem gelirinden çıkarılmıştır.

31 Aralık 2009 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).

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2009 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)

- 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 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	33,12
Enerjisa	50,00	50,00
ETS	50,00	50,00
EED	50,00	50,00
Olmuksa	43,73	43,73

Aşağıdaki tabloda 31 Aralık 2008 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
Carrefoursa	38,78	38,78
Diasa	40,00	40,00
Dönkasan	33,13	33,12
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 2009 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)

- 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 2009 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 İştirakler özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilmemiştir. Bu iştirakler, konsolide finansal tablolarda, satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmışlardır (Dipnot 6.b).

Aşağıdaki tabloda 31 Aralık 2009 ve 2008 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 Morrissa")	24,75

İştiraklerin sermayelerinde Sabancı ailesi tarafından sahip olunan pay bulunmamaktadır.

- e) Grup'un doğrudan ve dolaylı pay toplamı %20'nin altında olan veya %20'nin üzerinde olmakla birlikte Grup'un önemli bir etkiye sahip olmadığı veya konsolide 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 ana ortaklık dışı paya sahip hissedarların payları, konsolide bilanço ve gelir tablosunda sırasıyla ana ortaklık dışı pay ve ana ortaklık dışı 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 ana ortaklık dışı pay olarak dikkate alınmış ve konsolide finansal tablolarda Holding'in hissedarlarına isabet eden net varlıklar ve dönem karına dahil edilmemiştir.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2009 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)

2.1.3 Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’ndaki Değişiklikler

a) Mevcut standartlarda 2009 yılından itibaren geçerli olan yorumlar ve 2009 yılından itibaren geçerli olan yeni standartlar

Grup cari dönemde Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) ve UMSK’nın Uluslararası Finansal Raporlama Yorumları Komitesi (UFRYK) tarafından yayınlanan ve 1 Ocak 2009 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

- UMS 1 (Değişiklik), “Finansal Tabloların Sunumu”- Değişiklik, özkaynaklarda kontrol gücü olmayan paylardan kaynaklanan gelir gider değişikliklerinin özkaynak değişim tablosunda gösterilmesini engellemekte, kontrol gücü olmayan paylardan kaynaklanan değişikliklerin ana ortaklık paylarından kaynaklanan değişikliklerden ayrı gösterilmesini öngörmektedir. Tüm kontrol gücü olmayan paylardan kaynaklanan değişikliklerin ayrı bir performans tablosunda (kapsamlı gelir tablosu) gösterilmesi öngörülmektedir. Ancak, şirketler tek bir tablo (kapsamlı gelir tablosu) ya da iki tablo (gelir tablosu ve kapsamlı gelir tablosu) sunmak konusunda serbest bırakılmışlardır. Geçmiş dönem bilgilerinin değiştirilmesi ya da yeniden sınıflandırılması durumunda yeniden düzenlenmiş geçmiş dönem bilançosunun karşılaştırmalı dönem sonu bilançosu ile birlikte verilmesi gerekmektedir. Grup 2. alternatif olan iki tablolulu sunumu seçmiştir ve diğer kapsamlı gelir bileşenlerini göstermek için kapsamlı gelir tablosunu kullanmıştır.
- UFRS 8, “Faaliyet Bölümleri”- UFRS 8, UMS 14 “Bölümlere Göre Raporlama” standardının yerini almaktadır. Yeni standart, bölümlere ilişkin bilgilerin iç raporlamada kullanılan bilgilerle aynı bazda olmasını sağlamak üzere bir “Yönetimsel Yaklaşım” gerektirmektedir. Grup, UFRS 8 (Değişiklik)’i 1 Ocak 2009’den itibaren uygulamaya başlamıştır ve bu kapsamda finansal faaliyetlerin bölümlere göre raporlaması açıklamaları gözden geçirilerek revize edilmiştir (Dipnot 2.3.29).
- UMS 32 (Değişiklik), “Finansal Araçlar: Sunum”, ve UMS 1 (Değişiklik), “Finansal tabloların sunumu” - “Satış opsiyonlu finansal araçlar ve tasfiye sürecinde ortaya çıkan yükümlülükler”. Revize edilen standartlar, satış opsiyonlu finansal araçların ya da işletmeye tasfiye durumunda belirli bir oranda net varlıkları ile ilgili yükümlülükler getiren finansal araçların, belirli özellikleri ve spesifik koşulları sağlaması durumunda, özkaynaklar altında sınıflandırılmasını öngörmektedir. Grup, UMS 32 (Değişiklik) ve UMS 1 (Değişiklik)’i 1 Ocak 2009 tarihinden itibaren uygulamaya başlamıştır.
- UFRYK 13, “Müşteri Sadakat Programları”- UFRYK 13’e göre malların ya da hizmetlerin müşteri sadakat programları çerçevesinde (örneğin, alışveriş puanı ya da bedelsiz ürün hakkı) satıldığı durumlar çoklu bir düzenleme olarak kabul edilir ve satış işleminden alınacak olan bedel düzenlemenin unsurlarına gerçeğe uygun değerleri kullanılarak kaydedilir. Grup, UFRYK 13’ü 1 Ocak 2009’den itibaren uygulamaya başlamıştır.
- UMS 39 (Değişiklik), “Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme” (1 Ocak 2009 tarihinden itibaren geçerlidir). Değişiklik UMSK’ nin Mayıs 2008’de yayınlanan yıllık geliştirme projesi kapsamında yapılmıştır.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2009 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)

a) Mevcut standartlarda 2009 yılından itibaren geçerli olan yorumlar ve 2009 yılından itibaren geçerli olan yeni standartlar (Devamı)

Değişiklik, türev araçların riskten korunma muhasebesi kapsamına girmesi veya bu kapsamdan çıkması sonucu gerçeğe uygun değer değişimi gelir tablosu ile ilişkilendirilen finansal varlıklar kategorisine dahil edilmesinin ya da bu kategori dışında tutulmasının mümkün olduğunu öngörmektedir.

Gerçeğe uygun değer değişimi gelir tablosu ile ilişkilendirilen finansal varlıkların alım satım amaçlı finansal araçlar ile ilişkilendirilen tanımı değiştirilmiştir. Buna göre, son dönemde gerçek kısa dönemli kar sağladığına dair kanıt bulunan bir finansal portföyün parçası olan finansal varlık ya da yükümlülükler ilk muhasebeleştirilme sırasında bu portföyün parçası olarak değerlendirileceklerdir.

Finansal riskten korunma ilişkisinin tanımlanması ve dökümanite edilmesine ilişkin mevcut standart finansal riskten korunma enstrümanının raporlayan birimin dışında bir birimi içermesi gerektiğini belirtmekte ve bir bölümü (segment) raporlayan birim olarak göstermektedir. Diğer bir deyişle, finansal riskten korunma işlemlerinin bölüm düzeyinde yapılabilmesi için ilgili bölümün riskten korunma muhasebesi şartlarını sağlaması gerekmektedir. Değişiklik bu gerekliliği ortadan kaldırmakta ve bölümlere göre raporlamanın “işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili merciiine (“chief operating decision maker”) yapılan raporlamayla aynı bazda olması gerektiğini vurgulayan UFRS 8 “Faaliyet Bölümleri” ile UMS 39’u tutarlı hale getirmektedir. Mevcut durumda, finansal riskten korunma işlemlerinin bölümlere göre raporlamaya doğru yansıtılması amaçlı, her bir bağlı ortaklık Grup ile yaptığı finansal riskten korunma işlemlerini gerçeğe uygun değer ya da nakit akış olarak tanımlamakta ve dökümanite (etkin korelasyon testini de içermektedir) etmektedir. Bu bilgiler işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili mercii tarafından takip edilen finansal bilgilerle tutarlıdır. Değişikliklerin geçerlilik kazanmasından sonra, finansal riskten korunma işlemleri ilgili oldukları bölümlerde raporlanmaya devam edecektir, ancak Grup riskten korunma işlemleri ile ilgili ilişkileri formal bir şekilde dökümanite ve test etmeyecektir.

Değişiklik, bir borçlanma işleminin taşınan değerinin, riskten korunma muhasebesinin sona erdirilmesi üzerine, tekrar ölçülmesi durumunda yeniden düzenlenmiş bir etkin faiz oranı (makul değer riskinden korunma işleminin bittiği tarih itibarıyla hesaplanmalıdır) kullanılmasını öngörmektedir.

Grup, UMS 39 (Değişiklik)’i 1 Ocak 2009 tarihinden itibaren uygulamaya başlamıştır.

- UFRYK 16, “Yurtdışındaki İşletme İle İlgili Net Yatırımın Finansal Riskten Korunması”- UFRYK 16 yurt dışındaki işletmede bulunan net yatırım riskinden korunma işlemlerinin muhasebeleştirilmesine açıklık getirmektedir. Buna göre, yurt dışındaki işletmede bulunan net yatırım riskinden korunma işlemleri raporlama para birimi ile değil fonksiyonel para birimi ile ilgilidir ve ilgili riskten korunma enstrümanları Gruba ait herhangi bir yerde bulunabilir. UMS 21 “Kur Değişiminin Etkileri” standardı finansal riskten korunma işlemleri için de geçerlidir. Grup’un bağlı ortaklıklarından Akbank, UFRYK 16’yı 1 Ocak 2009 tarihinden itibaren uygulamıştır, ancak Grup’un finansal tablolarına önemli bir etkisi olmamıştır.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2009 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)

b) Grup tarafından geçerlilik tarihinden önce uygulanmış standartlar

UMS 23 (Değişiklik), özellikli bir varlığın (amaçlandığı şekilde kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi uzun bir süreyi gerektiren varlığı ifade eder) iktisabı, yapımı ya da üretimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen borçlanma maliyetlerinin söz konusu varlığın maliyetinin bir parçası olarak aktifleştirilmesini öngörmektedir. Bu borçlanma maliyetlerinin oluştuğu dönemde gelir tablosuna gider olarak muhasebeleştirilmesi yöntemi kaldırılmaktadır. "Borçlanma maliyetleri" geçerlilik tarihinden önce uygulanmakta olduğundan Grup finansal tablolarına ayrıca bir etkisi olmamıştır.

c) Mevcut standartlarda 2009 yılından itibaren geçerli olan ancak Grup'un faaliyetleriyle ilgili olmayan yorumlar

- UFRS 2 (Değişiklik), "Hisse Bazlı Ödemeler"
- UFRS 1 (Değişiklik), "Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Kez Uygulanması"
- UFRYK 15, "Gayrimenkul İnşaatı İle İlgili Anlaşmalar"

d) 1 Ocak 2010 tarihinde ve bu tarihten sonra başlayan hesap dönemleri için geçerli olan ve Grup tarafından geçerlilik tarihinden önce uygulanmamış mevcut standartlarla ilgili değişiklikler ve yorumlar

- UFRS 3, "İşletme Birleşmeleri",
- UFRS 9, "Finansal Araçlar",
- UMS 27, "Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar"
- UMS 28, "İştiraklerdeki Yatırımlar"
- UMS 31, "İş Ortaklıklarındaki Paylar" Satın Alma Yönteminin Uygulanması Hakkında Kapsamlı Değişiklik
- UFRYK 17, "Parasal Olmayan Varlıkların Hissedarlara Dağıtımı"
- UFRYK 18, "Müşterilerden Varlık Transferi"

Grup yukarıda yer alan değişikliklerin operasyonlarına olan etkilerini değerlendirip 1 Ocak 2010 tarihinden itibaren uygulayacaktır.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2009 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)

2.1.4 Netleştirme/Mahsup

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

2.1.5 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların yeniden düzenlenmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup’un konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Grup, 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla konsolide bilançosunu 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide bilançosu ile; 31 Aralık 2009 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide gelir tablosunu 31 Aralık 2008 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide gelir tablosu ile, 1 Ocak - 31 Aralık 2009 hesap dönemine ait nakit akım tablosu ve özkaynak değişim tablolarını ise 1 Ocak - 31 Aralık 2008 hesap dönemine ait ilgili dönem konsolide finansal tablolar ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

2.2 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

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 2009 hesap döneminde muhasebe politikalarında herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

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.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2009 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)

2.3.3 T.C. Merkez Bankası hesabı

T.C. Merkez Bankası ("Merkez Bankası") hesabı, Bankalar Kanunu gereğince Merkez Bankası'nın belirlemiş olduğu oranlar doğrultusunda mevduatlar üzerinden hesaplanan tutarların Merkez Bankası rezervlerinde bulundurulması gereken minimum mevduat tutarını içermektedir. Yürürlükte olan yasal uygulama doğrultusunda Türk Lirası ve yabancı para cinsinden mevduatlar için uygulanan zorunlu karşılık oranı sırasıyla %5 (2008: %6) ve %9'dur (2008: %9). Bu tutarlar için Merkez Bankası tarafından belirlenen faiz oranları doğrultusunda üçer aylık dönemler itibariyle faiz tahakkuku yapılmaktadır.

2.3.4 Ticari alacaklar ve şüpheli alacak karşılıkları

Grup tarafından bir alıcıya ürün veya hizmet sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar tahakkuk etmemiş finansman gelirlerden 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.

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 karşılığında 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 31'de gösterilmiştir.

2.3.6 Stoklar

Stoklar, maliyetin veya net gerçekleştirilebilir değerin düşük olanı ile değerlendirilir. Stokların maliyeti tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katılan diğer maliyetleri içerir. Stokların birim maliyeti, hareketli ağırlıklı ortalama yöntemi ile belirlenir (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.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2009 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

Grup, UMS 39'a uygun olarak bankacılık bölümünde yatırım amaçlı varlıklarını şu üç kategoride sınıflandırmıştır: Makul değer değişiklikleri gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar (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.

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.

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, bilançoya, ilk olarak işlem maliyetleri de dahil olmak üzere maliyet değerleri ile yansıtılmakta ve kayda alınmalarını takip eden dönemlerde makul değerleri ile değerlemeye tabi tutulmaktadır. Yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar/zarar hesaplarına dahil edilmektedir.

Makul 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.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2009 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

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 2009 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.

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.

Vadeli döviz alım-satım sözleşmelerindeki kazanç ve zararlar, sözleşmenin bilanço tarihinde geçerli olan spot döviz kuru ile değerlendirilmesi ve bulunan tutarın sözleşmelerin başlangıcında geçerli olan spot döviz kurunun kullanılmasıyla doğrusal yöntem üzerinden hesaplanan orijinal tutarın karşılaştırılması ile hesaplanmıştır. Riskten korunma amaçlı faiz oranı swap işlemlerindeki kazançlar ve zararlar, riskten korunma amaçlı aracın ilgili geliri veya gideri ile aynı esas üzerinden gelir veya gider olarak tanınmaktadır. Faiz oranı swap işlemlerindeki kazanç ve zararlar faiz geliri veya faiz geliri olarak kaydedilmiştir.

i) Nakit akışı riskinden korunma

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 kalemlerinin gelir tablosu etkilerinin olduğu dönemler itibarıyla gelir tablosuna dahil edilirler. Bir riskten korunma enstrümanının satıldığı, vadesinin dolduğu veya riskten korunma kriterleri 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, TL ve döviz tanımlı değişken faizli kredilerinin getirmiş olduğu 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 2009 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)

ii) Riskten korunma muhasebesi kapsamına girmeyen türev enstrümanlar

Bazı türev enstrümanlar riskten korunma muhasebesi kapsamına girebilmek için gerekli olan şartları karşılamamaktadır. Riskten korunma muhasebesi kapsamına dahil olmayan türev enstrümanların makul değer değişiklikleri oluşturulan 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.

