

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

**1 OCAK – 30 EYLÜL 2025
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE BİLANÇOLAR.....	1-2
ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOLARI	3
ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI	4
ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI	5
ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI	6
ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	7-63
DİPNOT 1 - GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	7
DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	8
DİPNOT 3 - İŞLETME BİRLEŞMELERİ.....	17
DİPNOT 4 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	19
DİPNOT 5 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	23
DİPNOT 6 - TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI HESABI	24
DİPNOT 7 - FİNANSAL YATIRIMLAR	24
DİPNOT 8 - DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR	26
DİPNOT 9 - FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAKLAR.....	27
DİPNOT 10 - TÜREV ARAÇLAR.....	29
DİPNOT 11 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	30
DİPNOT 12 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR	30
DİPNOT 13 - MADDİ DURAN VARLIKLAR	32
DİPNOT 14 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	34
DİPNOT 15 - KULLANIM HAKKI VARLIKLARI.....	36
DİPNOT 16 - ŞEREFİYE	37
DİPNOT 17 - FİNANSAL BORÇLAR	37
DİPNOT 18 - KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN KAYNAKLANAN YÜKÜMLÜLÜKLER.....	39
DİPNOT 19 - FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN BORÇLAR	40
DİPNOT 20 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	41
DİPNOT 21 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	45
DİPNOT 22 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	45
DİPNOT 23 - SATIŞ AMAÇLI SINIFLANDIRILAN VARLIKLAR, YÜKÜMLÜLÜKLER VE DURDURULAN FAALİYETLER.....	46
DİPNOT 24 - ÖZKAYNAKLAR	46
DİPNOT 25 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	48
DİPNOT 26 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	49
DİPNOT 27 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER.....	50
DİPNOT 28 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİR VE GİDERLER	51
DİPNOT 29 - FİNANSAL GELİRLER VE GİDERLER	51
DİPNOT 30 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	52
DİPNOT 31 - TAAHHÜTLER	53
DİPNOT 32 - NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI / (KAYIPLARI)'NA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	57
DİPNOT 33 - PAY BAŞINA KAZANÇ/KAYIP	57
DİPNOT 34 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	58
DİPNOT 35 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	62

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2025 VE 31 ARALIK 2024 TARİHLİ KONSOLİDE BİLANÇOLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Eylül 2025 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2024
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		2.179.088.305	2.290.415.004
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	139.277.129	140.204.126
Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası Hesabı	6	428.135.882	544.167.708
Finansal Yatırımlar		190.634.384	173.812.669
- Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan	7	55.435.612	47.165.006
- Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan	7	97.682.120	77.098.564
- İtfa Edilmiş Maliyeti Üzerinden Değerlenen	7	34.871.854	46.965.400
- Vadeli Mevduatlar		2.644.798	2.583.699
Ticari Alacaklar		18.965.154	18.688.531
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	9	1.210.388.749	1.222.373.889
Diğer Alacaklar	8	34.025.610	32.247.860
Türev Araçlar	10	23.085.930	17.392.732
Stoklar		36.520.213	39.326.085
Peşin Ödenmiş Giderler	11	54.368.536	54.234.895
Ertelenmiş Sigortacılık Üretim Giderleri		4.860.530	4.481.945
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	20	108.344	1.617.240
Diğer Dönen Varlıklar	22	32.869.016	36.206.814
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Varlıklar	23	5.848.828	5.660.510
Duran Varlıklar		1.575.421.556	1.564.900.479
Finansal Yatırımlar		634.111.080	649.549.270
- Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan	7	424.617.199	420.354.636
- İtfa Edilmiş Maliyeti Üzerinden Değerlenen	7	209.063.675	229.194.634
- Vadeli Mevduatlar		430.206	-
Ticari Alacaklar		3.134	3.340
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	9	505.851.809	480.395.892
Diğer Alacaklar	8	2.856.406	2.010.058
Türev Araçlar	10	51.301.518	56.879.890
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	12	135.963.125	138.668.565
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller		4.251.474	4.298.481
Maddi Duran Varlıklar	13	129.907.914	126.056.239
Kullanım Hakkı Varlıkları	15	18.137.907	16.739.974
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		77.143.471	77.898.929
- Şerefiye	16	19.803.211	20.240.432
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	14	57.340.260	57.658.497
Peşin Ödenmiş Giderler	11	662.992	354.637
Ertelenmiş Sigortacılık Üretim Giderleri		9.055.018	7.707.446
Ertelenmiş Vergi Varlıkları	20	4.433.093	1.954.554
Diğer Duran Varlıklar	22	1.742.615	2.383.204
TOPLAM VARLIKLAR		3.754.509.861	3.855.315.483

Bu ara dönem özet konsolide finansal tablolar yayımlanmak üzere Yönetim Kurulu'nun 4 Kasım 2025 tarihli toplantısında onaylanmıştır. Genel Kurul'un ara dönem özet konsolide finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

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

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2025 VE 31 ARALIK 2024 TARİHLİ KONSOLİDE BİLANÇOLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Eylül 2025 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2024
Kısa Vadeli Yükümlülükler		2.827.179.130	2.948.521.803
Kısa Vadeli Borçlanmalar	17	167.521.463	155.863.397
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	17	122.429.567	92.254.709
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	18	2.795.151	2.339.374
Ticari Borçlar		41.052.109	46.980.239
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	19	2.273.966.262	2.440.055.336
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		1.335.833	1.350.797
Diğer Borçlar	8	112.448.212	104.506.068
Türev Araçlar	10	14.307.566	12.119.414
Devlet Teşvik ve Yardımları		-	8.745
Ertelenmiş Gelirler	11	4.079.374	6.264.889
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	20	2.610.352	2.374.602
Kısa Vadeli Karşılıklar		53.823.707	60.813.351
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar		6.857.929	8.593.119
- Sigortacılık Teknik Karşılıkları	21	40.647.464	48.546.066
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	21	6.318.314	3.674.166
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	22	30.756.200	23.533.074
Satış Amacıyla Elde Tutulan Varlıklara İlişkin Yükümlülükler	23	53.334	57.808
Uzun Vadeli Yükümlülükler		361.904.262	313.119.861
Uzun Vadeli Borçlanmalar	17	224.324.055	170.345.274
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	18	12.674.010	11.141.025
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	19	28.021.556	27.843.438
Diğer Borçlar	8	12.537.234	19.427.486
Türev Araçlar	10	8.761.681	10.099.828
Devlet Teşvik ve Yardımları		-	40.723
Ertelenmiş Gelirler	11	1.121.009	4.745.605
Uzun Vadeli Karşılıklar		52.774.595	47.566.809
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		6.668.216	6.992.750
- Sigortacılık Teknik Karşılıkları	21	43.477.102	37.758.262
- Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar	21	2.629.277	2.815.797
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	20	14.450.496	13.327.887
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	22	7.239.626	8.581.786
ÖZKAYNAKLAR		565.426.469	593.673.819
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		340.973.240	355.291.023
Ödenmiş Sermaye	24	2.100.376	2.100.376
Sermaye Düzeltme Farkları	24	155.664.869	155.664.869
Paylara İlişkin Primler	24	640.868	640.868
Geri Alınmış Paylar (-)		(2.449.362)	(2.446.536)
Kar / Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak			
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		(4.413.688)	(4.461.249)
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları		(4.413.688)	(4.461.249)
Kar / Zararda Yeniden Sınıflandırılacak			
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		(46.832.084)	(41.541.236)
- Yabancı Para Çevrim Farkları		(16.310.510)	(17.252.040)
- Riskten Korunma Kayıpları		(25.589.915)	(18.611.663)
- Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazançları/(Kayıpları)		(4.931.659)	(5.677.533)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		22.502.969	21.330.794
Geçmiş Yıllar Karları		214.548.035	243.412.878
Net Dönem Karı/(Zararı)		(788.743)	(19.409.741)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		224.453.229	238.382.796
TOPLAM KAYNAKLAR		3.754.509.861	3.855.315.483

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

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 VE 2024 DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak Türk Lirasının 30 Eylül 2025 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2025	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2024	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2025	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2024
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER					
Hasılat (net)	25	175.457.791	180.689.707	58.591.389	59.816.067
Satışların Maliyeti (-)	25	(145.456.259)	(149.418.956)	(48.241.309)	(48.700.342)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar		30.001.532	31.270.751	10.350.080	11.115.725
Faiz, Prim, Komisyon ve Diğer Gelirler	25	671.378.814	653.119.414	219.295.203	227.268.473
Faiz, Prim, Komisyon ve Diğer Giderler (-)	25	(525.079.137)	(500.838.156)	(172.673.639)	(188.762.544)
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kar		146.299.677	152.281.258	46.621.564	38.505.929
BRÜT KAR		176.301.209	183.552.009	56.971.644	49.621.654
Genel Yönetim Giderleri (-)	26	(92.842.157)	(91.974.835)	(30.881.388)	(29.217.694)
Pazarlama Giderleri (-)	26	(41.166.680)	(42.503.969)	(13.250.143)	(14.268.343)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	26	(235.492)	(296.511)	(80.936)	(99.823)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	27	23.074.121	20.927.744	7.529.984	6.681.750
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	27	(13.163.745)	(12.802.108)	(4.556.091)	(3.185.686)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların (Zararlarından)/Karlarından Paylar	4, 12	3.233.302	1.079.788	2.137.102	475.075
FAALİYET KARI		55.200.558	57.982.118	17.870.172	10.006.933
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	28	1.620.416	1.033.478	1.463.775	11.487
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	28	(619.217)	(139.006)	(225.011)	(129.670)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ					
FAALİYET KARI		56.201.757	58.876.590	19.108.936	9.888.750
Finansman Gelirleri	29	5.898.654	4.299.574	1.836.688	1.688.580
Finansman Giderleri (-)	29	(14.308.640)	(12.447.151)	(4.777.765)	(4.456.647)
Net Parasal Pozisyon Kazançları/(Kayıpları)	32	(37.811.951)	(65.546.715)	(11.059.989)	(12.001.325)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER		9.979.820	(14.817.702)	5.107.870	(4.880.642)
VERGİ ÖNCESİ KAR/(ZARAR)		(12.514.489)	(15.831.077)	(4.776.034)	(4.398.030)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri		(7.876.882)	(7.879.323)	(1.580.008)	5.836.146
Dönem Vergi Gideri		(4.637.607)	(7.951.754)	(3.196.026)	(10.234.176)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLERDEN		(2.534.669)	(30.648.779)	331.836	(9.278.672)
DÖNEM KARI/(ZARARI)		(2.534.669)	(30.648.779)	331.836	(9.278.672)
DURDURULAN FAALİYETLER					
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Zararı		(189)	(276)	(41)	(276)
DÖNEM KARI/(ZARARI)		(2.534.858)	(30.649.055)	331.795	(9.278.948)
DÖNEM KARI/(ZARARI) DAĞILIMI					
- Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(1.746.115)	(15.815.470)	(347.008)	(5.524.668)
- Ana Ortaklık Payları		(788.743)	(14.833.585)	678.803	(3.754.280)
Pay başına kazanç/(kayıp)					
- yüz adet adi hisse senedi (TL)	33	(0,38)	(7,16)	0,33	(1,81)
Pay başına sürdürülen faaliyetlerden kazanç/(kayıp)					
- yüz adet adi hisse senedi (TL)	33	(0,38)	(7,16)	0,33	(1,81)