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.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2009 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)

2.3.11 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 amortisman tabii tutulur ve elde etme maliyetinden birikmiş itfa payı ve değer düşüklüğü karşılıkları düşülmesi ile bulunan değer üzerinden taşınırlar (Dipnot 14).

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.

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 değerinin veya makul değerinin düşük olanı ile değerlendirilir. Makul değerinin kayıtlı değerinin 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 işletmecisi sıfatıyla, bir hizmet sunucusu olarak hareket eder. İşletmecisi, 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 imtiyazı tanıyanın verdiği veya imtiyazı tanıyanın talimatı doğrultusunda verilen nakit ölçüsünde muhasebeleştirir. İmtiyazı tanıyan tarafından veya imtiyazı tanıyanın talimatı ile ödenmesi gereken tutar, UMS 39 "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" uyarınca bir alacak olarak muhasebeleştirilir.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2009 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

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 19).

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.

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.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2009 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)

2.3.17 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.

2.3.18 Ertelenmiş vergi

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

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır (Dipnot 25).

2.3.19 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 (“Tekaüt Sandığı”)”nın üyesidir. Tekaüt Sandığı'nın teknik mali tabloları Sigorta Murakebe Kanunu'nun 38. maddesi ve bu maddeye istinaden çıkarılan “Aktüerler Yönetmeliği” hükümlerine göre aktüerler siciline kayıtlı bir aktüer tarafından denetlenmektedir.

1 Kasım 2005 tarih 25983 mükerrer sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 5411 Sayılı Bankacılık Kanunu (“Bankacılık Kanunu”)’nun 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.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2009 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)

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla Tekaüt Sandığı'nın, yukarıda izah edilen taslak kanun maddesi hükümleri dikkate alınarak hazırlanan ve yukarıda birinci paragrafta belirtilen çerçevede denetlenmiş teknik bilanço raporuna göre karşılık ayrılması gereken teknik veya fiili açık 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 2009 tarihi itibarıyla 79.761 TL (2008: 69.181 TL) tutarındaki devredilmeyecek diğer faydalara ilişkin yükümlülük dahil, 402.213 TL'dir (2008: 437.478 TL).

Tekaüt Sandığı'nın fazlası aşağıdaki gibi belirlenmiştir:

	2009	2008
Fonlanan yükümlülüklerin bugünkü değeri	(451.968)	(351.281)
- SGK'ya devredilecek emeklilik faydaları	(742.525)	(614.872)
- SGK'ya devredilecek çalışma dönemi sonrasında sağlanan sağlık faydaları	370.318	332.772
- Devredilmeyecek diğer faydalar	(79.761)	(69.181)
Sandık varlıklarının gerçeğe uygun değeri	854.181	788.759
Tekaüt Sandığı fazlası	402.213	437.478

Kullanılan temel aktüeryal varsayımlar aşağıdaki gibidir:

İskonto oranı	2009	2008
- 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	%5,92	%6,26

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 17).

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2009 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 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 yapılabilirdiği 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.

2.3.21 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 oluştuğu zamanki orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen cari değeridir.

Alacak risk karşılığı ile ilgili olarak dönem içinde gerçekleşen ilaveler dönemin gelir tablosu ile ilişkilendirilir. Yasal işlemlerin tamamlanması ve işletme kaynaklı 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.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2009 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)

2.3.22 Devlet teşvik ve yardımları

Grup, araştırma ve geliştirme projeleri ("AR-GE") ile ilgili olarak söz konusu projelerin belirli ölçütleri sağlanması şartıyla, Türkiye Bilimsel ve Teknik Araştırma Kurumu ("TÜBİTAK") ile Para-Kredi ve Koordinasyon Kurulu'nun 98/10 sayılı AR-GE Yardımına İlişkin Tebliği 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. Amortismanına tabi varlıklara ilişkin temin edilen devlet yardımları, ilgili varlıkların elde etme maliyetinden düşülerek muhasebeleştirilir.

2.3.23 Sigorta teknik karşılıkları

Kazanılmamış primler karşılığı

Kazanılmamış primler karşılığı dönem içerisinde yazılan net primlerin bir sonraki hesap dönemine isabet eden kısmını göstermekte ve gün esaslı dikkate alınarak hesaplanmaktadır.

Muallak hasar ve tazminat karşılığı

Dönem sonu itibarıyla ihbar edilmiş ve inceleme safhasında olup bedeli ödenmemiş hasar dosyalarına ait tüm mükellefiyetler ile dönem sonu itibarıyla oluşmuş fakat ihbar edilmemiş hasarlar için muallak hasar karşılığı ayrılır. Muallak hasar karşılığı, eksper raporlarına veya sigortalı ve eksperin ilk değerlendirmelerine uygun olarak belirlenmektedir.

Hayat matematik karşılığı

Hayat branşı poliçeleri üzerinden gelecekte ödenmesi taahhüt edilen tazminatlar için ayrılan matematik karşılık, ölüm istatistikleri dikkate alınarak aktüerlerce, Hazine Müsteşarlığı'nın onayladığı formüller kullanılarak hesaplanmaktadır. Bu karşılıkların yatırım faaliyetlerinde kullanılması sonucu elde edilen gelirler poliçe sahiplerine dağıtılmak üzere hayat kar payı karşılığı olarak ayrılmaktadır.

2.3.24 Kiralama işlemleri

2.3.24.1 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.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2009 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)

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.

2.3.24.2 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.

2.3.25 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.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2009 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)

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.

2.3.26 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 30'da açıklandığı gibi Holding hisse başına kazanç hesaplamalarını "Hisse Başına Kazanç" ("UMS 33") uyarınca yapmaktadır.

2.3.27 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.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2009 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 İşletme birleşmeleri

İşletme birleşmeleri, UFRS 3 kapsamında muhasebeleştirilir. Satın alma bedeli ile iktisap edilen tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerin makul değeri arasındaki satın alma bedeli lehine fark şerefiye olarak muhasebeleştirilir. Satın alma işlemi öncesinde Grup'un payına isabet eden net varlıkların makul değer farkı, ertelenmiş vergi etkisi netleştirilerek, yeniden değerlendirilerek fonu olarak özkaynakta muhasebeleştirilir. İşletme birleşmesi sırasında oluşan şerefiye amortismanına tabi tutulmaz, bunun yerine yılda bir kez veya şartların değer düşüklüğünü işaret ettiği durumlarda daha sık aralıklarla değer düşüklüğü tespit çalışmasına tabi tutulur. Grup yıllık şerefiye değer düşüklüğü tespit çalışmasını sene sonlarında yapmaktadır.

Satın alma bedelinin, iktisap edilen tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerin defter değerinden düşük olması durumunda söz konusu fark gelir kaydedilir (Dipnot 3).

Ana ortaklık dışı ile yapılan kısmi hisse alış - satış işlemleri

Grup, ana ortaklık dışı 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, ana ortaklık dışından ilave hisse alış işlemlerinde, elde etme maliyeti ile ortaklığın satın alınan payı nispetindeki net varlıklarının kayıtlı değeri arasındaki fark özkaynak içerisinde muhasebeleştirilir. Ana ortaklık dışına 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 şablonda özkaynak kalemleri içerisinde bu işlemler sonucunda oluşan kayıp veya kazançlar için ayrı bir başlık olmaması sebebiyle geçmiş yıllar karları hesabı altında özkaynakta muhasebeleştirilir.

2.3.29 Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması

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

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

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2009 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)

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

Faaliyet bölümleri raporlaması işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili merciiine 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.

Grup, 31 Aralık 2009 finansal bilgilerin bölümlere göre raporlamasında daha önce ayrı birer endüstriyel bölüm olarak takip ettiği Otomotiv ile Lastik ve takviye endüstriyel bölümlerini birleştirerek tek bir endüstriyel bölüm olarak raporlamıştır.

Grup, 31 Aralık 2009 finansal bilgilerin bölümlere göre raporlamasında daha önce ayrı bir endüstriyel bölüm olarak takip ettiği Tekstil endüstriyel bölümünü diğer endüstriyel bölümler içerisine dahil ederek raporlamıştır.

2.4 *Önemli Muhasebe Tahmin ve Varsayımları*

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

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2009 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

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 milyon ABD Doları) karşılığında satın almıştır. 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.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2009 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 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’in 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).

1 Ocak - 31 Aralık 2008 hesap dönemi içinde gerçekleşen işletme birleşmeleri aşağıdaki gibidir:

Çimsa, 31 Temmuz 2008 tarihinde Bilecik Hazır Beton Tesisleri’ni 22.817 TL karşılığı satın almıştır. Satın alınan tanımlanabilir varlıkların ve devralınan yükümlülüklerin makul değerleri ve satın alma bedelleri aşağıdaki gibidir:

Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	18.081
Diğer cari/dönen varlıklar	442
Net varlıklar makul değeri	18.523
Eksi: satın alma bedeli	22.817
Şerefiye	4.294

DİPNOT 4 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

a) Grup dışından sağlanan gelirler:

	2009	2008
Finans	12.023.248	12.260.130
Lastik, takviye ve otomotiv	2.173.440	2.551.976
Perakendecilik	2.326.124	2.125.397
Çimento	894.746	928.804
Enerji	1.108.373	248.587
Diğer	322.271	473.181
Toplam	18.848.202	18.588.075

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2009 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)

b) Bölüm varlıkları:	2009	2008
Lastik, takviye ve otomotiv	2.043.148	2.657.358
Çimento	1.268.472	1.336.703
Perakende	932.432	793.369
Enerji	2.601.331	720.391
Finans	103.544.785	93.833.365
Bankacılık	102.106.140	92.491.103
Sigortacılık	1.438.645	1.342.262
Diğer	546.262	1.195.545
Bölüm varlıkları (*)	110.936.430	100.536.731
Satış amacıyla elde tutulan varlıklar (Dipnot 20)	426.071	56.487
İştirakler	304.662	294.564
Bölgümlerle ilişkilendirilmeyen varlıklar	916.408	819.435
Eksi: bölümler arası düzeltmeler ve sınıflandırmalar	(657.259)	(885.793)
Konsolide finansal tablolara göre toplam varlıklar	111.926.312	100.821.424
(*) Bölüm varlıkları genel olarak faaliyet ile ilgili varlıklardan oluşmaktadır.		
c) Bölüm yükümlülükleri:	2009	2008
Lastik, takviye ve otomotiv	427.275	659.167
Çimento	182.256	141.576
Perakende	554.443	403.493
Enerji	371.077	68.003
Finans	88.587.245	82.049.742
Bankacılık	87.627.989	81.180.925
Sigortacılık	959.256	868.817
Diğer	57.376	214.545
Bölüm yükümlülükleri (*)	90.179.672	83.536.526
Satış amacıyla elde tutulan varlıklar ile ilişkilendirilen yükümlülükler (Dipnot 20)	267.948	-
Bölgümlerle ilişkilendirilmeyen yükümlülükler	1.964.891	1.449.182
Eksi: bölümler arası düzeltmeler ve sınıflandırmalar	(1.174.776)	(1.503.061)
Konsolide finansal tablolara göre toplam yükümlülükler	91.237.735	83.482.647

(*) 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 2009 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 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)
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)	32.109	3.466.903

(*) Bankacılık bölümünde; satılan malın maliyeti tutan, 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 2009 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 2008 hesap dönemine ait bölüm analizi

	Lastik, Takviye ve Otomotiv	Çimento	Perakende	Enerji	Finans		Toplam Finans	Diğer	Bölümlerarası düzeltme	Toplam
					Bankacılık	Sigortacılık				
Grup dışından sağlanan gelirler	2.551.976	928.804	2.125.397	248.587	11.357.200	902.930	12.260.130	473.181	-	18.588.075
Bölümlerarası gelirler	6.057	182	4.214	86.567	55.435	1.103	56.538	14.416	(167.974)	-
Toplam gelirler	2.558.033	928.986	2.129.611	335.154	11.412.635	904.033	12.316.668	487.597	(167.974)	18.588.075
Satılan malın maliyeti (*)	(2.115.709)	(692.993)	(1.662.501)	(278.667)	(7.443.175)	(942.650)	(8.385.825)	(394.824)	316.002	(13.214.517)
Genel yönetim giderleri	(107.847)	(34.907)	(223.518)	(24.227)	(2.245.009)	(127.947)	(2.372.956)	(54.722)	34.277	(2.783.900)
Satış, pazarlama ve dağıtım giderleri	(173.974)	(10.910)	(220.280)	(523)	-	-	-	(45.401)	1.960	(449.128)
Araştırma ve geliştirme giderleri	(11.840)	-	-	-	-	-	-	(2.972)	-	(14.812)
Bölümlerarası düzenleme	(105)	(100)	-	-	153.703	796	154.499	(454)	(156.298)	(2.458)
Faaliyet sonucu	148.558	190.076	23.312	31.737	1.878.154	(165.768)	1.712.386	(10.776)	27.967	2.123.260
Bölümlerle ilişkilendirilmeyen diğer faaliyet giderleri										(58.002)
Diğer faaliyet geliri/(gideri)- net	(12.857)	(9.103)	134.070	(2.053)	175.235	84.318	259.553	(38.470)	-	331.140
Faaliyet karı/(zararı)	135.701	180.973	157.382	29.684	2.053.389	(81.450)	1.971.939	(49.246)	27.967	2.396.398

(*) Bankacılık bölümünde; satılan malın maliyeti tutan, 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 2009 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:	2009	2008
Faiz geliri	9.528.262	10.071.022
Faiz gideri	(4.736.890)	(6.370.161)
Net faiz geliri	4.791.372	3.700.861
Ücret ve komisyon geliri	1.567.967	1.286.178
Ücret ve komisyon gideri	(207.392)	(244.345)
Net ücret ve komisyon geliri	1.360.575	1.041.833
Kredi değer düşüklüğü gideri	(813.193)	(879.622)
Döviz alım-satım karı-net	142.915	260.091
Esas faaliyet giderleri	(2.240.848)	(2.245.009)
Diğer faaliyet geliri/(gideri)	175.523	175.235
Bölüm faaliyet karı	3.416.344	2.053.389
ii) Sigortacılık:	2009	2008
Alınan primler	927.019	902.930
Reasürörlere verilen primler	(307.342)	(345.264)
Cari rizikolar karşılığındaki değişim-net	(10.135)	(60.275)
Prim gelirleri-net	609.542	497.391
Ödenen tazminatlar	(681.365)	(584.083)
Ödenen tazminatlar reasürans payı	176.070	192.890
Hayat sigortası provizyonları	(5.820)	1.383
Muallak hasar karşılığındaki değişim	1.465	(66.759)
Gerçekleşmiş hasarlar-net	(509.650)	(456.569)
Hayat matematik karşılığındaki değişim-net	(1.339)	(33.164)
Ödenen komisyon-net	(81.698)	(45.479)
Teknik kar/(zarar)	16.855	(37.821)
Genel yönetim giderleri	(109.582)	(127.947)
Diğer faaliyet geliri/(gideri)	50.211	84.318
Bölüm faaliyet zararı	(42.516)	(81.450)

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2009 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:	2009	2008
Net satışlar	6.824.954	6.327.945
Satışların maliyeti	(5.549.353)	(5.042.194)
Brüt esas faaliyet karı	1.275.601	1.285.751
Faaliyet giderleri	(1.023.771)	(932.879)
Diğer faaliyet geliri/(gideri)	(158.755)	71.587
Bölüm faaliyet karı	93.075	424.459

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

	2009	2008
Lastik, takviye ve otomotiv	169.403	222.237
Çimento	236.487	259.719
Perakende	57.208	69.802
Enerji	40.896	53.529
Finans	3.501.017	2.091.038
Diğer	957	(36.307)
Toplam	4.005.968	2.660.018

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

	2009	2008
Raporlanabilir faaliyet bölümlerine ait düzeltilmiş FAVÖK	4.005.968	2.660.018
Yatırım amaçlı gayrimenkuller değer düşüklüğü	(44.143)	-
Yatırım amaçlı gayrimenkuller satış karı	-	123.380
Bağlı ortaklık satış karı	65.936	39.516
Bağlı ortaklık değer düşüklüğü gideri	(100.675)	(51.840)
Amortisman ve itfa payları	(402.415)	(374.676)
Diğer	(57.768)	-
Faaliyet karı	3.466.903	2.396.398
Finansal giderler - net	8.181	(39.293)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından paylar	174.933	187.647
Vergi öncesi ve durdurulan faaliyetler öncesi kar	3.650.017	2.544.752

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2009 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	2009	2008
Dönen varlıklar	1.422.996	1.218.799
Duran varlıklar	3.538.357	1.799.774
Toplam varlıklar	4.961.353	3.018.573
Kısa vadeli yükümlülükler	1.102.077	589.997
Uzun vadeli yükümlülükler	1.379.531	727.453
Toplam yükümlülükler	2.481.608	1.317.450
Ana ortaklık dışı paylar	4.358	4.645
Özkaynak	2.475.387	1.696.477
Toplam yükümlülükler, ana ortaklık dışı paylar ve özkaynak	4.961.353	3.018.572
Gelir tablosu	2009	2008
Faaliyet sonucu	18.536	250.401
Finansman (gideri)/geliri-net	41.771	(32.144)
Vergi ve ana ortaklık dışı pay öncesi kar	60.307	218.257
Vergi	4.557	(31.526)
Ana ortaklık dışı pay öncesi kar	64.864	186.731
Ana ortaklık dışı pay	186	(98)
Sürdürülen faaliyetler net dönem karı	65.050	186.633

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2009 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 2009

	Finans		Lastik, Takviye ve Otomotiv	Çimento	Enerji	Perakende	Diğer	Durdurulan toplam	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 varlıklar ve yatırım amaçlı gayrimenkuller 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

1 Ocak - 31 Aralık 2008

	Finans		Lastik, Takviye ve Otomotiv	Çimento	Enerji	Perakende	Diğer	Durdurulan toplam	Toplam
	Bankacılık	Sigorta							
Amortisman ve itfa payları	113.120	5.978	86.536	78.746	23.846	35.802	30.648	46.660	421.336
Maddi varlıklar ve yatırım amaçlı gayrimenkuller değer düşüklüğü	-	-	-	-	-	6.452	13.659	-	20.111
Yatırım harcamaları	204.607	4.606	150.871	69.450	139.757	72.965	24.194	47.549	713.999

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2009 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 2009 ve 2008 tarihleri itibariyle hazır değerlerin detayı aşağıda sunulmuştur:

	2009	2008
Kasa		
- bankacılık	595.685	610.540
- diğer şirketler	3.210	7.385
Banka - vadeli mevduat	2.911.140	4.788.924
Banka - vadesiz mevduat	1.934.841	1.892.902
Devlet tahvilleri	6.519.548	358.734
Hazine bonoları	751.932	3.152
Yabancı para cinsinden devlet tahvilleri	114.106	-
Ters repo işlemlerinden alacaklar	25.724	1.416
Eurobondlar	13.004	-
Diğer hazır değerler	42	2.006
Toplam	12.869.232	7.665.059

ABD Doları, Avro ve TL cinsinden vadeli mevduatlar ve para piyasası plasmanlarının etkin faiz oranı sırasıyla yıllık ortalama %0,08 (2008: %0,15), %0,22 (2008: %1,84) ve %12,75'tir (2008: %14,94).

31 Aralık 2009 ve 2008 tarihleri itibariyle vade analizi aşağıda sunulmuştur:

	2009	2008
Vadesiz	2.533.777	2.512.833
3 aya kadar	10.326.219	5.152.226
1-5 yıl arası	2.380	-
5 yıldan fazla	6.856	-
Toplam	12.869.232	7.665.059

DİPNOT 6 - FİNANSAL YATIRIMLAR

a) Menkul kıymetler:

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

	2009	2008
Devlet tahvilleri	132.922	103.217
Eurobondlar	66.877	30.743
Hazine bonoları	30.767	5.426
Yabancı para cinsinden devlet tahvilleri	6.359	11.406
Hisse senetleri	1.787	9.685
Yatırım fonları	-	15.000
Diğer	1.350	71
Toplam	240.062	175.548

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2009 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)

ABD Doları, Avro ve TL cinsinden makul değer değişimleri gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıkların etkin faiz oranları sırasıyla yıllık %4,63 (2008: %7,57), %3,74 (2008: %6,58) ve %9,21'dir (2008: %17,88).

31 Aralık 2009 ve 2008 tarihleri itibariyle sözleşmede yer alan vade tarihlerine kalan sürelerine göre vade analizi aşağıda sunulmuştur.

	2009			2008		
	Bankacılık	Diğer şirketler	Toplam	Bankacılık	Diğer şirketler	Toplam
3 ile 12 ay arası	36.523	75.686	112.209	21.991	-	21.991
1 ile 5 yıl arası	76.372	10.948	87.320	110.640	-	110.640
5 yıldan fazla	37.395	-	37.395	18.161	-	18.161
Vadesiz	1.738	1.400	3.138	9.756	15.000	24.756
Toplam	152.028	88.034	240.062	160.548	15.000	175.548

Sözleşme ile belirlenen yeniden fiyatlandırma tarihine kalan süre:

	2009			2008		
	Bankacılık	Diğer şirketler	Toplam	Bankacılık	Diğer şirketler	Toplam
3 aya kadar	28.917	-	28.917	11.325	-	11.325
3 ile 12 ay arası	42.622	75.686	118.308	23.251	-	23.251
1 ile 5 yıl arası	41.356	10.948	52.304	98.134	-	98.134
5 yıldan fazla	37.395	-	37.395	18.082	-	18.082
Vadesiz	1.738	1.400	3.138	9.756	15.000	24.756
Toplam	152.028	88.034	240.062	160.548	15.000	175.548

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2009 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:	2009	2008
Borçlanma senetleri		
- Devlet tahvilleri	26.092.664	4.966.879
- Eurobondlar	2.186.076	1.671.269
- Hazine bonoları	111.661	437.542
- Yabancı para cinsinden devlet tahvilleri	30.116	153.721
- Yatırım fonları	50.149	35.392
- Diğer yabancı para cinsinden bonolar	654.611	415.823
Ara toplam	29.125.277	7.680.626
Hisse senetleri		
- Teşkilatlanmış piyasalarda işlem gören	21.879	8.399
- Teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmeyen	55.756	51.608
Ara toplam	77.635	60.007
Toplam satılmaya hazır finansal varlıklar	29.202.912	7.740.633

ABD Doları, Avro ve Türk Lirası cinsinden borçlanma senetlerinin etkin faiz oranı sırasıyla yıllık %5,02 (2008 %5,48), %4,81 (2008: %6,64) ve %11,07'dir (2008: %19,53).

Bankacılık endüstriyel bölümüne ait satılmaya hazır finansal varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2009	2008
1 Ocak bakiyesi	7.304.761	20.869.792
Alımlar	27.158.292	14.458.299
Makul değer değişimi	1.611.541	(1.250.919)
Satış ve itfa yolu ile elden çıkarılanlar	(5.607.926)	(8.257.237)
Transferler	(1.599.915)	(18.515.174)
Toplam	28.866.753	7.304.761

Akbank, daha önce finansal tablolarında alım satım amaçlı finansal varlıklarda takip ettiği ve gerçeğe uygun değerleri sırasıyla 91.820 ABD Doları ve 17.129 Avro olan devlet borçlanma senetlerini, elde tutma niyetindeki değişiklik sebebi ile UMS 39 ve UFRS 7'deki 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 bilanço tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değerleri sırasıyla 1.744 ABD Doları ve 7.590 Avro tutarındadır. Söz konusu finansal varlıklar yeniden sınıflandırılmamış olsaydı, sırasıyla 0,5 ABD Doları ve 33 Avro tutarında değerlendirme karı gelir tablosunda muhasebeleştirilecekti.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2009 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 ve 2008 tarihleri itibariyle sözleşmede yer alan vade tarihlerine kalan sürelerine göre vade analizi aşağıda sunulmuştur.

	2009			2008		
	Bankacılık	Diğer şirketler	Toplam	Bankacılık	Diğer şirketler	Toplam
3 ile 12 ay arası	6.704.519	176.232	6.880.751	1.683.685	243.937	1.927.622
1 ile 5 yıl arası	20.293.963	69.725	20.363.688	3.603.123	59.678	3.662.801
5 yıldan fazla	1.786.024	44.666	1.830.690	1.967.501	87.310	2.054.811
Vadesiz	82.247	45.536	127.783	50.452	44.947	95.399
Toplam	28.866.753	336.159	29.202.912	7.304.761	435.872	7.740.633

Sözleşme ile belirlenen yeniden fiyatlandırma tarihine kalan süre:

	2009			2008		
	Bankacılık	Diğer şirketler	Toplam	Bankacılık	Diğer şirketler	Toplam
3 aya kadar	3.520.091	-	3.520.091	2.576.875	-	2.576.875
3 ile 12 ay arası	13.109.646	176.232	13.285.878	1.870.097	243.937	2.114.034
1 ile 5 yıl arası	10.368.745	69.725	10.438.470	1.709.334	59.679	1.769.013
5 yıldan fazla	1.786.024	44.666	1.830.690	1.098.003	87.310	1.185.313
Vadesiz	82.247	45.536	127.783	50.452	44.946	95.398
Toplam	28.866.753	336.159	29.202.912	7.304.761	435.872	7.740.633

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

Teşkilatlanmış piyasalarda işlem gören	Pay (%)	Kayıtlı değer	Faaliyet kolu
Ak Yatırım Ortaklığı A.Ş. (*)	69	21.681	Yatırım yönetimi
Diğer		198	
Toplam		21.879	
Teşkilatlanmış 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	

(*) Grup'un Ak Yatırım Ortaklığı A.Ş.'de %69 ortaklık payı vardır (2008: %65). Grup'un net karı, finansal pozisyonu ve buna bağlı ortaya çıkan sonuçları üzerindeki önem taşımayan etkisi nedeniyle bu şirket konsolidasyon kapsamı dışında tutulmuş ve 31 Aralık 2009 ve 2008 tarihleri itibariyle hazırlanan konsolide finansal tablolarda kayıtlı değeri ile gösterilmiştir.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2009 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 2008 tarihi itibarıyla satılmaya hazır hisse senetlerinin detayı aşağıda sunulmuştur:

Teşkilatlanmış piyasalarda işlem gören	Pay (%)	Kayıtlı değer	Faaliyet kolu
Ak Yatırım Ortaklığı A.Ş. Diğeri	65	8.327 72	Yatırım yönetimi
Toplam		8.399	

Teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmeyen	Pay (%)	Kayıtlı değer	Faaliyet kolu
Merter B.V. Liman İşletmeleri Nakliyat ve Tic. A.Ş. Diğeri	24,99 5,53	28.879 9.002 13.727	Gayrimenkul Nakliye
Toplam		51.608	

c) Vadeye kadar elde tutulacak:

Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıkların detayı aşağıda sunulmuştur:

	2009	2008
Devlet tahvilleri	4.447.159	13.939.245
Yabancı para cinsinden devlet tahvilleri	4.802.686	5.444.158
Eurobondlar	1.163.583	1.165.303
Toplam	10.413.428	20.548.706

Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2009	2008
1 Ocak bakiyesi	20.548.706	-
Alımlar	4.471	21.180.469
Nakit ve nakit benzerlerine transferler	(5.414.280)	(12.056)
Parasal varlıklarda meydana gelen kur farkları	(95.862)	-
İskonto edilmiş maliyetin değişiminden kaynaklanan ilaveler	337.771	754.430
Satış ve itfa yolu ile elden çıkarılanlar	(4.967.378)	(1.374.137)
Toplam	10.413.428	20.548.706

Akbank, daha önce finansal tablolarında alım satım amaçlı finansal varlıklarda takip ettiği ve gerçeğe uygun değerleri 104.306 Türk Lirası, 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 finansal varlıklar altında sınıflandırmıştır. Yeniden sınıflandırılan devlet borçlanma senetlerinin cari yılda yapılan satışlar ve itfalar sonrası bilanço tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değerleri sırasıyla 61.574 Türk Lirası, 972.098 ABD Doları ve 389.177 Avro tutarındadır. Söz konusu finansal varlıklar yeniden sınıflandırılmamış olsaydı, sırasıyla 1.574 Türk Lirası, 315 ABD Doları ve 486 Avro tutarında değerlendirilecekti.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2009 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 ve 2008 itibarıyla menkul kıymetler, satılmaya hazır finansal varlıklar ve vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar için sözleşmede yer alan vade tarihlerine kalan süre aşağıdaki gibidir:

	2009			2008		
	Bankacılık	Diğer şirketler	Toplam	Bankacılık	Diğer şirketler	Toplam
3 ile 12 ay arası	3.434.726	-	3.434.726	5.032.118	-	5.032.118
1 ile 5 yıl arası	5.815.119	-	5.815.119	12.463.197	-	12.463.197
5 yıldan fazla	1.163.583	-	1.163.583	3.053.391	-	3.053.391
Toplam	10.413.428	-	10.413.428	20.548.706	-	20.548.706

31 Aralık 2009 ve 31 Aralık 2008 itibarıyla menkul kıymetler, satılmaya hazır finansal varlıklar ve vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar için sözleşme ile belirlenen yeniden fiyatlandırma tarihine kalan süre aşağıdaki gibidir:

	2009			2008		
	Bankacılık	Diğer şirketler	Toplam	Bankacılık	Diğer şirketler	Toplam
3 aya kadar	6.658.963	-	6.658.963	5.425.632	-	5.425.632
3 ile 12 ay arası	1.315.638	-	1.315.638	6.590.550	-	6.590.550
1 ile 5 yıl arası	1.275.244	-	1.275.244	7.367.220	-	7.367.220
5 yıldan fazla	1.163.583	-	1.163.583	1.165.304	-	1.165.304
Toplam	10.413.428	-	10.413.428	20.548.706	-	20.548.706

DİPNOT 7 - FİNANSAL BORÇLAR

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

	2009	2008
Kısa vadeli	5.149.488	7.352.157
Uzun vadeli olanların cari kısmı	862.259	1.695.444
Toplam kısa vadeli	6.011.747	9.047.601

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

Uzun vadeli	4.569.513	4.612.026
Toplam	10.581.260	13.659.627

ABD Doları, Avro ve TL cinsinden alınan fonlar, banka kredileri ve ihraç edilen borç senetlerinin etkin faiz oranı sırasıyla yıllık %2,51 (2008: %3,61), %2,18 (2008: %3,90) ve %6,72'dir (2008: %15,79).