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

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 VE 2024 DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak Türk Lirasının 30 Eylül 2025 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2025	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2024	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2025	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2024
DÖNEM KARI/(ZARARI)	(2.534.858)	(30.649.055)	331.795	(9.278.948)
Diğer Kapsamlı Gelir/(Gider):				
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	(167.639)	(661.239)	303.230	27.383
Vergi sonrası aktüeryal (kayıp)/kazanç	(160.261)	(703.601)	286.411	(5.370)
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelir/(giderlerindeki) paylar, vergi sonrası	(7.378)	42.362	16.819	32.753
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar	(12.390.321)	(31.132.394)	(1.178.220)	(4.625.845)
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklara ilişkin diğer kapsamlı gelir (gider), vergi sonrası	311.378	(9.894.450)	4.385.696	(87.417)
Yabancı para çevrim farklarındaki değişim	1.981.812	(18.327.414)	(2.992.377)	(2.051.663)
Nakit akışı riskinden korunma araçları, vergi sonrası	(2.840.730)	(103.668)	(234.548)	(590.195)
Yurtdışındaki net yatırım riskinden korunma amaçlı türev finansal varlıklara ilişkin kar/(zarar), vergi sonrası	(11.055.103)	(5.035.890)	(1.907.569)	(2.427.237)
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelir/(giderlerinden) paylar, vergi sonrası	(787.678)	2.229.028	(429.422)	530.667
DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER)	(12.557.960)	(31.793.633)	(874.990)	(4.598.462)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR/(GİDER)	(15.092.818)	(62.442.688)	(543.195)	(13.877.410)
TOPLAM KAPSAMLI GELİRİN/(GİDERİN) DAĞILIMI				
- Kontrol Gücü Olmayan Paylar	(8.227.360)	(33.164.909)	(447.321)	(7.890.954)
- Ana Ortaklık Payları	(6.865.458)	(29.277.779)	(95.874)	(5.986.456)

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

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 VE 2024 DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak Türk Lirasının 30 Eylül 2025 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

	Kar / Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler				Kar / Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler				Birikmiş Karlar					
	Sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Geri alınmış paylar (-)	Paylara ilişkin primler	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/(Kayıpları)	Yabancı para çevrim farkları	Riskten korunma fonları	Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazançları/(Kayıpları)	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı/(zararı)	Ana ortaklığa ait özkaynaklar	Kontrol gücü olmayan paylar	Özkaynaklar
1 Ocak 2024 itibarıyla bakiye	2.040.404	155.622.208	(573.511)	640.865	(3.770.114)	(2.034.132)	(19.191.489)	22.544	19.592.187	219.371.960	27.937.832	399.658.754	297.831.411	697.490.165
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	1.667.957	26.269.875	(27.937.832)	-	-	-
Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(9.827.305)	-	(9.827.305)	(10.562.808)	(20.390.113)
Bağlı ortaklık edinimi veya elden çıkarılması	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	135.463	135.463
Bağlı ortaklıklarda kontrol kaybı ile sonuçlanmayan pay oranı değişikliğine bağlı artış/(azalış)(*)	59.972	43.554	(1.845.193)	-	-	(73.369)	37.476	-	-	7.456.420	-	5.678.860	(5.552.745)	126.115
Payların geri alım işlemleri nedeniyle meydana gelen artış (azalış)	-	-	(16.459)	-	-	-	-	-	-	-	-	(16.459)	(24.686)	(41.145)
Kontrol gücü olmayan pay sahipleriyle yapılan işlemler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir/(gideri)	-	-	-	-	(260.615)	(10.336.638)	122.294	(3.969.235)	-	-	(14.833.585)	(29.277.779)	(33.164.909)	(62.442.688)
30 Eylül 2024 itibarıyla bakiyeler	2.100.376	155.665.762	(2.435.163)	640.865	(4.030.729)	(12.444.139)	(19.031.719)	(3.946.691)	21.260.144	243.270.950	(14.833.585)	366.216.071	248.661.726	614.877.797
1 Ocak 2025 itibarıyla bakiye	2.100.376	155.664.869	(2.446.536)	640.868	(4.461.249)	(17.252.040)	(18.611.663)	(5.677.533)	21.330.794	243.412.878	(19.409.741)	355.291.023	238.382.796	593.673.819
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	1.172.175	(20.581.916)	19.409.741	-	-	-
Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(7.445.852)	-	(7.445.852)	(5.597.450)	(13.043.302)
Bağlı ortaklıklarda kontrol kaybı ile sonuçlanmayan pay oranı değişikliklerine bağlı artış/azalış (**)	-	-	-	-	-	412.024	-	535.593	-	(837.075)	-	110.542	45.626	156.168
Bağlı ortaklık edinimi veya elden çıkarılması (***)	-	-	-	-	-	(21.753)	(92.239)	(197)	-	-	-	(114.189)	(146.133)	(260.322)
Payların geri alım işlemleri nedeniyle meydana gelen artış /(azalış)	-	-	(2.826)	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.826)	(4.250)	(7.076)
Toplam kapsamlı gelir/(gideri)	-	-	-	-	47.561	551.259	(6.886.013)	210.478	-	-	(788.743)	(6.865.458)	(8.227.360)	(15.092.818)
30 Eylül 2025 itibarıyla bakiyeler	2.100.376	155.664.869	(2.449.362)	640.868	(4.413.688)	(16.310.510)	(25.589.915)	(4.931.659)	22.502.969	214.548.035	(788.743)	340.973.240	224.453.229	565.426.469

(*) 15 Ocak 2024 tarihli tescil işlemiyle birlikte tamamlanan birleşme işlemi neticesinde Exsa'nın finansal varlıkları ile Temsa Skoda Sabancı Ulaşım Araçları A.Ş.'nin %50 sermaye payı, Temsa Motorlu Araçlar Pazarlama ve Dağıtım A.Ş.'nin %100 sermaye payı ile Exsa Gayrimenkul Proje Geliştirme A.Ş.'nin %100 sermaye payı Grup sahipliğine geçmiş bulunmaktadır. Birleşme neticesinde, 59.972 TL nominal değerde sermaye artırımını gerçekleştirilmiştir. Exsa'nın diğer sermayedarlarına Exsa sermayesinde mevcut bulunan payları karşılığında, birleşme nedeniyle yapılan sermaye artırımını sonucunda, SAHOL paylarını tahsis etmiştir. Ayrıca 28 Eylül 2024 tarihli alınan karar ile Grup'un bağlı ortaklığı Çimsa Building Solution B.V.'de gerçekleşen sermaye artırımına Grup'un bağlı ortaklığı Çimsa'nın katılımı sonucunda, Grup'un CBS BV sermayesindeki %79,01 olan mevcut pay oranı %71,38 olmuştur.

(**) Grup'un bağlı ortaklıklarından Kordsa'nın bağlı ortaklığı Microtex Composites S.r.l.'nin %39'luk tutarındaki azınlık hissesinin opsiyon Sözleşmesi çerçevesinde, 34.940.344 Avro bedelle satın alınmasından oluşmaktadır.

(***) Grup'un bağlı ortaklıklarından Sabancı DX'in bağlı ortaklığı Radiflow Ltd. sermayesinin %69,84'ünü temsil eden payların satışı gerçekleşmiştir.

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

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 VE 2024 DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak Türk Lirasının 30 Eylül 2025 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2025	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2024
Süredürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		(2.534.669)	(30.648.779)
Durdurulan Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		(189)	(276)
İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakitin faaliyet karı ile mutabakatına yönelik düzeltmeler:			
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler		12.514.489	15.831.077
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	4	20.031.701	18.639.127
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar İçin Ayrılan Beklenen Kredi Zarar Karşılığı	9	35.601.968	20.962.642
Türev Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler		(7.393.833)	5.744.161
Finans Sektörü Harici Faiz (Gelirleri)/Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	28,29	6.200.999	4.824.819
Finans Sektörü Faiz (Gelirleri)/Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		13.762.552	20.789.789
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		1.420.367	1.384.435
Maddi Duran Varlık Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	13,14	(1.247.519)	106.176
Satış Amaçlı Duran Varlıklar Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	23	459	94.007
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler	28	25.228	(16.818)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler	12	(3.233.302)	(1.079.788)
Stok Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		(60.035)	151.605
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		(904)	317.054
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler		5.550.065	(13.532.010)
Parasal Pozisyon Kazanç ve Kayıpları ile İlgili Düzeltmeler		(54.696.291)	(58.917.198)
İşletme varlık ve yükümlülüklerindeki değişiklik öncesi işletme faaliyetlerinden sağlanan nakit akımı			
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(275.513)	(242.362)
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler		2.821.453	3.838.750
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(2.624.098)	(10.674.386)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış) ile ilgili Düzeltmeler		(441.996)	(7.129.407)
Türev Varlıklardaki Azalış (Artış) ile ilgili Düzeltmeler		(5.927.082)	14.133.022
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış) ile ilgili Düzeltmeler		(1.749.991)	(22.214.357)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(5.928.130)	(7.912.520)
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		2.176.256	24.047.866
Finans bölümündeki işletme varlık ve yükümlülüklerindeki değişiklikler:			
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)		(35.719.238)	(22.673.768)
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklarda Azalış (Artış)		(12.185.151)	32.063.528
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlardaki Artış (Azalış)		(140.999.485)	(156.027.220)
Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası Hesabındaki Azalış (Artış)		116.031.826	107.957.722
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		(8.398.494)	(22.023.240)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		(936.932)	(1.179.417)
İşletme faaliyetlerinden sağlanan/(kullanılan) nakit		(68.215.489)	(83.385.766)
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımı:			
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan ve İtfa Edilen Maliyetinden Tutulan Finansal Varlık Satımları/(Alımları)		(35.025.351)	45.362.393
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	13,14	(21.211.205)	(24.220.808)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	13,14	1.427.689	591.588
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Satımından Kaynaklanan Nakit Girişleri / (Çıkışları)		-	156.138
Bağlı Ortaklıkların Kontrolünün Elde Edilmesine Yönelik Alışlara İlişkin Nakit Girişleri / (Çıkışları)	3	-	(1.665.014)
İştirakler ve/veya İş Ortaklıkları Pay Alımı veya Sermaye Artırımı Sebebiyle Oluşan Nakit Çıkışları		(1.517.194)	-
Alınan Temettüller		4.459.683	4.509.871
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)		-	60.348
Yatırım faaliyetlerinden sağlanan/(kullanılan) net nakit		(51.866.378)	24.794.516
Finansman faaliyetlerinden sağlanan nakit akımı:			
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	17	434.003.118	146.346.743
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	17	(265.667.559)	(47.070.335)
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	18	(3.757.352)	(3.268.717)
İşletmenin Kendi Paylarını Almasından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(7.076)	(41.145)
Finans sektörü Harici (Ödenen)/Alınan Faiz		(4.150.915)	(4.452.252)
Ödenen Temettüller		(11.445.332)	(19.662.673)
Finansman faaliyetlerinden sağlanan net nakit		148.974.884	71.851.621
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		14.011.004	15.371.647
Nakit ve Nakit Benzerlerine İlişkin Enflasyon Etkisi		(37.819.489)	(48.939.909)
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/(Azalış)		5.084.532	(20.307.891)
Dönem Başındaki Nakit ve Nakit Benzerleri (*)		124.575.050	151.907.727
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri		129.659.582	131.599.836

(*) Cari dönemde nakit ve nakit benzerleri 48.846 TL faiz reeskontu içermektedir (30 Eylül 2024: 16.721 TL). Cari dönemde dönem başındaki bloke mevduat 15.629.076 TL, dönem sonundaki bloke mevduat ise 9.568.701 TL'dir (30 Eylül 2024: Sırasıyla; 18.288.606 TL ve 14.757.966 TL'dir).

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

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Eylül 2025 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

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. 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla çalışan personel sayısı 62.924'dür (31 Aralık 2024: 64.705). Holding merkezi aşağıdaki adreste bulunmaktadır: Sabancı Center, 4. Levent, İstanbul, Türkiye.

Holding, Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") kayıtlıdır ve hisseleri 1997 yılından beri Borsa İstanbul'da ("BİST") (eski adıyla İstanbul Menkul Kıymetler Borsası ("İMKB")) işlem görmektedir. 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla Grup'un hisselerini elinde bulunduran hissedarlar ve hisse oranları aşağıdaki gibidir (Dipnot 24):

	(%)
Sakıp Sabancı Holding A.Ş.	13,90
Serra Sabancı	7,02
Suzan Sabancı Sabancı	6,84
Çiğdem Sabancı	6,84
Diğer	65,40
	100,00

Holding, Bağlı Ortaklıkları, İş Ortaklıkları ve İştirakleri birlikte "Grup" olarak adlandırılmıştır. Holding, Sabancı Ailesi tarafından yönetilmektedir.

H.Ö. Sabancı Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanlığı yapan Güler Sabancı, 27 Mart 2025 tarihinde gerçekleşen Olağan Genel Kurulu (Genel Kurul) ile birlikte görevi bırakarak Yönetim Kurulu'ndan ayrılmıştır. Sabancı Holding Yönetim Kurulu Başkanlığı'na, Yönetim Kurulu Başkanı ve Murahhas Üye olarak, Yönetim Kurulu üyesi olarak görev yapmakta olan Sn. Hayri Çulhacı getirilmiştir.

Bağlı Ortaklıklar

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla konsolide edilen Bağlı Ortaklıkların faaliyet konusu ve konsolide finansal tabloların amacı doğrultusunda Bağlı Ortaklıkların faaliyette bulunduğu endüstriyel bölümler aşağıdaki gibidir:

Bağlı Ortaklıklar	İşlem gördükleri borsa	Faaliyet konusu	Endüstriyel bölüm	Çalışan sayıları	Kayıtlı olduğu ülke
Agesa Hayat ve Emeklilik A.Ş. ("Agesa")	BİST	Bireysel Emeklilik	Finansal Hizmetler	2.198	Türkiye
Akbank T.A.Ş. ("Akbank")	BİST	Bankacılık	Bankacılık	16.166	Türkiye
Aksigorta A.Ş. ("Aksigorta")	BİST	Sigorta	Finansal Hizmetler	890	Türkiye
Carrefoursa Carrefour Sabancı Ticaret Merkezi A.Ş. ("Carrefoursa")	BİST	Ticaret	Diğer	10.445	Türkiye
Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Çimsa")	BİST	Çimento	Malzeme Teknolojileri	2.450	Türkiye
Dx Technology Services and Investment BV ("Dx BV")	-	Bilgi Teknolojileri	Dijital	597	Hollanda
Cimsa Building Solutions B.V. ("CBS")	-	Çimento	Malzeme Teknolojileri	1.005	Hollanda
Sabancı İklim Teknolojileri A.Ş. ("İklim Teknolojileri")	-	Enerji	Enerji	16	Türkiye
Kordsa Teknik Tekstil Anonim Şirketi ("Kordsa")	BİST	Lastik takviye	Malzeme Teknolojileri	4.478	Türkiye
Teknosa İç ve Dış Ticaret A.Ş. ("Teknosa")	BİST	Ticaret	Diğer	2.708	Türkiye
Tursa Sabancı Turizm ve Yatırım İşletmeleri A.Ş. ("Tursa")	-	Turizm	Diğer	5	Türkiye
Temsa Motorlu Araçlar Pazarlama ve Dağıtım A.Ş.	-	Ticaret	Diğer	33	Türkiye

Ayrıca, Banka'nın bağlı ortaklığı olmamakla birlikte %100 kontrol gücüne sahip olduğu, yurtdışından uzun vadeli finansman sağlamak amacıyla Kasım 1999'da "Yapılandırılmış İşletme" olarak kurulan A.R.T.S. Ltd. de tam konsolidasyon yöntemi ile konsolidasyona dahil edilmiştir.

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

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak Türk Lirasının 30 Eylül 2025 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

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

İş Ortaklıkları

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolarda özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilmiş olan İş Ortaklıklarının faaliyet konuları ve faaliyetlerde bulundukları endüstriyel bölümler aşağıdaki gibidir:

İş Ortaklıkları	İşlem gördükleri borsa	Faaliyet konusu	Endüstriyel bölüm	Ortak girişimci	Çalışan sayıları
Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Akçansa”)	BİST	Çimento	Malzeme Teknolojileri	Heidelberg Materials	2.314
Brisa Bridgestone Sabancı Lastik Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Brisa”)	BİST	Lastik	Malzeme Teknolojileri	Bridgestone	3.532
Enerjisa Enerji A.Ş. (“Enerjisa Enerji”)	BİST	Enerji	Enerji	E.ON SE	11.375
Enerjisa Üretim Santralleri A.Ş. (“Enerjisa Üretim”)	-	Enerji	Enerji	E.ON SE	2.268
Temsa Skoda Sabancı Ulaşım Araçları A.Ş. (“Temsa Ulaşım Araçları”)	-	Otomotiv	Enerji	Škoda a.s.	1.977

İş ortaklıkları Türkiye’de kurulmuştur.

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1 Uygulanan finansal raporlama standartları

Grup’un konsolide finansal tabloları, Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan II-14.1 nolu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yayımlanan Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar esas alınmıştır.

Konsolide finansal tablolar, KGK tarafından yayımlanan “TFRS Taksonomisi Hakkında Duyuru” ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi’nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Sabancı Holding ve Türkiye’de kayıtlı olan Bağlı Ortaklıkları ve İş Ortaklıkları ve İştirakleri, 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, gerçeğe uygun değeri ile gösterilen finansal varlıklar ve yükümlülükler ve işletme birleşmeleri sırasında ortaya çıkan duran varlıklardaki kayıtlı değer ile gerçeğe uygun değer arasındaki farklardan kaynaklanan değerlemeler haricinde tarihi maliyet esası baz alınarak hazırlanmıştır. Konsolide finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Eylül 2025 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

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

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

2.1.1 Uygulanan finansal raporlama standartları (devamı)

Kullanılan Para Birimi

Grup'un her işletmesinin kendi finansal tabloları faaliyette bulundukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Her işletmenin finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket'in geçerli para birimi olan ve konsolide finansal tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

2.1.2 Yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama

SPK'nın 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarını uygulayan finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı" hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir.

Grup, KGK tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan duyuru ve yayınlanan "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Hakkında Uygulama Rehberi"ne istinaden 31 Aralık 2024 tarihli ve aynı tarihte sona eren yıla ilişkin konsolide finansal tablolarını TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardını uygulayarak hazırlamıştır. Söz konusu standart uyarınca, yüksek enflasyonlu bir ekonomiye ait para birimi esas alınarak hazırlanan finansal tabloların, bu para biriminin bilanço tarihindeki satın alma gücünde hazırlanması ve önceki dönem finansal tabloların da karşılaştırma amacıyla karşılaştırmalı bilgiler raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimi cinsinden ifade edilir. Grup bu nedenle, 31 Aralık 2024 ve 30 Eylül 2024 tarihli konsolide finansal tablolarını da, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre sunmuştur.

TMS 29 uyarınca yapılan yeniden düzenlemeler, Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayımlanan Türkiye'deki Tüketici Fiyat Endeksi'nden ("TÜFE") elde edilen düzeltme katsayısı kullanılarak yapılmıştır. 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla, konsolide finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan, TL'nin yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olarak tanımlanmasına son verildiği 1 Ocak 2005 tarihinden bu yana cari ve önceki dönemlere ait endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

Tarih	Endeks	Düzeltilme katsayısı	3 yıllık bileşik enflasyon oranı
30 Eylül 2025	3.367,22	1,00000	%222
31 Aralık 2024	2.684,55	1,25430	%291
30 Eylül 2024	2.526,16	1,33294	%343

Grup'un yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama amacıyla yaptığı düzeltme işleminin ana unsurları aşağıdaki gibidir:

- TL cinsinden hazırlanmış cari dönem konsolide finansal tablolar, bilanço tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmekte olup önceki raporlama dönemlerine ait tutarlar da yine raporlama dönemi sonundaki satın alma gücüne göre düzeltilerek ifade edilmektedir.

30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak Türk Lirasının 30 Eylül 2025 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

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

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

2.1.2 Yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama (devamı)

- Parasal varlık ve yükümlülükler, (nakit ve nakit benzerleri, ticari alacak ve borçlar, finans sektörü faaliyetlerinden alacak ve borçlar, borçlanmalar gibi) hali hazırda, bilanço tarihindeki cari satın alma gücü ile ifade edildiğinden düzeltilmemektedir. Parasal olmayan kalemlerin (stoklar, maddi ve maddi olmayan duran varlıklar, yatırım amaçlı gayrimenkuller ve özkaynak kalemleri gibi) enflasyona göre düzeltilmiş değerlerinin, geri kazanılabilir tutarı ya da net gerçekleşebilir değeri aştığı durumda, sırasıyla TMS 36 “Varlıklarda Değer Düşüklüğü” ve TMS 2 “Stoklar” hükümleri uygulanmıştır.
- Bilanço tarihindeki cari satın alma gücüyle ifade edilmemiş olan parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ile özkaynak kalemleri, ilgili düzeltme katsayıları kullanılarak düzeltilmiştir.
- Konsolide bilançolardaki parasal olmayan kalemlerin konsolide gelir tablosuna etkisi olanlar dışında, konsolide gelir tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının konsolide finansal tablolara ilk olarak yansıtıldıkları dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenmiştir.
- Enflasyonun Grup’un cari dönemdeki net parasal varlık pozisyonu üzerindeki etkisi, konsolide gelir tablosunda net parasal pozisyon kaybı hesabına kaydedilmiştir.

2.2 Türkiye Finansal Raporlama Standartları’ndaki Değişiklikler

1 Ocak – 30 Eylül 2025 hesap dönemine ait ara dönem özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları, aşağıda belirtilen 1 Ocak 2025 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş standartlar ve Uluslararası Finansal Raporlama Yorumlama Komitesi (“TFRYK”) yorumları dışında, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

(i) 1 Ocak 2025 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar:

TMS 21 (Değişiklikler) *Takas Edilebilirliğin Bulunmaması*

TMS 21 (Değişiklikler) *Takas Edilebilirliğin Bulunmaması*

Bu değişiklikler, bir para biriminin ne zaman değiştirilebilir olduğunu ve olmadığında döviz kurunun nasıl belirleneceğini belirlemeye yönelik rehberlik içermektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2025 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Grup’un konsolide finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Eylül 2025 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

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

2.2 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (devamı)

(ii) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Grup henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

TFRS 17 (Değişiklikler) Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9'un İlk Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler

TFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar

TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler) Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümüne İlişkin Yapılan Değişiklikler

TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler) Elektrik Alım Anlaşmalarına İlişkin Değişiklikler

TFRS 19 Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Olmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar

TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – Cilt 11

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

TFRS 17, sigorta yükümlülüklerinin mevcut bir karşılama değerinde ölçülmesini gerektirir ve tüm sigorta sözleşmeleri için daha düzenli bir ölçüm ve sunum yaklaşımı sağlar. Bu gereklilikler sigorta sözleşmelerinde tutarlı, ilkeye dayalı bir muhasebeleştirmeye ulaşmak için tasarlanmıştır. TFRS 17, sigorta ve reasürans ile emeklilik şirketleri için 1 yıl daha ertelenmiş olup 1 Ocak 2026 itibarıyla TFRS 4 Sigorta Sözleşmelerinin yerini alacaktır.