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2009 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 2009 ve 2008 tarihleri itibariyle vade analizi aşağıda sunulmuştur:

	2009	2008
3 aya kadar	2.137.437	2.408.593
3 ile 12 ay arası	3.874.310	6.639.008
1 ile 5 yıl arası	3.057.788	3.184.011
5 yıldan fazla	1.511.725	1.428.015
Toplam	10.581.260	13.659.627

31 Aralık 2009 ve 2008 tarihleri itibariyle uzun vadeli kredilerin geri ödeme planları aşağıda sunulmuştur:

	2009
2010	1.015.398
2011	822.951
2012	790.209
2013	429.231
2014 ve sonrası	1.511.724
Toplam	4.569.513

	2008
2010	787.337
2011	896.425
2012	768.998
2013	731.251
2014 ve sonrası	1.428.015
Toplam	4.612.026

31 Aralık 2009 ve 2008 tarihleri itibariyle kredilerin sözleşme ile belirlenen yeniden fiyatlandırma tarihine kalan süre:

	2009	2008
3 aya kadar	7.903.045	10.393.151
3 ile 12 ay arası	2.411.256	2.702.205
1 ile 5 yıl arası	254.423	555.632
5 yıldan fazla	12.536	8.639
Toplam	10.581.260	13.659.627

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2009 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 2009 tarihi itibarıyla Akbank alınan fonlar ve krediler ile ilgili yapmış olduğu işlemler aşağıdaki gibidir:

Alınan Fonlar:

a) Akbank - West LB AG Londra Şubesi aracılığıyla alınan fonlar

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla yabancı kuruluşlardan alınan fonların içinde toplam 900.000 Avro tutarında olan sırasıyla 312.000 ABD Doları ve 681.500 Avro tutarında iki parçadan oluşan ve faiz oranı sırasıyla Libor + %2,5 ve Euribor + %2,5 olan, West LB AG Londra Şubesi'nin aracılığıyla 48 uluslararası bankadan temin edilmiş ve vadesi 25 Ağustos 2010 ile 24 Eylül 2010 olan sendikasyon kredisi bulunmaktadır.

b) Akbank - yapılandırılmış finansman işlemi

Kasım 1999 tarihinde, Akbank, 400.000 ABD Doları tutarında değişken oranlı borç senedi ihraç etmek üzere, yabancı para cinsinden düzenlenen, mevcut ve gelecekteki havale alacaklarını menkulleştirerek (işçi dövizleri, mal karşılığı nakit, vesaik mukabili nakit, akreditif geri ödeme hakları, çek ödemeleri ve mevduat hesaplarındaki diğer tutarlar), 400.000 ABD Doları tutarında yapılandırılmış finansman işlemini sonuçlandırmıştır. 2000 - 31 Aralık 2009 tarihleri arasında değişken oranlı borç senedi ihracıyla 3.569.000 ABD Doları aynı işleme ilave edilmiştir. Bu ilave dilimlere ait faiz oranları Libor + %0,16 ve Libor + %1,1 arasında değişmektedir. 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla menkulleştirme işleminin bakiye anapara tutarı, Ocak 2000 - Aralık 2009 tarihleri arasında yapılan 1.922.000 ABD Doları tutarındaki geri ödemeler sonrasında 2.046.000 ABD Doları'dır.

Aralık 2005'te, Akbank, yabancı para cinsinden düzenlenen, mevcut ve gelecekteki havale alacaklarını menkulleştirerek (kredi kartı alacakları), 500.000 ABD Doları tutarında yapılandırılmış finansman işlemini sonuçlandırmıştır. Faiz oranları Libor + %0,16 ve Libor + %1,01 arasında değişmektedir.

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla menkulleştirme işleminin bakiye anapara tutarı, 2009 yılında yapılan 59.000 ABD Doları, 2008 yılında yapılan 53.000 ABD Doları, 2007 yılında yapılan 48.000 ABD Doları ve 2006 yılında yapılan 26.000 ABD Doları tutarındaki geri ödemeler sonrasında 314.000 ABD Doları'dır.

c) 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 vadeli. 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 Avro'luk 12 yıl vadeli paralel kredi sağlayacak olup geriye kalan 135.000 Avro'luk kısım da EIB tarafından sağlanacaktır. Enerjisa, 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla 1.000.000 Avro'luk kredinin 410.000 Avro'luk kısmını kullanmıştır (2008: 211.000 Avro).

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2009 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

Kısa ve uzun vadeli ticari alacaklar:	2009	2008
Ticari alacaklar	956.440	881.083
Çekler ve senetler	205.291	214.450
İlişkili taraflardan alacaklar (*)	17.761	13.703
	1.179.492	1.109.236
Eksi: şüpheli alacaklar karşılığı	(78.326)	(29.441)
Toplam	1.101.166	1.079.795

(*) İlişkili taraflardan alacaklar Dipnot 31 İlişkili Taraf Açıklamaları dipnotunda açıklanmıştır.

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla, 138.348 TL (2008: 91.940 TL) tutarındaki ticari alacakların vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamışlardır. Bu alacakların vade analizi aşağıdaki gibidir:

	2009	2008
3 aya kadar	85.495	66.710
3 ile 6 ay arası	32.212	3.691
6 ile 9 ay arası	780	1.754
9 ay ve üzeri	19.861	19.785
Toplam	138.348	91.940

31 Aralık 2009 ve 2008 tarihleri itibarıyla, ticari alacaklar bakiyesi içerisinde vadesi geçmiş ve şüpheli alacak karşılığı ayrılmış tutarların vade analizi aşağıdaki gibidir.

	2009	2008
3 aya kadar	1.368	657
3 ile 6 ay arası	2.451	1.314
6 ile 9 ay arası	8.021	2.993
9 ay ve üzeri	66.486	24.477
Toplam	78.326	29.441

Kısa ve uzun vadeli ticari borçlar:	2009	2008
Ticari borçlar	994.790	1.004.108
İlişkili taraflara borçlar (*)	3.707	5.044
Borç senetleri	241	252
Toplam	998.738	1.009.404

(*) İlişkili taraflardan borçlar Dipnot 31 İlişkili Taraf Açıklamaları dipnotunda açıklanmıştır.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2009 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 alacaklar:	2009	2008
Bankalararası çek takas hesabı	151.937	161.265
Finansal varlıklar (*)	167.508	-
Kredi kartı ödemelerinden alacaklar	32.868	12.760
Alınacak depozitolar (**)	16.418	-
Diğer	515.911	365.074
Toplam	884.642	539.099

(*) 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.

(**) Grup'un müşterek yönetime tabi ortaklıklarından Başkent Elektrik Dağıtım A.Ş.'nin müşterilerinden abonelik işlemleri için TEDAŞ adına aldığı garanti ücretlerinden oluşmaktadır.

Diğer borçlar:	2009	2008
Kredi kartı işlemleriyle ilgili borçlar	1.107.684	803.891
Özelleştirme idaresine olan borç (*)	476.057	-
Bankalararası çek takas hesabı	283.894	167.424
Kazanılmamış komisyon geliri	217.396	251.845
Diğer vergiler ve stopaj	193.821	243.950
Kredi kartı puan tahakkuku	110.197	102.859
Personele borçlar	20.624	14.326
Alınan avanslar	17.546	35.231
Tasarruf mevduat sigortası	17.161	19.194
İhracat depozitoları ve transfer talimatları	14.053	35.729
Finansal kiralama borçları	10.294	6.249
Muhabir bankalara ödeme emirleri	8.636	6.856
Bağlı ortaklık alımından doğan borçlar	-	23.497
Diğer	651.584	489.998
Toplam	3.128.947	2.201.049

(*) Grup'un müşterek yönetime tabi ortaklıklarından Enerjisa Elektrik Dağıtım A.Ş.'nin Özelleştirme İdaresi ile yaptığı Hisse Alım Sözleşmesi gereğince (Dipnot 3) Özelleştirme İdaresi'ne 612,5 milyon ABD Doları borcu bulunmaktadır. Söz konusu borç 28 Ocak 2010 ve 28 Ocak 2011 tarihlerinde iki eşit parçaya ödenecek olup, faiz oranı Libor + %2,5'tir.

DİPNOT 10 - STOKLAR

	2009	2008
İlk madde ve malzeme	166.968	290.445
Yarı mamuller	81.781	163.282
Mamuller ve ticari mamuller	453.152	907.240
Yedek parçalar	121.343	111.375
Toplam	823.244	1.472.342

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2009 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

	2009	Pay (%)	2008	Pay (%)
Philsa	247.965	25,00	246.972	25,00
Philip Morrissa	56.697	24,75	47.592	24,75
Toplam	304.662		294.564	

İştirak karlarından paylar aşağıdaki gibidir:

	2009	2008
Philsa	134.053	151.618
Philip Morrissa	40.880	36.029
Toplam	174.933	187.647

İştiraklerin finansal tablolarıyla ilgili özet bilgiler aşağıdaki gibidir:

	2009		2008	
	Toplam varlıklar	Toplam yükümlülükler	Toplam varlıklar	Toplam yükümlülükler
Philsa	1.973.482	981.623	1.751.269	763.384
Philip Morrissa	875.741	646.664	602.778	410.486
Toplam	2.849.223	1.628.287	2.354.047	1.173.870

	2009	2008
Satış gelirleri		
Philsa (*)	7.369.963	6.880.091
Philip Morrissa	7.738.470	6.994.956

(*) Philsa satışlarını Philip Morrissa üzerinden gerçekleştirmektedir.

	2009	2008
Net dönem karı		
Philsa	536.213	606.469
Philip Morrissa	165.171	145.573
Toplam	701.384	752.042

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2009 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 2009 ve 2008 tarihlerinde sona eren yıllara ait hareket tablosu aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak 2009	İlaveler	Çıkışlar	Değer düşüklüğü	Matematiksel düzeltme	Satılmak üzere elde tutulan varlıklardan transfer	31 Aralık 2009
Maliyet:							
Arsa	59.690	1.750	-	-	151.915	31.413	244.768
Binalar	427.117	488	(617)	(59.704)	(155.935)	18.672	230.021
Toplam	486.807	2.238	(617)	(59.704)	(4.020)	50.085	474.789
Birikmiş amortisman:							
Binalar	121.674	5.556	(68)	-	(24.465)	3.604	106.301
Net kayıtlı değer	365.133						368.488

	1 Ocak 2008	İlaveler	Çıkışlar	Değer düşüklüğü	Satılmak üzere elde tutulan varlıklara transfer	31 Aralık 2008
Maliyet:						
Arsa	82.767	597	-	-	(23.674)	59.690
Binalar	432.502	4.030	-	-	(9.415)	427.117
Toplam	515.269	4.627	-	-	(33.089)	486.807
Birikmiş amortisman:						
Binalar	113.943	8.924	-	-	(1.193)	121.674
Net kayıtlı değer	401.326					365.133

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2009 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 2009 tarihinde sona eren yıla ait hareket tablosu aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak 2009	Yabancı para çevrim farkları	İlaveler	Çıktılar	Satılmak üzere elde tutulan varlıklara transferler	Satılmak üzere elde tutulan varlıklardan transferler	Bağlı ortaklık tasfiyesi ve çıkışları	Şirket girişleri	Değer düşüklüğü	Matematiksel düzeltme	31 Aralık 2009
Maliyet:											
Arazi, yeraltı ve yer üstü düzenleri	383.021	4.189	13.053	(1.392)	(16.956)	9.837	-	-	-	-	391.752
Binalar	1.879.917	7.242	28.612	(5.679)	(56.459)	11.236	-	-	(13.570)	(138)	1.851.161
Makine, tesis ve cihazlar	3.404.449	58.020	95.367	(18.880)	(261.564)	26	(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)	(6.950)	11.942	(15.912)	17	(4.582)	-	1.610.306
Toplam	7.360.141	74.114	282.455	(84.642)	(344.377)	33.041	(44.308)	463	(21.929)	(138)	7.254.820
Yapılmakta olan yatırımlar	325.377	(3.775)	533.385	-	(18.892)	513	(9.441)	15.049	-	2.761	844.977
Toplam	7.685.518	70.339	815.840	(84.642)	(363.269)	33.554	(53.749)	15.512	(21.929)	2.623	8.099.797
Birikmiş amortisman:											
Yeraltı ve yer üstü düzenleri	86.462	1.590	7.197	(156)	(4.321)	-	-	-	-	-	90.772
Binalar	620.342	3.571	58.912	(2.140)	(21.106)	734	-	-	-	(184)	660.129
Makine, tesis ve cihazlar	2.029.485	33.800	149.118	(15.592)	(107.316)	-	(20.474)	-	-	-	2.069.021
Taşıt araçları	99.764	265	11.311	(7.446)	(2.357)	-	(1.939)	436	-	-	100.034
Döşeme ve demirbaşlar	1.122.290	2.903	138.052	(39.426)	(5.316)	7.256	(7.333)	4	-	-	1.218.430
Toplam	3.958.343	42.129	364.590	(64.760)	(140.416)	7.990	(29.746)	440	-	(184)	4.138.386
Net kayıtlı değer	3.727.175										3.961.411

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla banka kredileri ve yasal gereklilikler sebebiyle binalar üzerinde mevcut olan toplam ipotek tutarı 56.186 TL'dir (2008: 51.825 TL).

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2009 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 2008 tarihinde sona eren yıla ait hareket tablosu aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak 2008	Yabancı para çevrim farkları	İlaveler	Çıkışlar	Konsolidasyon kapsamındaki değişiklikler	Bağlı ortaklık çıkışı	İşletme birleşmesi	Değer düşüklüğü	31 Aralık 2008
Maliyet:									
Arazi, yeraltı ve yer üstü düzenleri	363.089	4.052	23.660	(4.341)	3.656	(11.711)	4.616	-	383.021
Binalar	1.914.019	21.147	95.704	(45.195)	6.657	(102.687)	1.695	(11.423)	1.879.917
Makine, tesis ve cihazlar	3.721.610	108.426	201.038	(62.441)	25.892	(592.984)	2.908	-	3.404.449
Taşıt araçları	132.134	679	19.405	(19.437)	1.461	(2.677)	8.113	-	139.678
Döşeme ve demirbaşlar	1.399.485	2.084	197.314	(32.045)	1.632		(13.907)	749	(2.236)
	1.553.076								
Toplam	7.530.337	136.388	537.121	(163.459)	39.298	(723.966)	18.081	(13.659)	7.360.141
Yapılmakta olan yatırımlar	182.648	6.450	135.400	-	3.803	(2.924)	-	-	325.377
Toplam	7.712.985	142.838	672.521	(163.459)	43.101	(726.890)	18.081	(13.659)	7.685.518
Birikmiş amortisman:									
Yeraltı ve yer üstü düzenleri	81.268	823	8.695	(1.895)	1.630	(4.059)	-	-	86.462
Binalar	648.885	3.122	52.823	(35.452)	2.056	(51.092)	-	-	620.342
Makine, tesis ve cihazlar	2.291.337	61.656	168.962	(42.618)	19.124	(468.976)	-	-	2.029.485
Taşıt araçları	94.088	338	18.849	(12.931)	881	(1.461)	-	-	99.764
Döşeme ve demirbaşlar	1.028.121	1.137	126.807	(23.489)	1.043	(11.329)	-	-	1.122.290
Toplam	4.143.699	67.076	376.136	(116.385)	24.734	(536.917)	-	-	3.958.343
Net kayıtlı değer	3.569.286								3.727.175

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2009 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 2009 ve 2008 tarihlerinde sona eren yıllara ait hareket tabloları aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak 2009	Yabancı para çevrim farkları	İlaveler	Çıkışlar	Satılmak üzere elde tutulan varlıklara transfer	Bağlı ortaklık çıkışı ve tasfiyesi	İşletme birleşmesi (1)	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

	1 Ocak 2008	Yabancı para çevrim farkları	İlaveler	Çıkışlar	Satılmak üzere elde tutulan varlıklara transfer	Bağlı ortaklık çıkışı ve tasfiyesi	İşletme birleşmesi (1)	Değer düşüklüğü	31 Aralık 2008
Maliyet	525.287	13.997	36.851	(12.850)	1.311	(127)	(4.488)	(6.452)	553.529
Birikmiş itfa payları	(149.725)	(5.880)	(36.276)	4.685	(334)	1	3.451	-	(184.078)
Net kayıtlı değer	375.562								369.451

- (1) 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.

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla maddi olmayan varlıkların maliyeti 141.834 TL (31 Aralık 2008: 141.834 TL) tutarında hidroelektrik santral ruhsatları ve 99.634 TL (31 Aralık 2008: 97.554 TL) tutarında maden işletim haklarını (kömür madeni ve taş ocağı madeni) içermektedir.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2009 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 2009 ve 2008 tarihleri itibariyle sona eren yıllara ait hareket tablosu aşağıda sunulmuştur:

	2009	2008
1 Ocak	333.615	365.503
Geçici olarak belirlenmiş şerefiye düzeltmesi	-	(38.091)
1 Ocak düzeltilmiş	333.615	327.412
İlaveler (Dipnot 3)	372.739	4.294
Konsolidasyon kapsamındaki değişiklikler	-	1.909
31 Aralık bakiyesi	706.354	333.615

Şerefiye değer düşüklüğü testi

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

	2009
Çimento	188.132
Perakende	125.497
Enerji	366.404
Lastik ve takviye	26.321
Toplam	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 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.

Kullanım değeri hesaplamalarında alınan varsayımlar aşağıdaki gibidir:

	Enerji	Çimento	Perakende
Brüt kar (*)	% 12	% 39	% 24
EBITDA rasyosu	% 7	% 25	% 6
Büyüme oranı (**)	-	% 7	% 4
İskonto oranı (***)	% 16,15	% 13	% 16

(*) Bütçelenmiş brüt kar

(**) 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 2009 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	2009	2008
Verilen teminat mektupları	4.834.982	4.358.166
Akreditifler	1.601.485	1.658.597
Dövizli kabul kredileri	58.851	65.349
Toplam	6.495.318	6.082.112

Taahhütler - Diğer şirketler

Verilen teminat mektupları	978.056	541.872
Verilen diğer teminatlar	631.984	352.285
Toplam	1.610.040	894.157

Borçlanma senetleri ile ilgili geri alım ve geri satım taahhütleri:

31 Aralık 2009 ve 2008 tarihleri itibariyle borçlanma senetleri (devlet tahvilleri, hazine bonoları ve eurobondlar) ile ilgili geri alım ve geri satım taahhütleri aşağıdaki gibidir:

	2009	2008
Geri alım taahhütleri	13.854.181	8.716.962
Geri satım taahhütleri	17.503	-

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

Alım-satım amaçlı işlemlerin türleri:

	2009	2008
Yabancı para döviz alım	499.115	345.401
Yabancı para döviz satım	501.166	334.345
Toplam	1.000.281	679.746

	2009	2008
Para swap alımları	4.339.416	3.495.903
Para swap satışları	4.264.896	3.502.778
Faiz haddi swap alımları	4.640.511	1.530.882
Faiz haddi swap satışları	4.640.511	1.530.882
Toplam	17.885.334	10.060.445

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2009 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)

	2009	2008
Spot alımlar	302.386	170.389
Spot satışlar	302.386	170.360
Toplam	604.772	340.749

	2009	2008
Para alım opsiyonları	3.461.878	520.613
Para satım opsiyonları	3.461.878	520.894
Toplam	6.923.756	1.041.507

	2009	2008
Future alım işlemleri	89.558	18.037
Future satım işlemleri	89.558	17.559
Toplam	179.116	35.596

Riskten korunma amaçlı türev işlem türleri:

	2009	2008
Faiz haddi swap alımları	2.545.000	4.302.679
Faiz haddi swap satışları	2.545.000	4.302.679
Toplam	5.090.000	8.605.358

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
Toplam	1.226.893	5.268.425	6.495.318

31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla Bankacılık endüstriyel bölümüne ait bilanço dışı varlıkların vade analizi aşağıdaki gibidir:

	1 yıla kadar	1 yıldan fazla	Toplam
Verilen teminat mektupları	451.117	3.907.049	4.358.166
Akreditifler	1.049.942	608.655	1.658.597
Kabul kredileri	51.495	13.854	65.349
Toplam	1.552.554	4.529.558	6.082.112

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2009 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 2009 ve 2008 itibarıyla bankacılık endüstriyel bölümüne ait taahhütlerin ekonomik risk konsantrasyonu aşağıdaki gibidir:

	2009	2008
Finansal kurumlar	1.167.413	1.300.637
Kimya	810.767	636.539
Küçük ölçekli perakendeciler	667.938	650.890
İnşaat	668.859	617.794
Çelik ve madencilik	576.324	585.085
Toptan satışıçılar	450.187	789.193
Elektrik, gaz ve su	352.419	234.610
Diğer imalat	191.764	208.411
Yiyecek ve içecek	149.275	175.894
Otomotiv	178.351	90.947
Elektronik	147.541	170.364
Taşımacılık	102.637	83.405
Tekstil	91.813	62.169
Tarım ve ormancılık	81.037	179.831
Turizm	48.814	43.455
Telekomünikasyon	40.426	6.453
Diğer	769.753	246.435
Toplam	6.495.318	6.082.112

DİPNOT 17- 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 2009 tarihi itibarıyla 2,4 TL (2008: 2,2 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 yükümlülüğü, Grup'un çalışanların emekliliğinden doğacak gelecekteki olası yükümlülüğünün, bilanço tarihindeki değerinin tahmini ile hesaplanmıştır.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2009 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- KIDEM TAZMİNATI KARŞILIĞI (Devamı)

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

Kıdem tazminatı karşılığının 31 Aralık 2009 ve 2008 tarihlerinde sona eren yıllara ait hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2009	2008
1 Ocak bakiyesi	137.191	147.961
İşletme birleşmesi	24.737	-
Konsolidasyon kapsamındaki değişiklikler	-	324
Bağlı ortaklık tasfiyesi ve çıkışı	(1.074)	(7.816)
Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar ile ilişkilendirilen yükümlülükler transferler	(51.448)	-
Ödemeler	(48.159)	(47.389)
Cari dönem gideri	47.434	45.531
Aktüeryal kazanç	2.651	(1.420)
31 Aralık bakiyesi	111.332	137.191

SPK Finansal Raporlama Standartları, kıdem tazminatı karşılığını tahmin etmek için aktüer değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir. Buna göre toplam yükümlülüğün hesaplanmasında aşağıda yer alan aktüer öngörüler kullanılmıştır:

	2009	2008
İskonto oranı (%)	5,92	6,26
Emekli olma olasılığına ilişkin kullanılan oran (%)	98	98

DİPNOT 18 - DİĞER DÖNEN VARLIKLAR VE KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER

DİĞER DÖNEN VARLIKLAR:	2009	2008
Peşin ödenen giderler ve ön ödemeler	236.519	339.061
İndirilecek Katma Değer Vergisi ("KDV")	108.965	128.273
Gelir tahakkukları	67.757	20.465
Verilen iş ve ücret avansları	12.053	13.318
Verilen stok avansları	30.651	165.635
Toplam	455.945	666.752

DİĞER KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER:

Gider tahakkukları	213.000	215.342
--------------------	---------	---------

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2009 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 - ÖZKAYNAKLAR

Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.'nin onaylanmış ve çıkarılmış sermayesi her biri 1 Kr kayıtlı nominal bedeldeki 190.000.000.000 (2008: 180.000.000.000) hisseden oluşmaktadır.

31 Aralık 2009 ve 2008 tarihleri itibariyle Holding'in onaylanmış ve çıkarılmış sermayesi ve sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar:	Pay (%)	2009	Pay (%)	2008
Sabancı ailesi	45,51	864.672	61,40	1.105.217
Halka açık	37,40	710.515	21,50	387.065
Sakıp Sabancı Holding A.Ş.	14,81	281.388	14,81	266.578
Sabancı Üniversitesi	1,62	30.769	1,62	29.150
H.Ö. Sabancı Vakfı	<1	12.656	<1	11.990
Sermaye	100,00	1.900.000	100,00	1.800.000
Hisse senetleri ihraç primi		21.670		21.670

Holding'in çıkarılmış sermayesinin, tamamı geçmiş yıllar karlarından karşılanmak suretiyle, 1.800.000 TL'den 1.900.000 TL'ye artırılması nedeniyle ihraç edilen 100.000 TL nominal değerli paylar Sermaye Piyasası Kurulu'nca 22 Haziran 2009 tarih ve 48/455 sayılı ile kayda alınmıştır.

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:

	2009	2008
Yasal yedekler	243.822	218.898
İştirak satış karları	127.826	38.919
Toplam	371.648	257.817

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2009 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 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Kar Dağıtımı

SPK'nın 27 Ocak 2010 tarihli kararı gereğince 2009 yılı faaliyetlerinden elde edilen karların dağıtım esasları ile ilgili olarak payları borsada işlem gören anonim ortaklıklar için, asgari kar dağıtım zorunluluğu uygulanmayacaktır (2008: %20). 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.

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

	2009	2008
Sermaye	1.900.000	1.800.000
Hisse senetleri ihraç primleri	21.670	21.670
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	371.648	257.817
Sermaye düzeltme farkları	3.426.761	3.426.761
Net dönem karı	1.258.481	1.188.559
Geçmiş yıllar karları	3.863.478	3.031.365
Kar dağıtımına esas olan toplam özkaynaklar	10.842.038	9.726.172
Yabancı para çevrim farkları	(52.046)	(75.359)
Değer artış fonları	157.430	(93.842)
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	10.947.422	9.556.971

DİPNOT 20 - SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR

Holding %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 23).

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2009 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 - SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR

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

Bilanço

Varlıklar	426.071
Hazır değerler	12.599
Ticari alacaklar	104.820
Stoklar	131.582
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	232.644
Diğer varlıklar ve alacaklar	27.230
Ertelemiş vergi alacağı	7.161
Değer düşüklüğü karşılığı	(89.965)
Yükümlülükler	267.948
Finansal borçlar	119.475
Ticari borçlar	54.340
Diğer yükümlülükler	33.871
Kıdem tazminatı karşılığı	51.448
Ertelemiş vergi yükümlülüğü	8.814
Net Varlıklar	158.123
Ana ortaklık dışı paylar	(111.623)
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	46.500

31 Aralık 2009 tarihinde sona eren yıla ait durdurulan faaliyetlere ilişkin gelir tablosu aşağıdaki gibidir:

Gelir tablosu

Satış gelirleri (net)	1.050.688
Satışların maliyeti	(939.989)
Brüt kar	110.699
Faaliyet giderleri	(97.758)
Diğer faaliyet geliri (net)	3.544
Faaliyet karı	16.485
Finansal giderler (net)	(28.094)
Vergi öncesi zarar	(11.609)
Dönem vergi gideri	(4.686)
Durdurulan faaliyetler vergi sonrası dönem zararı	(16.295)

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2009 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 GELİRLERİ

	2009	2008
Finans	12.023.248	12.260.130
Finans dışı	6.824.954	6.327.945
Toplam	18.848.202	18.588.075

DİPNOT 22 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Araştırma ve geliştirme giderleri

31 Aralık 2009 ve 2008 tarihlerinde sona eren yıllara ait araştırma geliştirme giderlerinin niteliklerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	2009	2008
Personel giderleri	9.510	9.131
Amortisman giderleri	955	411
Enerji giderleri	382	322
Bakım ve onarım giderleri	369	342
Sigorta giderleri	50	37
Diğer	1.496	4.569
Toplam	12.762	14.812

Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri

31 Aralık 2009 ve 2008 tarihlerinde sona eren yıllara ait pazarlama, satış ve dağıtım giderlerinin niteliklerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	2009	2008
Personel giderleri	102.969	104.599
Kira giderleri	60.674	56.015
Reklam giderleri	47.856	53.371
Nakliye, lojistik ve dağıtım giderleri	41.778	49.783
Amortisman giderleri	17.194	17.477
Danışmanlık giderleri	8.565	8.679
Enerji giderleri	8.307	6.971
Dışarıdan sağlanan hizmetler	3.549	1.914
İletişim giderleri	3.402	3.504
Sigorta giderleri	2.036	1.621
Diğer	115.999	145.194
Toplam	412.329	449.128

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2009 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 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (Devamı)

Genel yönetim giderleri

31 Aralık 2009 ve 2008 tarihlerinde sona eren yıllara ait genel yönetim giderlerinin niteliklerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	2009	2008
Personel giderleri	1.199.135	1.124.618
Kredi kartı ve bankacılık hizmet gideri	353.714	344.431
Amortisman giderleri	199.847	157.283
Danışmanlık giderleri	175.450	99.145
Bakım ve onarım giderleri	137.668	130.532
İletişim giderleri	106.662	114.559
Sigorta giderleri	69.238	76.567
Vergi ve diğer yükümlülükler	65.643	113.743
Kira giderleri	59.137	49.561
Dışarıdan sağlanan hizmetler	40.040	24.605
Enerji giderleri	37.482	33.836
Nakliye, lojistik ve dağıtım giderleri	10.499	9.632
Diğer	494.711	563.390
Toplam	2.949.226	2.841.902

DİPNOT 23 - DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDER VE KAR/ZARARLAR

31 Aralık 2009 ve 2008 itibarıyla diğer gelir/gider ve kar/zararların detayları aşağıda açıklanmıştır:

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 2009 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 - DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDER VE KAR/ZARARLAR (Devamı)

31 Aralık 2008

Grup'un müşterek yönetime tabi ortaklıklarından Carrefour, 31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar olarak sınıfladığı Merter Projesi'ni 28 Ocak 2008 tarihinde MultiTurkmall GYO Yatırım İnşaat ve Ticaret A.Ş. ve Apollo Real Estate ortaklık girişimine 464,3 milyon TL bedel karşılığı satmış ve bu işlem sonucunda 318,7 milyon TL maddi varlık satış karı elde etmiştir. Bu kardan Grup'a düşen pay 123.578 TL'dir.