TFRS 17 (Değişiklikler) Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9'un İlk Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler

TFRS 17'de uygulama maliyetlerini azaltmak, sonuçların açıklanmasını ve geçişi kolaylaştırmak amacıyla değişiklikler yapılmıştır.

Ayrıca, karşılaştırmalı bilgilere ilişkin değişiklik ile TFRS 7 ve TFRS 9'u aynı anda ilk uygulayan şirketlere finansal varlıklarına ilişkin karşılaştırmalı bilgileri sunarken o finansal varlığa daha önce TFRS 9'un sınıflandırma ve ölçüm gereklilikleri uygulanmış gibi sunmasına izin verilmektedir.

Değişiklikler TFRS 17 ilk uygulandığında uygulanacaktır.

TFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar

TFRS uygulayan tüm işletmeler için finansal tablolarda bilgilerin sunumu ve açıklanması konusundaki gereklilikleri içermektedir. 1 Ocak 2027 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir.

30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Eylül 2025 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

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

2.2 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (devamı)

TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler) *Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümüne İlişkin Yapılan Değişiklikler*

Değişiklikler, TFRS 9 Finansal Araçlar standardının sınıflandırma ve ölçüm gerekliliklerinin uygulama sonrası gözden geçirilmesi sırasında belirlenen konuları ele almaktadır. 1 Ocak 2026 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir.

TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler) *Elektrik Alım Anlaşmalarına İlişkin Değişiklikler*

Değişiklikler, doğaya bağlı elektrik referanslı sözleşmeleri daha gerçeğe uygun bir şekilde yansıttığı görüşüyle, işletmelerin finansal tablolarına bu tür sözleşmelere ilişkin bilgileri dahil edebilmelerini sağlamayı amaçlamaktadır. 1 Ocak 2026 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir.

TFRS 19 *Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Olmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar*

TFRS 19, uygun koşulları sağlayan bir bağlı ortaklığın, diğer TFRS Muhasebe Standartlarındaki açıklama gereklilikleri yerine uygulamasına izin verilen açıklama gerekliliklerini belirlemektedir. 1 Ocak 2027 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Grup'un konsolide finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

(iii) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayımlanmış fakat K GK tarafından yayımlanmamış değişiklikler

Aşağıda belirtilen UMS 21'e yönelik değişiklikler ile UFRS 18 Standardı UMSK tarafından yayımlanmış ancak henüz K GK tarafından TFRS'ye uyarlanmıştır, henüz yürürlüğe girmemiştir. Bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Grup konsolide finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu Standart ve değişiklikler TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

- UFRS 9 ve UFRS 7 Değişiklikleri - Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü
- UFRS 19 - Yeni Kamuya Hesap Verilebilirliği Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar Standardı

2.3 Muhasebe Politikaları ve Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Yeni bir TFRS'nin ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, söz konusu TFRS'nin şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde, hem de ileriye yönelik olarak uygulanır. Grup'un, cari dönem içerisinde muhasebe politika veya tahminlerinde gerçekleşen önemli bir değişiklik bulunmamaktadır.

30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak Türk Lirasının 30 Eylül 2025 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

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

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Grup, 30 Eylül 2025 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin finansal tablolarını TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama standardına uygun olarak hazırlamıştır. 30 Eylül 2025 tarihinde sona eren döneme ait özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tabloların hazırlanırken uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, ara dönem özet konsolide finansal tablolar yıllık finansal tablolarda yer alması gereken tüm bilgileri içermez ve Grup’un 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla hazırlanan yıllık finansal tablolarıyla birlikte okunması gerekir.

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında uygulanan önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

2.4.1 Konsolidasyon Esasları

a) Konsolide finansal tablolar, aşağıda (b) ile (e) paragraflarında yer alan hususlar kapsamında, ana ortaklık olan Holding ile Bağlı Ortaklıklarının, İş 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 Türkiye Finansal Raporlama Standartları’na uygun olarak hazırlanmıştır.

b) Bağlı Ortaklıklar, Holding’in doğrudan veya dolaylı olarak kontrol ettiği şirketleri ifade etmektedir. Grup, bir şirketle olan ilişkisinden dolayı değişken getirilere maruz kaldığı veya bu getirilerde hak sahibi olduğu, aynı zamanda bu getirileri şirket üzerindeki gücüyle etkileme imkanına sahip olduğu durumda şirketi kontrol etmektedir.

c) Grup’un bağlı ortaklıklarındaki sermaye payında kontrol kaybına neden olmayan değişiklikler özkaynak işlemleri olarak muhasebeleştirilir. Grup’un payı ile kontrol gücü olmayan payların defter değerleri, bağlı ortaklık paylarındaki değişiklikleri yansıtmak amacıyla düzeltilir. Kontrol gücü olmayan payların düzeltildiği tutar ile alınan veya ödenen bedelin gerçeğe uygun değeri arasındaki fark, doğrudan özkaynaklarda Grup’un payı olarak muhasebeleştirilir.

d) Grup’un bir bağlı ortaklığındaki kontrolü kaybetmesi durumunda, satış sonrasındaki kar/zarar, i) alınan satış bedeli ile kalan payın gerçeğe uygun değerlerinin toplamı ile ii) bağlı ortaklığın varlık (şerefiye dahil) ve yükümlülüklerinin ve kontrol gücü olmayan payların önceki defter değerleri arasındaki fark olarak hesaplanır. Diğer kapsamlı gelir içinde bağlı ortaklık ile ilgili önceden muhasebeleştirilen ve özkaynakta toplanan tutarlar, Şirket’in ilgili varlıkları satmış olduğu varsayımı üzerine kullanılacak muhasebe yöntemine göre kayda alınır (örneğin; konuyla ilgili TFRS standartları uyarınca, kar/zarara aktarılması ya da doğrudan geçmiş yıl karlarına transfer). Bağlı ortaklığın satışı sonrası kalan yatırımın kontrolünün kaybedildiği tarihteki gerçeğe uygun değeri, TFRS 9 *Finansal Araçlar* standardı kapsamında belirlenen başlangıç muhasebeleştirmesinde gerçeğe uygun değer olarak ya da, uygulanabilir olduğu durumlarda, bir iştirak ya da müşterek olarak kontrol edilen bir işletmedeki yatırımın başlangıç muhasebeleştirmesindeki maliyet bedeli olarak kabul edilir.

Holding, %50 altında etkin ortaklık payına sahip olduğu şirketleri, kendi ve diğer Bağlı Ortaklıkları’nın 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 olmasından dolayı bağlı ortaklık olarak değerlendirmiştir. Sabancı Ailesi Üyeleri, Holding’e sahip oldukları şirketlerdeki oy haklarını vermek suretiyle kontrol etme yetkisi tanımaktadır. Sabancı Ailesi Üyeleri’nin sahip olduğu hisselerle düşen paylar, kontrol gücü olmayan paylar olarak gösterilmiştir.

30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Eylül 2025 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)****2.4.1 Konsolidasyon Esasları (devamı)**

Aşağıdaki tabloda 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Bağlı Ortaklıklar, sahip olunan paylar ve etkin ortaklık oranları gösterilmiştir:

	30 Eylül 2025		31 Aralık 2024	
	Holding ve Bağlı Ortaklıkları tarafından sahip olunan	Etkin ortaklık	Holding ve Bağlı Ortaklıkları tarafından sahip olunan	Etkin ortaklık
	doğrudan ve dolaylı pay	payı	doğrudan ve dolaylı pay	payı
Bağlı ortaklıklar	(%)	(%)	(%)	(%)
Agesa	40,37	40,37	40,36	40,36
Akbank	40,75	40,75	40,75	40,75
Aksigorta	36	36	36	36
Carrefoursa	57,12	57,12	57,12	57,12
Cimsa Building Solutions B.V.	100	71,38	100	71,38
Çimsa	63,52	58,10	63,52	58,10
Dx BV	100	100	100	100
Kordsa	71,11	71,11	71,11	71,11
Teknosa	50	50	50	50
Tursa	100	100	100	100
SabancıDX (*)	100	100	100	100
Sabancı İklim Teknolojileri	100	100	100	100
Temsa Motorlu Araçlar	100	100	100	100

(*)Grup'un bağlı ortaklıklarından Sabancı DX'in bağlı ortaklığı Radiflow Ltd. sermayesinin %69,84'ünü temsil eden payların satışı gerçekleştirilmiştir.

Bağlı Ortaklıklara ait bilançolar ve kar veya zarar 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.

Bağlı Ortaklıklar, kontrolün Grup'a geçtiği tarihten itibaren konsolidasyon kapsamına alınmakta olup kontrolün sona erdiği tarihten itibaren konsolidasyon kapsamından çıkartılmaktadırlar. Bağlı Ortaklıkların net varlıklarında ve faaliyet sonuçlarında kontrol gücü olmayan paya sahip hissedarların payları, konsolide bilanço ve kar veya zarar tablosunda sırasıyla kontrol gücü olmayan pay ve kontrol gücü olmayan kar/zarar olarak gösterilmektedir. Sabancı Ailesi, Sabancı Ailesi tarafından kurulmuş olan Sabancı Vakfı ve Akbank çalışanları için kurulmuş olan Akbank Tekaüt Sandığı konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirilmiş olan bazı Bağlı Ortaklıkların sermayelerinde paya sahiptirler. Bu pay, konsolide finansal tablolarda kontrol gücü olmayan pay olarak dikkate alınmış ve konsolide finansal tablolarda Holding'in hissedarlarına isabet eden net varlıklar ve dönem karına dahil edilmemiştir.

30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Eylül 2025 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

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

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.4.1 Konsolidasyon Esasları (devamı)

e) İş ortaklığı - Holding'in müşterek anlaşmaya konu olan faaliyetler sonucu oluşan net varlıklar üzerinde haklarının bulunması durumunda, konsolide finansal tablolarda iş ortaklığına konu olan net varlıklar özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilir.

Özkaynak yöntemine göre, iş ortaklığı yatırımı, başlangıçta elde etme maliyeti ile muhasebeleştirilir. Edinme tarihinden sonra ise, yatırımcının yatırım yapılan işletmenin kar veya zararındaki payı yatırımın defter değeri artırılarak ya da azaltılarak finansal tablolara yansıtılır. Yatırımcının yatırım yapılan işletmenin kar veya zararından alacağı pay, yatırımcının kar veya zararı olarak muhasebeleştirilir. Yatırım yapılan bir işletmeden alınan dağıtımlar (kar payı vb.) yatırımın defter değerini azaltır. Yatırım yapılan işletmenin defter değerinin, işletmenin diğer kapsamlı karındaki değişikliklerden yatırımcıya düşen pay oranında düzeltilmesi gerekir. Yatırım yapılan işletmenin kar veya zarar tablosuna veya diğer kapsamlı gelir tablosuna yansımayan ancak özkaynaklarında değişiklik yaratan işlemler olması durumunda, Grup, yatırımın değerini ilgili değişiklikten payına düşen tutarda özkaynaklarda muhasebeleştirir.

Aşağıdaki tabloda 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihli İş Ortaklıklarında sahip olunan paylar ve etkin ortaklık oranları gösterilmiştir:

	30 Eylül 2025		31 Aralık 2024	
	Holding ve Bağlı Ortaklıkları tarafından sahip olunan Etkin ortaklık payı (%)		Holding ve Bağlı Ortaklıkları tarafından sahip olunan Etkin ortaklık payı (%)	
İş Ortaklıkları				
Akçansa	39,72	39,72	39,72	39,72
Brisa	43,63	43,63	43,63	43,63
Enerjisa Enerji	40	40	40	40
Enerjisa Üretim	50	50	50	50
Temsa Ulaşım Araçları	50	50	50	50

İş Ortaklıklarına ilişkin yatırımlar özkaynaktan pay alma yöntemi ile konsolide edilmiştir. İş Ortaklıklarının sermayelerinde Sabancı Ailesi tarafından sahip olunan pay bulunmamaktadır.

30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak Türk Lirasının 30 Eylül 2025 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

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

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.4.2 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Konsolide Finansal Tabloların Yeniden Düzenlenmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup’un konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır.

Önceki raporlama dönemine ait rakamlar, karşılaştırmalı finansal tabloların raporlama dönemi sonunda geçerli olan para birimi cinsinden sunulması için genel fiyat endeksi uygulanarak yeniden düzenlenir. Daha önceki dönemlere ilişkin olarak açıklanan bilgiler de raporlama dönemi sonunda geçerli olan para birimi cinsinden ifade edilir.

2.4.3 Önemli Muhasebe Tahmin ve Varsayımları

Konsolide finansal tabloların Türkiye Finansal Raporlama Standartları’na göre hazırlanmasında Grup yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarı ile oluşması muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar Grup yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen fiili sonuçlar ile farklılık gösterebilir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştirikleri dönem kar veya zarar 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 konsolide finansal tablolara yansıtılır.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Eylül 2025 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

DİPNOT 3 - İŞLETME BİRLEŞMELERİ

1 Ocak 2025- 30 Eylül 2025 dönemi içinde gerçekleşen alımlar

Yoktur.

1 Ocak 2024 - 31 Aralık 2024 dönemi içinde gerçekleşen alımlar

i)Sabancı DxBV ile ICT Bulut Bilişim A.Ş. (Bulutistan) arasında, Bulutistan sermayesinin %65'ni temsil eden payların tamamı DxBV tarafından 23 Ağustos 2024 tarihinde 39.000 ABD Doları bedelle alınmıştır.

Ayrıca, Bulutistan sermayesinin %10,5'ini temsil eden paylar da Grup'un yatırımcısı olduğu Sabancı Holding Özel Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (Sabancı Ventures)'na aittir.

Böylelikle, Grup'un DxBV ve Sabancı Ventures üzerinden dolaylı olarak Bulutistan sermayesindeki toplam etkin ortaklık payı %75,5 olup, bu satın alma birlikte Bulutistan Grup'un finansal raporlarında konsolide edilmeye başlanmıştır.

Bu kapsamda rapor dönemi itibarıyla ilgili şirketin tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değerleri TFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları düzenlenerek tutarlar finansal tablolara yansıtılmıştır.

TFRS 3 standardı uyarınca ölçme dönemi satın alma tarihinden itibaren en fazla bir yıl olarak tanımlanmış olup, bu süre zarfında raporun tamamlanmasını takiben yeni bilgilerin edinilmesi halinde ek varlık ve yükümlülükler muhasebeleştirilebilecektir.

Satın alım tarihindeki, satın alma bedeli ve kayıtlara alınan varlıklar ve yükümlülükler:

	Bulutistan
Nakit ve nakit benzerleri	61.477
Ticari alacaklar	181.922
Diğer dönen varlıklar	34.885
Maddi duran varlıklar	206.227
Maddi olmayan duran varlıklar	1.313.424
Diğer duran varlıklar	464.677
Finansal borçlar	(127.606)
Finansal kiralama yükümlülükleri	(265.961)
Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri),net	(335.411)
Diğer yükümlülükler	(164.527)
Toplam tanımlanabilir net varlıklar (%100)	1.369.107
Satın alınan %75,5'lik paya karşılık gelen	1.033.676
Transfer(*)	279.758
Şerefiye	911.096
Sahiplik oranı	%75,5
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	335.431
Nakit satın alım bedeli	1.665.014
Nakit ve benzerleri- iktisap edilen	(61.477)
Satın almadan kaynaklanan nakit çıkışı (net)	1.603.537

(*) Sabancı Holding Özel Girişim Sermayesi Yatırım Fonu tarafından daha önceki dönemlerde alınan Bulutistan hisselerinin gerçeğe uygun değerinin, satın alım sonrası değerinin satınalma hesaplamasına transferine ilişkindir. Satın alma işlemi sonucunda iktisap edilen tanımlanabilir varlıkların, yükümlülüklerin ve şarta bağlı yükümlülüklerin makul değerinin satın alma bedelini aşan 911.096 TL tutarındaki bölümü ekli konsolide finansal tablolarda şerefiye olarak kaydedilmiştir.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Eylül 2025 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

DİPNOT 3 - İŞLETME BİRLEŞMELERİ (Devamı)

1 Ocak 2024 - 31 Aralık 2024 dönemi içinde gerçekleşen alımlar (devamı)

ii) Grup, 2 Ekim 2024 tarihli kapanış işlemiyle 1 Ekim 2024 tarihinden geçerli olmak üzere Mannok Holdings Designated Activity Company'nin (Mannok) çıkarılmış sermayesinin %94,7'sini satın alarak, TFRS 3 İşletme Birleşmeleri Standardında tanımlanan işletme niteliğindeki Mannok'un kontrolünü elde etmiştir.

Grup'un global yapı malzemeleri pazarında büyüme stratejisinin bir parçası olarak gerçekleştirilen ve İrlanda Cumhuriyeti'nde yerleşik çimento, çimento bazlı (kremet, precast ve gazbeton gibi) ürünler ile yalıtım malzemeleri ve geri dönüştürülmüş plastik ambalaj üretimi ve satışı alanlarında faaliyet gösteren Mannok satın alınmasıyla birlikte, faaliyet gösterilen coğrafya ve sektörlerin çeşitlendirilerek döviz bazlı gelirlerin toplam içerisindeki payının da artırılması hedeflenmektedir.

Bu kapsamda rapor dönemi itibarıyla ilgili şirketin tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değerleri TFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları düzenlenerek tutarlar finansal tablolara yansıtılmıştır.

TFRS 3 standardı uyarınca ölçme dönemi satın alma tarihinden itibaren en fazla bir yıl olarak tanımlanmış olup, bu süre zarfında raporun tamamlanmasını takiben yeni bilgilerin edinilmesi halinde ek varlık ve yükümlülükler muhasebeleştirilebilecektir.

Satın alım tarihindeki, satın alma bedeli ve kayıtlara alınan varlıklar ve yükümlülükler:

	Mannok
Nakit ve nakit benzerleri	432.432
Stoklar	2.253.361
Ticari ve diğer alacaklar	2.860.805
Maddi duran varlıklar	6.684.308
Maddi olmayan duran varlıklar	8.155.916
Finansal borçlar	(2.541.671)
Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri),net	(1.032.732)
Ticari borçlar ve diğer borçlar	(2.348.331)
Diğer yükümlülükler	(2.862.274)
Toplam tanımlanabilir net varlıklar (%100)	11.601.814
Satın alınan %94,7'lik paya karşılık gelen	10.992.017
Şerefiye	1.028.711
Sahiplik oranı	%94,7
Kontrol gücü olmayan paylar	609.797
Nakit satın alım bedeli	12.020.728
Nakit ve benzerleri- iktisap edilen	(432.432)
Satın almadan kaynaklanan nakit çıkışı (net)	11.588.296

Satın alma işlemi sonucunda iktisap edilen tanımlanabilir varlıkların, yükümlülüklerin ve şarta bağlı yükümlülüklerin makul değerinin satın alma bedelini aşan 1.028.711 TL tutarındaki bölümü ekli konsolide finansal tablolarda şerefiye olarak kaydedilmiştir.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Eylül 2025 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

DİPNOT 4 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup, stratejik öncelikleri doğrultusunda, ana işlerin büyütülmesi ve yeni büyüme platformlarına yatırım odağını güçlendirmek amacıyla yapılan organizasyonel gözden geçirme neticesinde; Mobilite Çözümleri stratejik iş kollarının yapılandırılmasına karar vermiştir. Bu yapılandırma ile birlikte, Brisa şirketinin faaliyetleri Malzeme Teknolojileri segmentinde; Temsa Ulaşım şirketinin faaliyetleri Enerji segmentinde; Temsa Motorlu Araçlar ve Teknosa şirketlerinin faaliyetleri ise Diğer segmentinde takip edilmeye başlanmıştır. 1 Ocak – 30 Eylül 2024 segment verileri 1 Ocak – 30 Eylül 2025 dönemindeki değişiklikleri içerecek şekilde yeniden düzenlenmiştir.

İş Ortaklıkları'nın finansal bilgileri, Grup'un yönetsel yaklaşımı çerçevesinde hazırlanan bölümlere göre raporlama bilgilerinin kombine kısmına tam konsolidasyon yöntemi (%100 olarak) ile dahil edilmiştir. Bu yaklaşım çerçevesinde oluşan bölümlere göre raporlama bilgileri "kombine finansal bilgiler" olarak tanımlanmaktadır.

Segment raporlamadaki kombine veriler Grup'un bağlı ortaklıklarının var ise, alt konsolidasyon yapıldıktan sonraki tutarları ifade eder.

1 Ocak - 30 Eylül 2025	Bankacılık	Finansal Hizmetler	Enerji	Malzeme Teknolojileri	Dijital	Diğer	Toplam
Kombine gelirler	633.576.429	49.200.402	247.488.817	108.455.531	3.815.455	127.539.217	1.170.075.851
Kombine brüt kar	140.917.958	1.656.264	50.645.317	17.560.665	588.119	31.149.883	242.518.206
Faaliyet giderleri	(94.472.979)	(10.924.860)	(20.290.589)	(12.115.677)	(970.587)	(24.367.062)	(163.141.754)
Esas faaliyetlerden diğer gelir/(giderler)	2.150.692	13.587.014	1.275.463	348.444	3.462	(572.076)	16.792.999
Esas faaliyetler ile ilişkilendirilen kur ve vade farkları net,	-	507.652	3.867.202	871.526	132.118	(5.853.031)	(474.533)
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların zararlarından paylar	-	-	(61.666)	-	-	-	(61.666)
Kombine esas faaliyet karı/(zararı)	48.595.671	4.826.070	35.435.727	6.664.958	(246.888)	357.714	95.633.252
Yatırım faaliyetlerinden diğer gelir/(giderler) net,	1.560.088	3.149.319	7.250	365.235	(102.547)	3.190.048	8.169.393
Finansal gelirler/(giderler) net,	-	(384.680)	(28.301.290)	(6.441.361)	(222.533)	(9.027.064)	(44.376.928)
Net Parasal Pozisyon Kazançları/(Kayıpları)	(41.372.714)	(3.126.343)	8.257.112	3.465.418	91.488	4.588.874	(28.096.165)
Kombine vergi öncesi karı/(zararı)	8.783.045	4.464.366	15.398.799	4.054.250	(480.480)	(890.428)	31.329.552
Vergi gelir/(gideri) net,	(11.711.310)	(1.906.529)	(7.637.194)	(1.851.395)	72.990	1.350.283	(21.683.155)
Durdurulan faaliyetler vergi sonrası dönem zararı	-	-	-	(189)	-	-	(189)
Kombine net dönem karı/(zararı)	(2.928.265)	2.557.837	7.761.605	2.202.666	(407.490)	459.855	9.646.208
Konsolide net dönem karı/(zararı) (*)	(1.186.989)	1.030.803	4.215.320	1.228.353	(378.475)	(5.697.755)	(788.743)
1 Ocak - 30 Eylül 2024	Bankacılık	Finansal Hizmetler	Enerji	Malzeme Teknolojileri	Dijital	Diğer	Toplam
Kombine gelirler	605.725.839	55.030.407	244.725.917	111.815.430	2.828.186	137.242.569	1.157.368.348
Kombine brüt kar	148.731.329	140.896	46.032.126	21.239.132	426.790	33.673.477	250.243.750
Faaliyet giderleri	(96.193.892)	(9.387.811)	(19.602.955)	(11.619.571)	(1.146.342)	(23.887.687)	(161.838.258)
Esas faaliyetlerden diğer gelir/(giderler)	2.715.120	10.596.535	20.805	454.851	52.243	(47.885)	13.791.669
Esas faaliyetler ile ilişkilendirilen kur ve vade farkları net,	-	731.156	5.412.616	65.002	16.979	(6.312.008)	(86.255)
Kombine esas faaliyet karı/(zararı)	55.252.557	2.080.776	31.862.592	10.139.414	(650.330)	3.425.897	102.110.906
Yatırım faaliyetlerinden diğer gelir/(giderler) net,	205.587	1.912.156	(20.541)	616.107	(120.121)	4.462.338	7.055.526
Finansal gelirler/(giderler) net,	-	(349.433)	(24.782.772)	(5.729.527)	24.409	(7.723.023)	(38.560.346)
Net Parasal Pozisyon Kazançları/(Kayıpları)	(66.508.162)	(4.167.267)	6.841.177	2.384.979	9.990	4.498.683	(56.940.600)
Kombine vergi öncesi karı/(zararı)	(11.050.018)	(523.768)	13.900.456	7.410.973	(736.052)	4.663.895	13.665.486
Vergi gelir/(gideri) net,	(14.323.023)	(210.092)	(15.072.557)	(2.034.594)	42.122	(143.276)	(31.741.420)
Durdurulan faaliyetler vergi sonrası dönem zararı	-	-	-	(276)	-	-	(276)
Kombine net dönem karı/(zararı)	(25.373.041)	(733.860)	(1.172.101)	5.376.103	(693.930)	4.520.619	(18.076.210)
Konsolide net dönem karı/(zararı) (*)	(10.339.514)	(258.848)	(233.353)	2.405.448	(598.559)	(5.808.759)	(14.833.585)