Grup'un 31 Aralık 2008 tarihinde sona eren yılda iptal edilen karşılıklar ve geçmiş dönem giderlerinden telafiler şeklinde oluşan diğer gelirlerinin toplamı 131.727 TL'dir.

Grup, %50,12'sine sahip olduğu Bossa'nın hisselerinin tamamının 22 Ekim 2008 tarihinde 116.447 TL karşılığında Akkardan Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye satmış ve bu işlem sonucunda 29.699 TL bağlı ortaklık satış zararı etmiştir.

Grup, %49,99'una sahip olduğu müşterek yönetime tabi ortaklıklarından Beksa hisselerinin tamamını Bekaert Iberica Holding S.L. firmasına 24 Temmuz 2008 tarihinde 39,4 milyon Avro bedel karşılığında satmış ve bu işlem sonucunda 22.054 TL kar elde etmiştir.

DİPNOT 24 - FİNANSAL GELİRLER/GİDERLER

	2009	2008
Finansal gelirler		
Kur farkı geliri	280.586	341.580
Faiz geliri	146.371	103.379
Diğer	3.736	14.529
Toplam	430.693	459.488
Finansal giderler		
Kur farkı gideri	245.881	374.703
Faiz gideri	102.160	108.448
Diğer finansman giderleri	74.471	15.630
Toplam	422.512	498.781

Finansal giderler bankacılık dışındaki bölümler ile ilgilidir.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2009 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 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	2009	2008
Ödenecek kurumlar vergisi ve gelir vergisi	870.362	423.428
Eksi: peşin ödenen vergiler	(667.614)	(339.588)
Toplam ödenecek vergiler	202.748	83.840

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 2009 yılı için %20'dir (2008: %20). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası vb.) ve indirimlerin (ar-ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

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

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

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

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

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

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

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2009 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 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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 bulundurdukları değerlerin satışından elde ettikleri kazançlar istisna kapsamı dışındadır.

Yatırım İndirimi İstisnası

Uzun yıllardır uygulanmakta olan ve en son mükelleflerin belli bir tutarı aşan sabit kıymet alımlarının %40'ı olarak hesapladıkları yatırım indirimi istisnasına 30 Mart 2006 tarihli 5479 sayılı yasa ile son verilmiştir. Ancak, söz konusu yasa ile Gelir Vergisi Kanunu'na eklenen geçici 69. madde uyarınca gelir ve kurumlar vergisi mükellefleri; 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla mevcut olup, 2005 yılı kazançlarından indiremedikleri yatırım indirimi istisnası tutarları ile;

- 24 Nisan 2003 tarihinden önce yapılan müracaatlara istinaden düzenlenen yatırım teşvik belgeleri kapsamında, 193 sayılı Gelir Vergisi Kanununun 9 Nisan 2003 tarihli ve 4842 sayılı Kanunla yürürlükten kaldırılmadan önceki ek 1, 2, 3, 4, 5 ve 6'ncı maddeleri çerçevesinde başlanılmış yatırımları için belge kapsamında 1 Ocak 2006 tarihinden sonra yapacakları yatırımları,

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2009 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 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

- b) 193 sayılı Gelir Vergisi Kanununun mülga 19'uncu maddesi kapsamında 1 Ocak 2006 tarihinden önce başlanan yatırımlarla ilgili olarak, yatırımla iktisadi ve teknik bakımdan bütünlük arz edip bu tarihten sonra yapılan yatırımları nedeniyle, 31 Aralık 2005 tarihinde yürürlükte bulunan mevzuat hükümlerine göre hesaplayacakları yatırım indirimi istisnası tutarlarını, yine bu tarihteki mevzuat hükümleri (vergi oranına ilişkin hükümler dahil) çerçevesinde sadece 2006, 2007 ve 2008 yıllarına ait kazançlarından indirebilirler.

Anayasa Mahkemesi 15 Ekim 2009 tarihli toplantısında, Gelir Vergisi Kanunu'ndaki yatırım indiriminde süre sınırlamasına ilişkin geçici 69'uncu maddesinde yer alan hükümlerini iptal etmiş ve 2009 yılı Ekim ayı içinde konuya ilişkin toplantı notlarını internet sitesinde yayımlamıştır. Anayasa Mahkemesi'nin yatırım indiriminde süre sınırlamasının "2006, 2007, 2008 yılları" iptaline ilişkin kararı 8 Ocak 2010 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe girmiştir ve bu şekilde yatırım indirimiyle ilgili süre sınırlaması da ortadan kalkmış bulunmaktadır.

31 Aralık 2009 ve 2008 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait konsolide kapsamlı gelir tablosunda yer alan kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergi tutarları aşağıdaki gibidir:

	2009			2008		
	Vergi öncesi	Vergi gideri	Vergi sonrası	Vergi öncesi	Vergi gideri	Vergi sonrası
Satılmaya hazır finansal varlıkların net gerçekleşmemiş piyasa gelirleri	1.365.234	273.047	1.092.187	(301.829)	(60.366)	(241.463)
Satılmaya hazır finansal varlıkların gelir tablosuna transfer edilen kazançları	(233.376)	(46.675)	(186.701)	(54.844)	(10.969)	(43.875)
Satılmaya hazır finansal varlıkların vadeye kadar elde tutulacak varlıklara transferi sebebiyle gelir tablosuna dahil edilen net kazanç ve kaybı	61.163	12.233	48.930	19.331	3.866	15.465
Nakit akışı riskinden korunma araçları	(291.771)	(58.354)	(233.417)	(181.625)	(36.325)	(145.300)
Yabancı para çevrim farklarındaki değişim	34.818	-	34.818	189.485	-	189.485
Diğer Kapsamlı Gelir	936.068	180.251	755.817	(329.482)	(103.794)	(225.688)

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2009 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 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

31 Aralık 2009 ve 2008 tarihlerinde sona eren yıllara ait konsolide gelir tablolarında yer alan vergi giderinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	2009	2008
Finansal tablolarda yer alan vergi öncesi kar	3.650.017	2.544.752
Ana ortaklık vergi oranına göre beklenen vergi gideri %20 (2008: %20)	(730.003)	(508.950)
Bağlı ortaklıklar vergi oranı farkları	(10.302)	(5.801)
Grup'un beklenen vergi gideri	(740.305)	(514.751)
Vergiden istisna diğer gelirler	241.173	137.237
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(146.604)	(51.546)
Üzerinden ertelenmiş vergi hesaplanmamış geçmiş yıllar zararlarının kullanılması	9.603	-
Temettü geliri	5.483	16.032
Üzerinden ertelenmiş vergi hesaplanmayacak vergi zararlarının etkisi	15.794	-
Vergiye konu olmayacak zamanlama farklarının etkisi	4.372	-
Yatırım teşviklerinin etkisi	5.770	-
Geçmiş yıllar vergi düzeltmesi	-	224.709
Gayrimenkul satış karı istisnası	(4.668)	30.054
Diğer	17.336	(13.400)
Grup'un cari dönem vergi gideri	(592.046)	(171.665)

Akbank'ın 1 Kasım 2005 tarihinde yürürlükten kalkan 4389 sayılı Bankalar Kanunu'na 4743 sayılı Kanun ile eklenen Geçici 4üncü madde uyarınca 31 Aralık 2001 tarihli finansal tablolarında "Kanuni ve ihtiyari yedek akçeler ile sermayenin azaltılmasına konu edilen zararların mülga 5422 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 14üncü maddesinin 7nci fıkrasında belirlenen esaslar çerçevesinde bankaların kazancının tespitinde gider olarak matrahtan indirileceği" hükmüne istinaden, 2001, 2002 ve 2003 yıllarında ödenen kurumlar vergilerinin düzeltilmesine ilişkin olarak T.C. Maliye Bakanlığı ("Bakanlık") aleyhine açtığı toplam 754.303 TL tutarında 3 adet dava söz konusu idi.

Bu davalar ile ilgili hukuki ve idari süreçte gelinen noktanın değerlendirilmesi sonucunda Yönetim Kurulu, Maliye Bakanlığı tarafından ihtilafları sona erdirmek ve mükelleflerle ortak bir noktada uzlaşmak amacıyla hazırlanan ve 27 Şubat 2008 tarih ve 26800 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Bazı Kamu Alacaklarının Uzlaşma Usulü ile Tahsili Hakkında Kanun'un 3'üncü maddesi çerçevesinde, Maliye Bakanlığı ile süregelen ihtilafın sona erdirilerek uzlaşılmasına karar vermiştir.

Buna göre Akbank ilk paragrafta açıklanan söz konusu davalardan feragat etmiş, yapılan hesaplamalar sonucunda, Akbank'ın Maliye Bakanlığı'ndan bu davalardan dolayı alacağı tutar 494.710 TL olarak kesinleşmiş ve bu tutardan, daha önce Maliye Bakanlığı tarafından diğer vergi borçlarından mahsup edilen 270.001 TL'nin düşülmesinden sonra kalan 224.709 TL cari dönem vergi giderinden mahsup edilerek kaydedilmiştir.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2009 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 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertilenmiş vergiler

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

Gelecek dönemlerde gerçekleşecek uzun vadeli geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri için uygulanacak oran Türkiye için %20'dir. 31 Aralık 2009 ve 2008 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	2009		2008	
	Birikmiş geçici farklar	Ertilenmiş vergi varlığı/ (yükümlülüğü)	Birikmiş geçici farklar	Ertilenmiş vergi varlığı/ (yükümlülüğü)
Ertilenmiş vergi varlıkları:				
Kayıtlı değer ile vergi değeri arasındaki farklar:				
- Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(307.946)	61.597	(43.806)	7.347
- Stoklar	(32.857)	6.789	(44.875)	9.305
Kredi risk karşılığı	(532.577)	106.515	(477.363)	95.473
Kıdem tazminatı karşılığı	(109.460)	22.364	(101.252)	21.224
Gider tahakkukları	(110.839)	22.168	(111.768)	22.353
Kanuni dava karşılıkları	(35.401)	7.080	(23.459)	4.692
İndirilmemiş mali zararlar	(154.266)	33.317	(88.421)	19.141
Elektrik dağıtım gelir tavanı karşılığı	(41.863)	8.373	-	-
İvazlı akitler	(19.500)	3.900	-	-
Türev araçların gerçeğe uygun değerinden yeniden değerlendirilmesi	(541.850)	108.370	(137.782)	27.557
Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler	(40.718)	8.144	-	-
Diğer geçici farklar (*)	(532.824)	107.925	(502.882)	100.613
Ertilenmiş vergi varlıkları		496.542		307.705
Ertilenmiş vergi yükümlülükleri:				
Kayıtlı değer ile vergi değeri arasındaki farklar:				
- Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	844.763	(180.650)	724.737	(155.533)
- Stoklar	1.455	(291)	6.329	(1.266)
Coğrafi bölge risk karşılığı iptali	123.500	(37.050)	141.453	(42.437)
Ertilenmiş finansman gideri	25.860	(5.172)	23.768	(4.754)
UFRYK 12 "Hizmet İmtiyaz Anlaşmaları" düzenlenmesi	167.508	(33.502)	-	-
Müşteri ilişkileri ve işletim hakkı imtiyaz sözleşmesi	625.358	(125.072)	-	-
Diğer geçici farklar	36.490	(7.358)	154.051	(32.217)
Ertilenmiş vergi yükümlülükleri		(389.095)		(236.207)
Ertilenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü), net		107.447		71.498

(*) 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 2009 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 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Aynı 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:	2009	2008
Bir yıldan uzun sürede yararlanılacak	307.140	116.989
Bir yıldan kısa sürede yararlanılacak	189.402	190.716
Toplam	496.542	307.705

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri:

Bir yıldan uzun sürede gerçekleşecek	341.958	179.840
Bir yıldan kısa sürede gerçekleşecek	47.137	56.367
Toplam	389.095	236.207

Grup'un 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla üzerinden ertelenmiş vergi alacağı hesaplanmayan toplam 337.348 TL devreden mali zararı bulunmakta olup bu taşınabilir mali zarar beş yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilir (2008: 282.717 TL). 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla taşınabilir mali zarar tutarları ve kullanılabilecekleri en son hesap dönemleri aşağıdaki gibidir:

2010	63.198
2011	62.099
2012	61.468
2013	84.785
2014	69.827

Toplam	341.377
---------------	----------------

31 Aralık 2009 ve 2008 tarihlerinde sona eren yıllara ait ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü) hareket tablosu aşağıda sunulmuştur:

	2009	2008
1 Ocak bakiyeleri	71.498	(73.865)
Riskten korunma amaçlı türev araçlarla ilişkilendirilen	17.532	32.694
Konsolidasyon kapsamındaki değişiklikler	-	(726)
İşletme birleşmesi	(90.886)	-
Yabancı para çevrim farkları	(2.589)	(1.277)
Satılmak üzere elde tutulan duran varlıklara transfer	1.584	11.103
Gelir tablosu ile ilişkilendirilen	117.582	103.569
Bağlı ortaklık tasfiyesi ve çıkışı	5	-
Mahsup edilen vergi cezası	(4.044)	-
Matematiksel düzeltme	(3.235)	-
31 Aralık bakiyesi	107.447	71.498

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2009 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 - TÜREV ARAÇLAR

2009	Makul değer	
	Varlık	Yükümlülük
Alım-satım amaçlı türev araçlar:		
Yabancı paraya dayalı türev araçlar		
Döviz ve faiz haddi swap alış ve satış işlemleri	144.780	(298.349)
Vadeli döviz alış ve satış işlemleri	6.237	(8.523)
Döviz ve faiz haddi future alış ve satış işlemleri	44.328	(25.973)
Döviz alış ve satış opsiyonları	49.833	(49.630)
Toplam tezgah üstü piyasa türev araçları	245.178	(382.475)
Riskten korunma amaçlı türev araçlar:		
Faiz haddi swap alış ve satışları	-	(418.105)
Toplam alım-satım amaçlı türev araçlar	245.178	(800.580)
2008		
Alım-satım amaçlı türev araçlar:		
Yabancı paraya dayalı türev araçlar		
Döviz ve faiz haddi swap alış ve satış işlemleri	43.014	(81.656)
Vadeli döviz alış ve satış işlemleri	18.774	(11.849)
Döviz ve faiz haddi future alış ve satış işlemleri	8.717	(2.928)
Döviz alış ve satış opsiyonları	12.563	(9.804)
Toplam tezgah üstü piyasa türev araçları	83.068	(106.237)
Riskten korunma amaçlı türev araçlar:		
Faiz haddi swap alış ve satışları	-	(208.068)
Toplam alım-satım amaçlı türev araçlar	83.068	(314.305)

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2009 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 - FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAKLAR

a) Bankacılık

Müşterilere verilen kredi ve avanslar	2009	2008
Tüketici kredileri ve kredi kartı alacakları	15.053.193	14.596.985
İnşaat	4.384.517	3.543.472
Mali kuruluşlar	3.082.575	3.218.978
Küçük ölçekli işletmeler	2.828.741	3.874.023
Kimya	2.010.424	2.104.951
Diğer üretim sektörleri	1.595.281	2.487.669
Telekomünikasyon	1.423.678	1.462.301
Sağlık ve sosyal servisler	1.536.345	981.731
Gıda, toptan ve perakende ticaret	1.314.585	1.528.982
Madencilik	1.184.800	2.021.510
Proje finansmanı ile ilgili krediler	887.272	1.123.847
Tekstil	544.555	713.567
Otomotiv	589.245	622.847
Turizm	614.085	723.841
Elektronik	436.409	616.085
Tarım ve ormancılık	189.678	747.547
Diğer	6.487.810	8.015.417
	44.163.193	48.383.753
Takipteki krediler	1.784.679	1.138.867
Müşterilere verilen kredi ve avanslar toplamı	45.947.872	49.522.620
Kredi risk karşılığı	(2.301.308)	(1.601.038)
Müşterilere verilen krediler ve avanslar-net	43.646.564	47.921.582

ABD Doları, Avro ve Türk Lirası cinsinden müşterilere verilen kredi ve avansların etkin faiz oranları sırasıyla yıllık %3,89 (2008: %4,81), %4,31 (2008: %6,76) ve %14,61'dir (2008: %21,76).