(*) Net dönem karının/(zararının) ana ortaklığa isabet eden kısmını belirtmektedir.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak Türk Lirasının 30 Eylül 2025 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

DİPNOT 4 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

1 Temmuz - 30 Eylül 2025	Bankacılık	Finansal Hizmetler	Enerji	Malzeme Teknolojileri	Dijital	Diğer	Toplam
Kombine gelirler	206.817.663	16.378.979	91.692.557	36.784.132	989.885	40.840.593	393.503.809
Kombine brüt kar	44.232.575	1.429.789	16.510.743	6.742.777	169.099	7.721.897	76.806.880
Faaliyet giderleri	(31.534.830)	(3.984.734)	(6.138.861)	(3.724.052)	(249.504)	(7.646.760)	(53.278.741)
Esas faaliyetlerden diğer gelir/(giderler)	664.187	4.267.446	(98.101)	93.996	(8.303)	(3.761)	4.915.464
Esas faaliyetler ile ilişkilendirilen kur ve vade farkları net,	-	199.518	1.007.191	277.360	26.721	(1.850.341)	(339.551)
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların zararlarından paylar	-	-	(38.477)	-	-	-	(38.477)
Kombine esas faaliyet karı/(zararı)	13.361.932	1.912.019	11.242.495	3.390.081	(61.987)	(1.778.965)	28.065.575
Yatırım faaliyetlerinden diğer gelir/(giderler) net,	1.441.400	1.115.234	(1.436)	13.869	4.513	781.256	3.354.836
Finansal gelirler/(giderler) net,	-	(117.118)	(8.872.798)	(2.141.393)	(79.371)	(3.437.911)	(14.648.591)
Parasal kazanç/(kayıp)	(12.367.678)	(1.009.547)	3.152.602	1.363.647	45.671	1.528.073	(7.287.232)
Kombine vergi öncesi karı/(zararı)	2.435.654	1.900.588	5.520.863	2.626.204	(91.174)	(2.907.547)	9.484.588
Vergi gelir/(gideri) net,	(3.851.422)	(976.324)	(1.905.874)	(622.437)	53.250	536.670	(6.766.137)
Durdurulan faaliyetler vergi sonrası dönem zararı	-	-	-	(41)	-	-	(41)
Kombine net dönem karı/(zararı)	(1.415.768)	924.264	3.614.989	2.003.726	(37.924)	(2.370.877)	2.718.410
Konsolide net dönem karı/(zararı) (*)	(573.734)	362.999	1.623.585	1.014.824	(32.947)	(1.715.924)	678.803
1 Temmuz - 30 Eylül 2024	Bankacılık	Finansal Hizmetler	Enerji	Malzeme Teknolojileri	Dijital	Diğer	Toplam
Kombine gelirler	210.547.876	19.528.386	96.578.320	34.594.492	1.138.633	43.061.606	405.449.313
Kombine brüt kar	37.279.648	286.766	16.463.418	6.837.733	230.448	7.668.434	68.766.447
Faaliyet giderleri	(31.535.056)	(2.946.530)	(6.420.643)	(3.522.871)	(397.772)	(7.677.458)	(52.500.330)
Esas faaliyetlerden diğer gelir/(giderler)	729.141	4.026.360	739.940	568.558	34.059	254.068	6.352.126
Esas faaliyetler ile ilişkilendirilen kur ve vade farkları net,	-	131.160	3.687.782	99.727	15.254	(1.901.757)	2.032.166
Kombine esas faaliyet karı/(zararı)	6.473.733	1.497.756	14.470.497	3.983.147	(118.011)	(1.656.713)	24.650.409
Yatırım faaliyetlerinden diğer gelir/(giderler) net,	29.922	644.897	(22.934)	121.959	(120.713)	1.107.437	1.760.568
Finansal gelirler/(giderler) net,	-	(68.774)	(8.272.241)	(2.480.519)	(18.759)	(2.672.724)	(13.513.017)
Parasal kayıp kazanç	(12.038.541)	(1.961.854)	2.269.739	908.123	15.994	1.719.181	(9.087.358)
Kombine vergi öncesi karı/(zararı)	(5.534.886)	112.025	8.445.061	2.532.710	(241.489)	(1.502.819)	3.810.602
Vergi gelir/(gideri) net,	(3.732.544)	(147.746)	(7.853.645)	(847.230)	35.952	(107.208)	(12.652.421)
Durdurulan faaliyetler vergi sonrası dönem zararı	-	-	-	(276)	-	-	(276)
Kombine net dönem karı/(zararı)	(9.267.430)	(35.721)	591.416	1.685.204	(205.537)	(1.610.027)	(8.842.095)
Konsolide net dönem karı/(zararı) (*)	(3.776.478)	10.129	455.910	687.762	(181.863)	(949.740)	(3.754.280)

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Eylül 2025 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

DİPNOT 4 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

a) Gelirler	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Bankacılık	633.576.429	605.725.839	206.817.663	210.547.876
Finansal hizmetler	49.200.402	55.030.407	16.378.979	19.528.386
Enerji	247.488.817	244.725.917	91.692.557	96.578.320
Malzeme Teknolojileri	108.455.531	111.815.430	36.784.132	34.594.492
Dijital	3.815.455	2.828.186	989.885	1.138.633
Diğer	127.539.217	137.242.569	40.840.593	43.061.606
Kombine	1.170.075.851	1.157.368.348	393.503.809	405.449.313
Eksi: İş Ortaklıkları	(293.242.359)	(297.113.025)	(108.404.890)	(113.703.150)
Eksi: Konsolidasyon eliminasyonları ve düzeltmeleri	(29.996.887)	(26.446.202)	(7.212.327)	(4.661.623)
Konsolide	846.836.605	833.809.121	277.886.592	287.084.540
b) Esas faaliyet karı				
	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Bankacılık	48.595.671	55.252.557	13.361.932	6.473.733
Finansal Hizmetler	4.826.070	2.080.776	1.912.019	1.497.756
Enerji	35.435.727	31.862.592	11.242.495	14.470.497
Malzeme Teknolojileri	6.664.958	10.139.414	3.390.081	3.983.147
Dijital	(246.888)	(650.330)	(61.987)	(118.011)
Diğer	357.714	3.425.897	(1.778.965)	(1.656.713)
Kombine	95.633.252	102.110.906	28.065.575	24.650.409
Eksi: İş Ortaklıkları	(38.172.603)	(36.461.368)	(13.084.295)	(15.936.691)
Eksi: Konsolidasyon eliminasyonları ve düzeltmeleri	(5.493.393)	(8.747.208)	751.790	818.143
Artı: İş Ortaklıkları'nın ve iştiraklerin net kar payları	3.233.302	1.079.788	2.137.102	475.072
Konsolide	55.200.558	57.982.118	17.870.172	10.006.933
c) Amortisman ve itfa payları				
	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Bankacılık	7.835.492	7.932.780	2.602.400	2.686.342
Finansal Hizmetler	2.585.397	2.417.871	891.808	793.961
Enerji	11.648.896	11.171.301	3.809.912	3.475.725
Malzeme Teknolojileri	7.384.800	6.298.395	2.443.869	2.054.756
Dijital	411.412	255.444	139.365	94.760
Diğer	5.015.651	4.960.709	1.605.655	1.747.545
Kombine	34.881.648	33.036.500	11.493.009	10.853.089
Eksi: İş Ortaklıkları	(14.849.947)	(14.397.373)	(4.873.447)	(4.537.219)
Konsolide	20.031.701	18.639.127	6.619.562	6.315.870

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak Türk Lirasının 30 Eylül 2025 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

DİPNOT 4 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

d) Vergi öncesi karı/(zararı)

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Bankacılık	8.783.045	(11.050.018)	2.435.654	(5.534.886)
Finansal Hizmetler	4.464.366	(523.768)	1.900.588	112.025
Enerji	15.398.799	13.900.456	5.520.863	8.445.061
Malzeme Teknolojileri	4.054.250	7.410.973	2.626.204	2.532.710
Dijital	(480.480)	(736.052)	(91.174)	(241.489)
Diğer	(890.428)	4.663.895	(2.907.547)	(1.502.819)
Kombine	31.329.552	13.665.486	9.484.588	3.810.602
Eksi: İş Ortaklıkları	(15.756.882)	(17.490.698)	(6.534.799)	(9.042.348)
Eksi: Konsolidasyon eliminasyonları ve düzeltmeleri	(8.826.152)	(12.072.278)	20.979	(123.968)
Artı: İş Ortaklıkları'nın ve iştiraklerin net kar payları	3.233.302	1.079.788	2.137.102	475.072
Konsolide	9.979.820	(14.817.702)	5.107.870	(4.880.642)

e) Net dönem karı/(zararı)

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Bankacılık	(2.928.265)	(25.373.041)	(1.415.768)	(9.267.430)
Finansal Hizmetler	2.557.837	(733.860)	924.264	(35.721)
Enerji	7.761.605	(1.172.101)	3.614.989	591.416
Malzeme Teknolojileri	2.202.666	5.376.103	2.003.726	1.685.204
Dijital	(407.490)	(693.930)	(37.924)	(205.537)
Diğer	459.855	4.520.619	(2.370.877)	(1.610.027)
Kombine	9.646.208	(18.076.210)	2.718.410	(8.842.095)
Eksi: İş Ortaklıkları	(6.588.216)	(1.580.355)	(4.544.696)	(787.960)
Artı: İş Ortaklıkları'nın ve iştiraklerin net kar payları	3.233.302	1.079.788	2.137.102	475.075
Eksi: Konsolidasyon eliminasyonları ve düzeltmeleri	(8.826.152)	(12.072.278)	20.979	(123.968)
Eksi: Kontrol gücü olmayan paylar	1.746.115	15.815.470	347.008	5.524.668
Konsolide (ana ortaklık payı)	(788.743)	(14.833.585)	678.803	(3.754.280)

f) Yatırım harcamaları

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Bankacılık	8.139.224	9.053.549	2.875.032	2.878.489
Finansal Hizmetler	1.916.674	1.108.991	591.414	170.580
Enerji	44.294.508	39.461.534	15.429.753	11.461.071
Malzeme Teknolojileri	10.076.777	8.519.766	1.857.941	2.500.262
Dijital	231.904	175.467	132.623	13.361
Diğer	2.185.536	1.842.506	672.013	641.755
Kombine	66.844.623	60.161.813	21.558.776	17.665.518
Eksi: İş Ortaklıkları	(45.633.418)	(35.941.005)	(15.289.497)	(8.521.555)
Konsolide	21.211.205	24.220.808	6.269.279	9.143.963

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Eylül 2025 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

DİPNOT 4 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

g) Toplam varlıklar

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Bankacılık	3.248.661.345	3.337.288.961
Finansal Hizmetler	143.334.876	142.938.769
Enerji	509.130.728	476.128.204
Malzeme Teknolojileri	232.677.041	242.942.422
Dijital	6.461.891	7.550.684
Diğer	420.928.689	421.636.574
Kombine	4.561.194.570	4.628.485.614
Eksi: İş Ortaklıkları	(556.645.435)	(532.236.873)
Eksi: Konsolidasyon eliminasyonları ve düzeltmeleri	(386.002.399)	(379.601.823)
Artı: İş Ortaklıkları ve iştiraklerin taşınan değerleri	135.963.125	138.668.565
Konsolide	3.754.509.861	3.855.315.483

DİPNOT 5 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıda sunulmuştur:

	30 Eylül 2025			31 Aralık 2024		
	Finans	Finans dışı	Toplam	Finans	Finans dışı	Toplam
Kasa	27.541.043	171.068	27.712.111	28.481.928	181.956	28.663.884
Banka						
Vadeli mevduat	34.028.064	12.627.155	46.655.219	22.847.769	15.273.270	38.121.039
Vadesiz mevduat	31.478.573	5.627.101	37.105.674	41.142.432	7.295.404	48.437.836
Ters repo alacakları	14.353.740	-	14.353.740	1.713.464	-	1.713.464
Diğer hazır değerler(*)	-	13.450.385	13.450.385	-	23.267.903	23.267.903
Toplam	107.401.420	31.875.709	139.277.129	94.185.593	46.018.533	140.204.126

(*) Diğer hazır değerlerin 10.795.100 TL'lik kısmı, serbest likit fonlardan oluşmaktadır. (31 Aralık 2024: 19.515.365 TL).

ABD Doları, Avro ve TL cinsinden vadeli mevduatlar ve para piyasası plasmanlarının etkin faiz oranı sırasıyla yıllık ortalama %4,41 (31 Aralık 2024: %5,06), %1,98 (31 Aralık 2024: %2,86) ve %36,35'dir (31 Aralık 2024: %46,05).

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla vade analizi aşağıda sunulmuştur:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Vadesiz	78.268.170	100.369.623
3 aya kadar	61.008.959	39.834.503
Toplam	139.277.129	140.204.126

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla Grup'un değerleri, değişken faizli bono ihraçlarına ilişkin ödeme hesapları ve bankalarda bulunan vadeli ve vadesiz mevduatları üzerinde toplam 9.568.701 TL tutarında blokaj bulunmaktadır (31 Aralık 2024: 15.629.076 TL).

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Eylül 2025 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

DİPNOT 6 - TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI HESABI

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası detayı aşağıda sunulmuştur:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Zorunlu karşılıklar	428.131.682	544.163.837
Serbest hesaplar	4.200	3.871
Toplam	428.135.882	544.167.708

DİPNOT 7 - FİNANSAL YATIRIMLAR

a) Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer değişimleri kar veya zarar tablosuna yansıtılan finansal varlıkların detayı aşağıda sunulmuştur:

	30 Eylül 2025			31 Aralık 2024		
	Bankacılık	Diğer şirketler	Toplam	Bankacılık	Diğer şirketler	Toplam
Hisse senetleri	4.684.001	-	4.684.001	8.006.809	-	8.006.809
Devlet tahvilleri	13.184.632	227.181	13.411.813	2.794.736	248.600	3.043.336
Eurobondlar	2.275.090	-	2.275.090	1.673.607	-	1.673.607
Yatırım fonları	19.444.717	11.825.717	31.270.434	19.513.617	10.238.551	29.752.168
Diğer	3.794.274	-	3.794.274	4.683.998	5.088	4.689.086
Toplam	43.382.714	12.052.898	55.435.612	36.672.767	10.492.239	47.165.006

TL cinsinden etkin faiz oranları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
TL	%35,00	%39,84

Grup'un finans sektöründeki faaliyetlerinden dolayı teminata verdiği gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

b) Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

	30 Eylül 2025			31 Aralık 2024		
	Bankacılık	Diğer şirketler	Toplam	Bankacılık	Diğer şirketler	Toplam
Borçlanma senetleri						
- Devlet tahvilleri	242.715.723	378.874	243.094.597	236.541.842	308.372	236.850.214
- Eurobondlar	155.279.620	11.772.794	167.052.414	145.840.925	11.391.400	157.232.325
- Yatırım fonları	2.227.204	286.939	2.514.143	2.375.189	212.206	2.587.395
- Diğer menkul değerler	105.317.038	3.995.252	109.312.290	97.062.625	3.503.161	100.565.786
Ara toplam	505.539.585	16.433.859	521.973.444	481.820.581	15.415.139	497.235.720
Hisse senetleri						
- Teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmeyen	293.333	32.542	325.875	195.826	21.654	217.480
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal yatırımlar	505.832.918	16.466.401	522.299.319	482.016.407	15.436.793	497.453.200

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Eylül 2025 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

DİPNOT 7 - FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

b) Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar (devamı)

Finans bölümüne ait ABD Doları, Avro, Yen ve Türk Lirası cinsinden borçlanma senetlerinin etkin faiz oranları sırasıyla yıllık %6,18 (31 Aralık 2024: %5,84), %3,43 (31 Aralık 2024: %3,24), %3,09 (31 Aralık 2024: %3,09) ve %35,39'tür (31 Aralık 2024: %38,27).

Grup'un 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan repo işlemlerine konu olanların tutarı 258.968.848 TL (31 Aralık 2024: 308.381.686 TL), teminata verilen/bloke edilenlerin tutarı ise 16.111.443 TL'dir (31 Aralık 2024: 29.987.844 TL).

Akbank'ın gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan ve itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen menkul kıymet portföylerinde tüketici fiyatlarına ("TÜFE") endeksli tahviller bulunmaktadır. Söz konusu kıymetler reel kupon oranları ve ihraç tarihindeki referans enflasyon endeksi ile fiili enflasyon oranı dikkate alınarak hesaplanan endeks baz alınarak etkin faiz yöntemine göre değerlendirilmekte ve muhasebeleştirilmektedir. Bu kıymetlerin fiili kupon ödeme tutarlarının hesaplamasında kullanılan referans endeksler iki ay öncesinin TÜFE'sine göre oluşturulmaktadır.

c) İtfa edilmiş maliyeti üzerinden değerlendirilen finansal varlıklar:

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden değerlendirilen finansal yatırımların detayı aşağıda sunulmuştur:

	30 Eylül 2025			31 Aralık 2024		
	Bankacılık	Diğer şirketler	Toplam	Bankacılık	Diğer şirketler	Toplam
Devlet tahvilleri	209.815.312	519.270	210.334.582	241.218.010	543.108	241.761.118
Diğer borçlanma senetleri	6.774.786	26.826.161	33.600.947	11.538.981	22.859.935	34.398.916
Toplam	216.590.098	27.345.431	243.935.529	252.756.991	23.403.043	276.160.034

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden değerlendirilen finansal yatırımların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	30 Eylül 2024
1 Ocak Bakiyesi	276.160.034	325.580.481
Alımlar	4.555.745	580.382
Parasal varlıklarda meydana gelen kur farkları	3.697.550	5.654.825
Değerleme etkisi	21.694.696	46.906.407
Satış ve itfa yolu ile elden çıkarılanlar	(7.122.927)	(9.077.256)
Enflasyon düzeltme etkisi	(55.034.979)	(84.175.649)
Değer düşüklüğü karşılığı/(Karşılık iptali) (*)	(14.590)	(70.828)
Kapanış	243.935.529	285.398.362

(*) Beklenen zarar karşılığı dahildir.

Finans bölümüne ait ABD Doları ve Türk Lirası cinsinden borçlanma senetlerinin etkin faiz oranı sırasıyla yıllık %5,39 ve %26,18'dir (31 Aralık 2024: ABD Doları ve Türk Lirası cinsinden borçlanma senetlerinin etkin faiz oranı sırasıyla yıllık %5,87 ve %36,06'dır).

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Eylül 2025 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

DİPNOT 8 - DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Diğer kısa vadeli alacaklar:	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kredi kartı ödemelerinden alacaklar	439.960	870.830
Diğer çeşitli alacaklar (*)	33.585.650	31.377.030
Toplam	34.025.610	32.247.860

Diğer uzun vadeli alacaklar:	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Verilen depozito ve teminatlar	256.501	269.703
Diğer çeşitli alacaklar (*)	2.599.905	1.740.355
Toplam	2.856.406	2.010.058

(*) Diğer çeşitli alacaklar ağırlıklı olarak Akbank'ın türev işlemler için aldığı teminat rakamını içermektedir.

Diğer kısa vadeli borçlar:	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kredi kartı işlemleriyle ilgili borçlar	54.404.857	50.145.248
Ödenecek vergiler ve fonlar	14.336.666	12.260.114
İhracat depozitoları ve transfer talimatları	849.851	308.016
Muhabir bankalara ödeme emirleri	392.380	313.160
Diğer (*)	42.464.458	41.479.530
Toplam	112.448.212	104.506.068

Diğer uzun vadeli borçlar:	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Diğer (*)	12.537.234	19.427.486
Toplam	12.537.234	19.427.486

(*) Diğer borçlar ağırlıklı olarak Akbank'ın türev işlemler için verdiği teminat rakamını içermektedir.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Eylül 2025 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

DİPNOT 9 - FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAKLAR

Bankacılık ve Finansal Hizmetler

Müşterilere verilen kredi ve avanslar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Tüketici kredileri ve kredi kartı alacakları	752.673.256	727.238.793
Proje finansmanı ile ilgili krediler	129.934.357	155.645.985
Diğer üretim sektörleri	97.179.421	93.012.190
Mali kuruluşlar	67.609.972	81.034.748
Küçük ölçekli işletmeler	67.181.055	60.175.296
İnşaat	50.265.688	78.610.098
Gıda, toptan ve perakende ticaret	48.145.075	39.553.281
Madencilik	46.144.743	45.349.100
Otomotiv	43.719.366	35.303.100
Tekstil	42.132.625	42.124.153
Kimya	19.382.861	19.737.474
Telekomünikasyon	1.329.085	10.311.154
Diğer	375.700.519	331.820.167
Müşterilere verilen kredi ve avanslar toplamı	1.741.398.023	1.719.915.539
Finansal kiralama alacakları	31.191.639	27.804.872
Kredi risk karşılığı	(68.123.363)	(58.445.033)
Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar	11.774.259	13.494.403
Müşterilere verilen krediler ve avanslar-net	1.716.240.558	1.702.769.781

Yukarıdaki tablo bankanın canlı ve takipteki toplam kredilerini içermekte olup, kredi risk karşılığı tüm kredi riski göz önünde bulundurularak banka değerlendirmesi sonucunda ayrılmıştır.