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

	Kurumsal	Tüketici	Toplam
1 Ocak bakiyesi 2009	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 2009	1.311.711	989.597	2.301.308

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2009 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 - FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAKLAR (Devamı)

31 Aralık 2008 itibariyle bankacılık endüstriyel bölümüne ait kredi risk karşılığının varlık sınıfları bazındaki hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	Kurumsal	Tüketici	Toplam
1 Ocak bakiyesi 2008	691.209	610.044	1.301.253
Brüt karşılıklar	883.356	551.982	1.435.338
Tahsilatlar	(260.585)	(313.598)	(574.183)
Finansal tablolardan çıkarılanlar	(285.346)	(276.054)	(561.400)
Yabancı para çevrim farkları	30	-	30
31 Aralık 2008	1.028.664	572.374	1.601.038

31 Aralık 2009 ve 2008 tarihleri itibariyle müşterilere verilen kredi ve avansların vade analizi aşağıda sunulmuştur:

	2009	2008
3 aya kadar	15.547.359	17.034.658
3 ile 12 ay arası	10.751.937	13.383.088
Cari	26.299.296	30.417.746
1 ile 5 yıl arası	14.222.950	13.664.206
5 yıldan fazla	3.124.318	3.839.630
Cari olmayan	17.347.268	17.503.836
Toplam	43.646.564	47.921.582

31 Aralık 2009 ve 2008 tarihleri itibariyle müşterilere verilen krediler ve avansların sözleşmelerde yer alan yeniden fiyatlandırma tarihleri aşağıdaki gibidir:

	2009	2008
3 aya kadar	24.215.340	26.190.827
3 ile 12 ay arası	11.850.957	15.072.165
1 ile 5 yıl arası	6.685.706	5.868.245
5 yıldan fazla	894.561	790.345
Toplam	43.646.564	47.921.582

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2009 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 - FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAKLAR (Devamı)

31 Aralık 2009 ve 2008 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:	2009	2008
Brüt finansal kiralama yatırımları	1.204.593	1.124.640
Eksi: ertelenmiş finansman gelirleri	(197.960)	(178.914)
Toplam finansal kiralama yatırımları	1.006.633	945.726
Eksi: değer düşüklüğü	(42.833)	(34.911)
Net finansal kiralama yatırımları	963.800	910.815

Finansal kiralama alacakları, sözleşme süresindeki kira bedellerinden oluşmaktadır. 31 Aralık 2009 ve 2008 tarihi itibariyle net finansal kiralama alacaklarının vade analizi aşağıda sunulmuştur:

	2009	2008
1 yıla kadar	319.170	365.997
1 ile 5 yıl arası	523.133	448.890
5 yıldan fazla	121.497	95.928
	963.800	910.815

b) Sigortacılık

	2009	2008
Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar (net)	295.889	298.023

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2009 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 BORÇLAR

a) Bankacılık

	2009			2008		
	Vadesiz	Vadeli	Toplam	Vadesiz	Vadeli	Toplam
Tasarruf mevduatı	3.185.461	35.404.228	38.589.689	4.610.084	32.811.307	37.421.391
Ticari kuruluşlar	3.970.256	12.754.480	16.724.736	3.136.227	10.261.805	13.398.032
Bankalararası	194.458	12.936.460	13.130.918	376.928	3.472.304	3.849.232
Repo işlemlerinden sağlanan fonlar	-	3.891.294	3.891.294	-	8.593.372	8.593.372
Diğer	375.318	957.181	1.332.499	373.930	1.197.069	1.570.999
Toplam	7.725.493	65.943.643	73.669.136	8.497.169	56.335.857	64.833.026

ABD Doları, Avro ve TL cinsinden vadeli mevduatların etkin faiz oranı sırasıyla yıllık ortalama %1,81 (2008: %4,59), %2,16 (2008: %4,52) ve %7,83 (2008: %16,76).

Mevduat ve para piyasalarına borçların 31 Aralık 2009 ve 2008 tarihleri itibarıyla sözleşmede yer alan vade ve yeniden fiyatlandırma tarihlerine kalan süreler analizi aşağıda sunulmuştur:

	2009	2008
Vadesiz	7.725.493	8.497.169
3 aya kadar	62.090.570	52.766.142
3 ile 12 ay arası	3.095.906	3.012.102
1 ile 5 yıl arası	618.488	332.763
5 yıldan fazla	138.679	224.850
Toplam	73.669.136	64.833.026

b) Sigortacılık

	2009	2008
Sigortacılık faaliyetlerinden borçlar (net)	70.657	65.281
Sigorta teknik karşılıkları	804.294	727.375
Toplam	874.951	792.656

DİPNOT 29 - YATIRIM FONLARI

Grup, 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla SPK düzenlemeleri çerçevesinde kurulmuş olan 18 adet (2008: 21 adet) yatırım fonunu ve 19 adet emeklilik fonunu ("fonlar") yönetmektedir. 31 Aralık 2009 tarihinde bu fonların portföyünde 5.727.412 TL (2008: 4.815.568 TL) tutarında devlet tahvili, hazine bonusu ve hisse senedi yer almaktadır. Grup, bu fonların tiplerine göre menkul kıymetler alıp satmakta, katılım belgelerinin ihracını yönetmekte ve benzeri diğer hizmetleri sağlamakta ve bu hizmetler için %0,0000548 ile %0,0012000 aralığında hizmet ücretleri almaktadır. 31 Aralık 2009 tarihinde sona eren bu fonlara ilişkin olarak elde edilen ücret ve komisyonların tutarı 173.121 TL'dir (2008: 158.080 TL).

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2009 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 30 - 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.

	2009	2008
Hisse başına kazanç (tam TL olarak)		
- Bin adet adi hisse senedi	6,42	6,07
1 Kr nominal bedelli hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedi		
- adi hisse senetleri	190.000.000.000	190.000.000.000

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. 1 Ocak - 31 Aralık 2009 döneminde 10.000.000.000 adet bedelsiz hisse senedi ihraç edilmiştir. Yukarıda belirtilen ortalama adi hisse senedi adetleri ilgili SPK standardı uyarınca geriye dönük olarak güncellenmiştir.

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

	Sabancı Vakfi payı	Adi hisse senetleri	Toplam
1 Ocak - 31 Aralık 2009	37.754	1.220.727	1.258.481
1 Ocak - 31 Aralık 2008	35.657	1.152.902	1.188.559

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

31 Aralık 2008 tarihinde sona eren dönem içinde intifa senedi alımlarının 6.557 TL’lik kısmı Pilsa, 14.532 TL’lik kısmı da Kordsa tarafından gerçekleştirilmiştir.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2009 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 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Ticari alacaklar içinde yer alan ilişkili taraflardan alacaklar aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflardan alacaklar:	2009	2008
Enerjisa	6.140	2.928
Brisa	3.694	2.961
Carrefoursa	1.645	1.564
Akçansa	581	499
Avivasa	476	1.025
EED	460	-
Diasa	290	271
Olmuksa	287	231
Diğer	4.188	4.224
Toplam	17.761	13.703

Ticari borçlar içinde yer alan ilişkili taraflara borçlar aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflara borçlar:	2009	2008
Enerjisa	1.531	2.059
Brisa	667	1.825
ETS	401	147
Olmuksa	70	109
Diğer	1.038	904
Toplam	3.707	5.044

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 2009 ve 2008 tarihlerinde sona eren yıllarda üst düzey yöneticilerine sağladığı faydaların kırılımı aşağıdaki gibidir:

	2009	2008
Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	16.774	17.620
İşten çıkarılma nedeniyle sağlanan faydalar	353	143
Diğer uzun vadeli faydalar	234	226
Toplam	17.361	17.989

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2009 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 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

32.1 Finansal Araçlar ve Finansal Risk Yönetimi

32.1.1 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.

32.1.1.1 Döviz Kuru Riski

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

Akbank'ın yabancı para cinsinden ve yabancı paraya endekli varlıkları ile yabancı para cinsinden yükümlülükleri arasındaki fark "Yabancı Para ("YP") net genel pozisyon" olarak tanımlanmakta ve kur riskine baz teşkil etmektedir. Kur riskinin önemli bir boyutu da YP net genel pozisyon içindeki farklı cinsten yabancı paraların birbirleri karşısındaki değerlerinin değışmesinin 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 2009 ve 2008 tarihleri itibariyle yabancı para cinsinden olan finansal varlık ve yükümlülüklerin, konsolidasyon düzeltmeleri öncesinde, TL cinsinden kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir:

	2009	2008
Varlıklar	38.195.918	43.374.822
Yükümlülükler	(38.901.929)	(43.288.253)
Net bilanço yabancı para pozisyonu	(706.011)	86.569
Bilanço dışı türev enstrümanların pozisyonu	438.477	62.121
Bilanço ve bilanço dışı yabancı para pozisyonu, net	(267.534)	148.690

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2009 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 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

2009

	Toplam TL karşılığı	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini	Diğer
Varlıklar:					
Nakit ve Nakit Benzerleri	5.032.657	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	547.184	139.387	355.586	11.302	40.910
Diğer Aktifler	102.511	19.765	43.683	3.023	36.038
Parasal olmayan diğer alacaklar ve varlıklar	-	-	-	-	-
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
Parasal olmayan diğer borçlar ve yükümlülükler	-	-	-	-	-
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)

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2009 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 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

2008

	Toplam TL karşılığı	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini	Diğer
Varlıklar:					
Nakit ve Nakit Benzerleri	7.667.184	3.033.280	4.350.259	167.995	115.650
Finansal Yatırımlar	8.930.994	6.032.794	2.898.200	-	-
Finansal Faaliyetlerden Alacaklar	24.333.846	16.665.122	7.590.803	24.019	53.902
TCMB Rezervleri	1.648.902	248.527	1.400.375	-	-
Ticari Alacaklar	665.812	221.279	392.131	14.168	38.234
Diğer Varlıklar	128.084	38.648	32.297	12.661	44.478
Parasal Olmayan Diğer Alacaklar ve Varlıklar	-	-	-	-	-
Toplam Varlıklar	43.374.822	26.239.650	16.664.065	218.843	252.264
Yükümlülükler:					
Alınan Krediler ve İhraç Edilen					
Menkul Kıymetler	13.546.202	7.309.092	6.148.923	14.253	73.934
Müşteri Mevduatları	28.912.793	15.211.013	12.621.544	873.684	206.552
Ticari Borçlar	518.314	130.544	185.589	1.732	200.449
Diğer Borçlar ve Karşılıklar	310.944	164.279	107.546	5.602	33.517
Parasal Olmayan Diğer Borçlar ve Yükümlülükler	-	-	-	-	-
Toplam yükümlülükler	43.288.253	22.814.928	19.063.602	895.271	514.452
Bilanço dışı döviz cinsinden türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu	62.121	(2.887.549)	2.108.027	738.685	102.958
Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu	148.690	537.173	(291.510)	62.257	(159.230)
Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu	148.690	537.173	(291.510)	62.257	(159.230)

	2009	2008
Toplam ihracat tutarı	1.320.287	1.257.966
Toplam ithalat tutarı	1.137.714	1.651.251

Toplam döviz yükümlülüğünün hedge edilme oranı

	2009	2008
ABD Doları	%112	%115
Avro	%85	%87
İngiliz Sterlini	%16	%24

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2009 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 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Aşağıdaki tabloda 31 Aralık 2009 ve 2008 tarihinde sona eren yıllarda bankacılık endüstriyel bölümü dışında kalan Grup şirketleri için Grup'un bilançosundaki net döviz pozisyonunun döviz kurlarındaki değişimlerle ulaşacağı durumlar özetlenmiştir. (Bankacılık endüstriyel bölümü için 32.1.1.5'e bakınız).

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	-	-

2008

	Kar/zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	26.538	(26.538)	-	-
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
ABD Doları net etki	26.538	(26.538)	-	-
Avro kurunun % 10 değişmesi halinde				
Avro net varlık/yükümlülüğü	(1.458)	1.458	-	-
Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
Avro net etki	(1.458)	1.458	-	-
Sterlin kurunun % 10 değişmesi halinde				
Sterlin net varlık/yükümlülüğü	4.522	(4.522)	-	-
Sterlin riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
Sterlin net etki	4.522	(4.522)	-	-
Diğer döviz kurlarının ortalama % 10 değişmesi halinde				
Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	(19.020)	19.020	-	-
Diğer döviz riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
Diğer döviz varlıkları net etki	(19.020)	19.020	-	-
	10.582	(10.582)	-	-

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2009 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 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

32.1.1.2 Faiz Oram 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. 2009 ve 2008 senesi içerisinde Grup'un değişken faiz oranlı kredileri TL, ABD Doları, Avro ve İngiliz Sterlini cinsindedir.

31 Aralık 2009 ve 2008 tarihleri itibariyle Grup'un bankacılık dışı endüstriyel bölümlerinin faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki belirtilmiştir:

	2009	2008
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar	441.967	720.463
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	78.165	296.343
Satılmaya hazır finansal varlıklar	363.802	424.120
Finansal borçlar	485.020	543.360
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar	50.781	307.690
Finansal borçlar	413.622	584.420
Diğer yükümlülükler	476.058	-

Grup tarafından mevcut pozisyonların yenilenmesi, alternatif finansman ve riskten korunma dikkate alınarak değişken faizli banka kredileri için çeşitli senaryolar oluşturulmuştur. Bu senaryolara göre:

31 Aralık 2009 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 781 TL (2008: 2.399 TL) daha düşük/yüksek olacaktı.

31 Aralık 2009 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 2.807 TL (2008: 1.969 TL) daha düşük/yüksek olacaktı.

31 Aralık 2009 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 713 TL (2008: 1.735 TL) daha düşük/yüksek olacaktı.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2009 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 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

32.1.1.3 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.

Bankacılık endüstriyel bölümü

Akbank'ın aktif-pasif yönetiminin en temel hedeflerinden birisi Akbank'ın likidite gereksinimlerini sağlayacak fonları hazır bulundurmadır. 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 2009 ve 2008 tarihleri itibariyle Grup'un bankacılık endüstriyel bölümüne ait türev olmayan finansal yükümlülüklerinin sözleşme uyarınca vadelerine göre analizi aşağıdaki gibidir:

Yükümlülükler	2009				
	1 aya kadar	1-3 ay	3-12 ay	1-5 yıl	5 yıl ve üzeri
Müşteri mevduatları	58.908.511	12.020.794	3.174.095	807.611	164.165
Diğer mali kuruluşlardan sağlanan fonlar	739.203	860.625	3.921.254	2.770.323	1.353.391
Bankalararası para piyasalarından alınan borçlar	483.572	-	-	-	-
	60.131.286	12.881.419	7.095.349	3.577.934	1.517.556

Yükümlülükler	2008				
	1 aya kadar	1-3 ay	3-12 ay	1-5 yıl	5 yıl ve üzeri
Müşteri mevduatları	56.713.208	6.521.939	3.619.294	379.251	250.712
Diğer mali kuruluşlardan sağlanan fonlar	591.754	1.376.626	6.260.902	2.901.999	1.409.101
Bankalararası para piyasalarından alınan borçlar	353.575	5.355	78	-	-
	57.658.537	7.903.920	9.880.274	3.281.250	1.659.813

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2009 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 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Finansal araçlar

Makul değer, bir finansal aracın zorunlu bir satış veya tasfiye işlemi dışında gönüllü taraflar arasındaki bir cari işlemde, el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa oluşan bir piyasa fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir.

Finansal araçların tahmini makul değerleri, Holding, 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.

Bankacılık endüstriyel bölümü dışındaki endüstriyel bölümlerde 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 2009 ve 2008 tarihleri itibariyle kayıtlı ve makul değerleri aşağıdaki gibidir:

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2009 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 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

	2009		2008	
	Kayıtlı değer	Makul değer	Kayıtlı değer	Makul değer
Diğer bankalardan alacaklar	5.029.260	5.029.260	6.867.802	6.867.802
Müşterilere verilen kredi ve avanslar	43.646.564	44.775.774	47.921.582	46.904.667
Finansal yatırımlar	39.432.209	40.070.986	28.014.015	28.017.050
Toplam finansal varlıklar	88.108.033	89.876.020	82.803.399	81.789.519
Diğer borçlar	73.669.136	73.762.039	64.833.026	65.979.605
Alınan krediler	9.692.912	9.510.098	12.538.830	11.976.225
Toplam finansal borçlar	83.362.048	83.272.137	77.371.856	77.955.830

Gerçeğe uygun değer tahmini

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 2009 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 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

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

	2009			
	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Menkul kıymetler	152.604	7.182	-	159.786
- Devlet tahvilleri	79.042	-	-	79.042
- Eurobondlar	69.475	-	-	69.475
- Yabancı para cinsinden devlet tahvilleri	-	7.182	-	7.182
- Hazine bonoları	2.350	-	-	2.350
- Hisse Senetleri	387	-	-	387
- Diğer	1.350	-	-	1.350
Türev finansal araçlar	44.328	200.792	-	245.120
Satılmaya hazır finansal varlıklar	30.586.719	132.788	-	30.719.507
- Devlet tahvilleri	26.958.500	-	-	26.958.500
- Eurobondlar	2.196.482	-	-	2.196.482
- Hazine bonoları	808.211	-	-	808.211
- Yabancı para cinsinden devlet tahvilleri	-	24.689	-	24.689
- Yatırım Fonları	50.149	-	-	50.149
- Teşkilatlanmış piyasalarda işlem gören hisse senetleri	21.681	-	-	21.681
- Diğer	551.696	108.099	-	659.795
Toplam varlıklar	30.783.651	340.762	-	31.124.413
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.

Cari yılda seviyeler arasında herhangi bir transfer olmamıştır.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2009 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 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Diğer endüstriyel bölümler

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

31 Aralık 2009 ve 2008 tarihleri itibarıyla Grup'un bankacılık dışı endüstriyel bölümlerine ait türev olmayan finansal yükümlülüklerinin sözleşme uyarınca vadelerine göre analizi aşağıdaki gibidir:

2009 ⁽¹⁾⁽²⁾	Defter değeri	Sözleşme uyarmca 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

2008 ⁽¹⁾⁽²⁾	Defter değeri	Sözleşme uyarmca nakit akışı	3 aydan kısa	3 - 12 ay arası	1 - 5 yıl arası	5 yıldan uzun
Finansal borçlar	1.120.797	1.149.014	413.992	315.188	286.185	133.649
Finansal kiralama yükümlülükleri	6.983	3.777	1.008	1.225	1.544	-
Ticari borçlar	1.004.108	1.003.041	973.316	29.725	-	-
Sigortacılık faaliyetlerinden borçlar	65.285	65.285	65.285	-	-	-
Diğer borçlar	120.507	116.143	72.770	34.400	8.731	242
	2.317.680	2.337.260	1.526.371	380.538	296.460	133.891

(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.

32.1.1.4 Kredi Riski

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.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2009 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 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Grup'un 31 Aralık 2009 ve 2008 tarihleri itibariyle diğer endüstriyel bölümlerine ait finansal araç türleri itibariyle maruz kaldığı kredi riskleri aşağıda belirtilmiştir:

2009	Ticari alacaklar	Sigorta faaliyetlerinden alacaklar	Diğer alacaklar (*)	Bankalardaki mevduat	Türev araçlar
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalman azami kredi riski (A+B+C+D)	1.101.166	295.889	232.211	438.130	76.920
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	76.920
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 uğramamış varlıkların net defter değeri	700	5.863	-	-	-
- Vadesi geçmiş (Brüt defter değeri)	79.026	41.294	2.599	-	-
- Değer düşüklüğü (Dipnot 8)	(78.326)	(35.431)	(2.599)	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	1.109	-	-	-	-

2008	Ticari alacaklar	Sigorta faaliyetlerinden alacaklar	Diğer alacaklar (*)	Bankalardaki mevduat	Türev araçlar
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalman azami kredi riski (A+B+C+D)	1.079.795	304.801	29.761	359.604	2.871
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	497.272	-	-	-	2.847
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	944.365	234.923	23.578	353.316	2.871
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	42.687	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	91.939	66.628	6.183	6.288	-
Teminat ile güvence alınmış kısmı	7.278	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların uğramamış varlıkların net defter değeri	804	3.250	-	-	-
- Vadesi geçmiş (Brüt defter değeri)	30.245	20.237	7	-	-
- Değer düşüklüğü (Dipnot 8)	(29.441)	(16.987)	(7)	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	2.255	-	-	-	-

(*) Vergi ve diğer yasal alacakları içermemektedir.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2009 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 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

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 yapıp 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 2009 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 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (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.

	2009	2008
Ortalama üstü	%30,62	%36,34
Ortalama	%45,76	%43,62
Ortalama altı	%18,98	%17,61
Derecelendirilmeyen	%4,64	%2,43

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

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

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2009 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 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Aşağıdaki tabloda, 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla derecelendirme vasıtasıyla müşterilere verilen kredi ve avanslar ve finansal kiralama alacakları bakiyesi üzerindeki kredi riski incelenmiştir:

2008	Kurumsal krediler	Tüketici kredileri ve kredi kartı	Finansal kiralama alacakları	Toplam
Risksiz grup	32.136.163	12.599.851	889.349	45.625.363
Orta riskli grup	1.797.393	1.850.346	17.416	3.665.155
Takipteki krediler	702.639	436.228	38.961	1.177.828
Toplam	34.636.195	14.886.425	945.726	50.468.346
Karşılıklar	(1.028.664)	(572.374)	(34.911)	(1.635.949)
	33.607.531	14.314.051	910.815	48.832.397

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

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

Aşağıdaki tabloda, 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla orta riskli gruptaki kredilerin yaşlandırma analizi verilmiştir:

2008	Kurumsal krediler	Tüketici kredileri ve kredi kartı	Finansal kiralama alacakları	Toplam
1 aya kadar	1.340.597	1.287.556	5.800	2.633.953
1 ile 2 ay arası	288.456	403.017	3.774	695.247
2 ile 3 ay arası	168.340	159.773	2.327	330.440
Kiralama ödeme alacakları (faturalanmamış)	-	-	5.515	5.515
	1.797.393	1.850.346	17.416	3.665.155

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2009 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 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Bankacılık endüstriyel bölümünün kredi riskine maruz maksimum tutarları aşağıdaki gibidir:

	2009	2008
Diğer bankalara verilen kredi ve avanslar	3.753.255	5.449.849
Kredi ve avanslar	43.646.564	47.921.582
Şahıslara verilen kredi ve avanslar	14.892.497	14.314.051
Kurumlara verilen kredi ve avanslar	28.754.067	33.607.531
Finansal kiralama alacakları	962.702	910.815
Menkul kıymetler	159.786	160.548
Türev araçlar	245.120	80.221
Satılmaya hazır ve vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar	39.272.423	27.853.467
Diğer varlıklar	375.598	276.224
Toplam	88.415.448	82.652.706

31 Aralık 2009 ve 2008 tarihleri itibariyle Bankacılık endüstriyel bölümüne ait menkul kıymet, satılmaya hazır finansal varlıklar ve vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıkların Moody's derecelendirme analizi aşağıdaki gibidir:

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

2008	Makul değer değişimleri gelir tablosuna yansıtılan	Satılmaya hazır finansal varlıklar	Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar	Toplam
Aaa	-	7.583	-	7.583
A1, A2, A3	-	135.992	-	135.992
Baa1, Baa2, Baa3	-	57.119	-	57.119
Ba3 (*)	160.548	7.097.121	20.548.706	27.806.375
C	-	6.946	-	6.946
Toplam	160.548	7.304.761	20.548.706	28.014.015

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

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2009 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 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2009 ve 2008 tarihleri itibariyle Bankacılık endüstriyel bölümüne ait finansal varlıkların coğrafi bölgelere dağılımı aşağıdaki gibidir:

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

2008	Türkiye	ABD	Avrupa Birliği	Avrupa Birliği dışı	Toplam
Diğer bankalara verilen kredi ve avanslar	553.568	1.057.846	3.825.268	13.167	5.449.849
Kredi ve avanslar	46.782.628	2.502	768.491	367.961	47.921.582
Şahıslara verilen kredi ve avanslar	14.314.051	-	-	-	14.314.051
Kurumlara verilen kredi ve avanslar	32.468.577	2.502	768.491	367.961	33.607.531
Finansal kiralama alacakları	910.815	-	-	-	910.815
Menkul kıymetler	160.548	-	-	-	160.548
Türev araçlar	36.130	1.180	28.582	14.329	80.221
Satılmaya hazır ve vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar	27.402.142	110	451.215	-	27.853.467
Diğer varlıklar	245.133	-	31.091	-	276.224
Toplam	76.090.964	1.061.638	5.104.647	395.457	82.652.706

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2009 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 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2009 ve 2008 tarihleri itibariyle 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	3.753.255	-	-	-	-	-	3.753.255
Kredi ve avanslar Şahıslara verilen	3.021.995	1.645.432	4.549.421	7.712.659	11.824.560	14.892.497	43.646.564
Kurumlara verilen	3.021.995	1.645.432	4.549.421	7.712.659	11.824.560	-	28.754.067
Finansal kiralama alacakları	962.702	-	-	-	-	-	962.702
Menkul kıymetler	1.737	158.049	-	-	-	-	159.786
Türev araçlar	243.172	-	-	-	-	1.948	245.120
Satılmaya hazır ve vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar	569.587	38.533.505	-	-	169.331	-	39.272.423
Diğer varlıklar	289.805	-	-	-	-	85.793	375.598
2009	8.842.253	40.336.986	4.549.421	7.712.659	11.993.891	14.980.238	88.415.448
2008	10.096.506	30.215.173	6.301.207	10.230.838	11.431.144	14.377.838	82.652.706

32.1.1.5 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 2009 ve 2008 tarihlerinde diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı ve TL ve yabancı para faiz oranlarının +,-%1 bandında değiştiği varsayımıyla ana ortaklık dışı paylar ve vergi öncesi kar ve diğer sermaye yedekleri üzerinde vergi hariç oluşacak etki aşağıdaki gibidir;

Faiz oranlarındaki değişim	Net kar/zarar etkisi		Değer artış fonları etkisi	
	2009	2008	2009	2008
(+) %1	(66.313)	(135.000)	(263.333)	(49.111)
(-) %1	66.598	127.000	275.457	35.220

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.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2009 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 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

"İşsel 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 yapılabilmektedir. 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.

Aşağıdaki tablo (*) 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesi ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" in "Piyasa Riskine Esas Tutann Hesaplanması"na ilişkin 3 üncü bölümü uyarınca "Standart Metot ile Piyasa Riski Ölçüm Yöntemi"ne göre 31 Aralık 2009 ve 2008 tarihleri itibariyle Akbank'ın piyasa riski hesaplamasının ayrıntılarını göstermektedir.

	2009			2008		
	Ortalama	Yüksek	Düşük	Ortalama	Yüksek	Düşük
Faiz riski	176.346	267.905	118.162	154.327	188.238	97.312
Döviz kuru riski	22.383	15.784	29.101	29.610	19.730	34.010
Sermaye riski	1.139	1.828	629	787	686	1.211
Toplam (**)	199.868	285.517	147.892	184.724	208.654	132.533

(*) 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 2009 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 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

32.1.2 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 2009 ve 2008 tarihleri itibarıyla net borç/yatırılan sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	2009	2008
Toplam borçlar	90.266.612	83.025.409
Nakit ve nakit benzerleri	(12.869.232)	(7.665.059)
Net borç	77.397.380	75.360.350
Özkaynak	20.688.577	17.338.777
Yatırılan sermaye	98.085.957	92.699.127
Net borç/yatırılan sermaye oranı	79%	81%

DİPNOT 33 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

1. Akbank'ın takipteki krediler portföyünün 326.000 TL tutarındaki bölümü 38.500 TL bedel karşılığında Girişim Varlık Yönetimi A.Ş.'ye satılmıştır. Satış bedelinin tamamı cari dönem mali tablolarına yansıtılmıştır.
2. Aksigorta A.Ş'nin iştirak portföyünde yer alan Akbank T.A.Ş. ve Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş. ile Exsa Sanayi Mamülleri Satış ve Araştırma A.Ş'nin portföyünde yer alan Akbank T.A.Ş. hisselerinin kısmi bölünme süreci 14 Ocak 2010 tarihinde tamamlanmıştır. Grup'un iştirak portföyünde % 32,28 oranında yer alan Akbank T.A.Ş. hisse senetlerinin oranı %40,75'e yükselmiş bulunmaktadır.

.....