ABD Doları, Avro ve Türk Lirası cinsinden müşterilere verilen kredi ve avansların etkin faiz oranları sırasıyla yıllık %7,27 (31 Aralık 2024: %7,80), %5,88 (31 Aralık 2024: %6,41) ve %45,09'dur (31 Aralık 2024: %47,52).

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Eylül 2025 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

DİPNOT 9 - FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAKLAR (Devamı)

30 Eylül 2025 itibarıyla bankacılık endüstriyel bölümüne ait kredi risk karşılığının varlık sınıfları bazındaki hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	Kurumsal	Tüketici	Kiralama Alacakları	Toplam
1 Ocak 2025	24.344.325	33.765.459	335.249	58.445.033
Dönem içerisindeki artış	7.753.878	27.710.487	137.603	35.601.968
Tahsilatlar	(1.426.189)	(5.441.874)	(139.255)	(7.007.318)
Finansal tablolardan çıkarılanlar	(853.298)	(6.213.849)	-	(7.067.147)
Enflasyon düzeltme etkisi	(4.935.559)	(6.845.646)	(67.968)	(11.849.173)
30 Eylül 2025	24.883.157	42.974.577	265.629	68.123.363

30 Eylül 2024 itibarıyla bankacılık endüstriyel bölümüne ait kredi risk karşılığının varlık sınıfları bazındaki hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	Kurumsal	Tüketici	Kiralama Alacakları	Toplam
1 Ocak 2024	33.313.054	25.485.561	566.440	59.365.055
Dönem içerisindeki artış	4.849.640	15.903.620	209.382	20.962.642
Tahsilatlar	(3.789.684)	(3.499.115)	(58.284)	(7.347.083)
Finansal tablolardan çıkarılanlar	(541.230)	(4.450.079)	(233.767)	(5.225.076)
Enflasyon düzeltme etkisi	(8.793.003)	(6.726.931)	(149.513)	(15.669.447)
30 Eylül 2024	25.038.777	26.713.056	334.258	52.086.091

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla müşterilere verilen kredi ve avansların vade analizi aşağıda sunulmuştur:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
3 aya kadar	816.653.633	790.658.625
3 ile 12 ay arası	374.144.316	410.449.779
Cari	1.190.797.949	1.201.108.404
1 ile 5 yıl arası	371.683.937	341.479.852
5 yıldan fazla	110.792.774	118.882.250
Cari olmayan	482.476.711	460.362.102
Toplam	1.673.274.660	1.661.470.506

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Eylül 2025 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

DİPNOT 10 - TÜREV ARAÇLAR

30 Eylül 2025

Alım-satım amaçlı türev araçlar:

Yabancı paraya dayalı türev araçlar

	Gerçeğe Uygun Değer	
	Varlık	Yükümlülük
Döviz ve faiz haddi swap alışı ve satış işlemleri	23.395.142	11.432.453
Döviz alışı ve satış opsiyonları	4.810.756	5.646.408
Vadeli döviz alışı ve satış işlemleri	3.804.230	4.418.305
Diğer alışı ve satış işlemleri	1.210.683	1.123
Toplam alım satım amaçlı türev araçlar	33.220.811	21.498.289

Riskten korunma amaçlı türev araçlar:

Döviz ve faiz haddi swap alışı ve satış işlemleri	41.162.998	1.570.958
Vadeli döviz alışı ve satış işlemleri	3.639	-
Toplam riskten korunma amaçlı türev araçlar	41.166.637	1.570.958
Toplam türev araçlar	74.387.448	23.069.247

31 Aralık 2024

Alım-satım amaçlı türev araçlar:

Yabancı paraya dayalı türev araçlar

	Gerçeğe Uygun Değer	
	Varlık	Yükümlülük
Döviz ve faiz haddi swap alışı ve satış işlemleri	16.014.663	16.403.906
Vadeli döviz alışı ve satış işlemleri	3.532.267	2.962.797
Döviz alışı ve satış opsiyonları	1.550.880	1.698.509
Diğer alışı ve satış işlemleri	5.189.953	-
Toplam alım satım amaçlı türev araçlar	26.287.763	21.065.212

Riskten korunma amaçlı türev araçlar:

Döviz ve faiz haddi swap alışı ve satış işlemleri	47.791.162	1.154.030
Vadeli döviz alışı ve satış işlemleri	193.697	-
Toplam riskten korunma amaçlı türev araçlar	47.984.859	1.154.030
Toplam türev araçlar	74.272.622	22.219.242

Akbank, finansal borçlarından kaynaklanan nakit akışı riskine karşı faiz haddi swap'larının kullanımı yoluyla nakit akışı riskinden korunmaktadır.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Eylül 2025 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

DİPNOT 11 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler:	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Gelecek aylara ait giderler	53.912.458	53.825.854
Stok alımı için verilen sipariş avansları	410.161	368.962
Diğer	45.917	40.079
Toplam	54.368.536	54.234.895

Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler:	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Gelecek yıllara ait giderler	448.404	242.791
Sabit kıymet alımı için verilen avanslar	147.737	63.077
Diğer	66.851	48.769
Toplam	662.992	354.637

Kısa vadeli ertelenmiş gelirler:	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kazanılmamış komisyon geliri	3.225.805	5.307.024
Alınan sipariş avansları	338.460	427.493
Diğer	515.109	530.372
Toplam	4.079.374	6.264.889

Uzun vadeli ertelenmiş gelirler:	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kazanılmamış komisyon geliri	1.023.989	4.630.637
Diğer	97.020	114.968
Toplam	1.121.009	4.745.605

DİPNOT 12 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

İştirak ve İş Ortaklıklarının kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	Pay (%)	31 Aralık 2024	Pay (%)
Brisa	9.903.905	43,63	10.695.597	43,63
Akçansa	8.049.131	39,72	8.389.536	39,72
Enerjisa Üretim Santralleri	77.588.851	50,00	77.907.523	50,00
Enerjisa Enerji	35.852.968	40,00	37.356.117	40,00
Temsa Ulaşım Araçları	4.568.270	50,00	4.319.792	50,00
Toplam	135.963.125		138.668.565	

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Eylül 2025 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

DİPNOT 12 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR (Devamı)

Holding konsolide net karı içinde İştirak ve İş Ortaklıklarının karlarından/(zararlarından) paylar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024
Brisa	(393.864)	301.536
Akçansa	169.929	604.399
Enerjisa Üretim Santralleri	3.031.958	2.251.434
Enerjisa Enerji	178.093	(2.225.203)
Temsa Ulaşım Araçları	247.186	147.622
Toplam	3.233.302	1.079.788

İştiraklerin ve İş Ortaklıklarının finansal tablolarıyla ilgili özet bilgiler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025		31 Aralık 2024	
	Toplam varlıklar	Toplam yükümlülükler	Toplam varlıklar	Toplam yükümlülükler
Brisa	52.841.688	30.141.928	55.151.774	30.637.455
Akçansa	29.755.759	9.491.078	31.317.971	10.196.280
Enerjisa Üretim Santralleri	229.949.194	74.771.492	202.612.568	46.797.522
Enerjisa Enerji	224.092.058	134.459.638	225.463.408	132.073.115
Temsa Ulaşım Araçları	19.511.641	10.375.101	17.178.508	8.538.924
Toplam	556.150.340	259.239.237	531.724.229	228.243.296

Satış Gelirleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024
Brisa	29.270.086	31.971.271
Akçansa	17.017.353	20.777.110
Enerjisa Üretim Santralleri	68.290.163	50.429.266
Enerjisa Enerji	163.175.634	177.536.325
Temsa Ulaşım Araçları	15.489.123	16.399.054

Net dönem karı/(zararı)

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024
Brisa	(902.737)	691.121
Akçansa	427.817	1.521.648
Enerjisa Üretim Santralleri	6.063.916	4.502.868
Enerjisa Enerji	445.233	(5.563.008)
Temsa Ulaşım Araçları	494.372	295.244

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Eylül 2025 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

DİPNOT 13 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maddi duran varlıkların 30 Eylül 2025 tarihinde sona eren yıla ait hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2025	Yabancı Para Çevrim Farkları	İlaveler	Çıkışlar	Transferler (*)	Değer Düşüklüğü İptali/(Değer Düşüklüğü)(**)	30 Eylül 2025
Maliyet:							
Yer altı ve yer üstü düzenleri	5.230.597	81.313	49.942	(344)	23.350	-	5.384.858
Binalar	54.506.528	(724.543)	316.031	(343.595)	571.169	1.425.877	55.751.467
Makine, tesis ve cihazlar	100.286.086	(810.262)	1.732.027	(3.096.816)	10.834.979	10.091	108.956.105
Taşıt araçları	1.527.086	(7.816)	18.024	(43.998)	-	-	1.493.296
Döşeme ve demirbaşlar	61.533.628	695.857	4.803.124	(3.665.458)	89.311	(611.944)	62.844.518
Toplam	223.083.925	(765.451)	6.919.148	(7.150.211)	11.518.809	824.024	234.430.244
Yapılmakta olan yatırımlar	16.098.232	(1.359.303)	7.840.905	(39.384)	(12.084.551)	-	10.455.899
Toplam	239.182.157	(2.124.754)	14.760.053	(7.189.595)	(565.742)	824.024	244.886.143
Birikmiş amortisman:							
Yer altı ve yer üstü düzenleri	(1.714.754)	7.535	(73.937)	-	-	-	(1.781.156)
Binalar	(23.678.251)	441.968	(928.077)	203.525	-	-	(23.960.835)
Makine, tesis ve cihazlar	(50.474.782)	464.860	(3.081.746)	2.164.585	-	(19.837)	(50.946.920)
Taşıt araçları	(1.020.743)	3.890	(60.439)	25.047	-	-	(1.052.245)
Döşeme ve demirbaşlar	(36.237.388)	(400.555)	(4.439.278)	3.396.816	-	443.332	(37.237.073)
Toplam	(113.125.918)	517.698	(8.583.477)	5.789.973	-	423.495	(114.978.229)
Net kayıtlı değer	126.056.239	(1.607.056)		(1.399.622)	(565.742)	1.247.519	129.907.914

(*) Dönem içinde yapılmakta olan yatırımlardan gerçekleşen transferlerin 565.742 TL'si maddi olmayan duran varlıklar kaleminde muhasebeleştirilmiştir.

(**) 2024 yılı içinde Akbank binaları üzerinden 1.425.877 TL tespit edilen değer düşüklüğü iptal edilmiştir.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Eylül 2025 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

DİPNOT 13 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Maddi duran varlıkların 30 Eylül 2024 tarihinde sona eren yıla ait hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2024	Yabancı Para Çevrim Farkları	İlaveler	Çıkışlar	Transferler (*)	İşletme Birleşmeleri ve Varlık Alımları (**)	Değer Düşüklüğü İptali/(Değer Düşüklüğü)	30 Eylül 2024
Maliyet:								
Yer altı ve yer üstü düzenleri	5.507.704	(214.399)	10.282	(46.209)	11.687	-	-	5.269.065
Binalar	54.263.556	(1.269.415)	470.761	(86.411)	278.730	-	-	53.657.221
Makine, tesis ve cihazlar	83.308.014	(3.115.301)	1.650.460	(223.775)	15.089.946	206.226	-	96.915.570
Taşıt araçları	1.418.601	(179)	45.671	(12.300)	70.519	-	-	1.522.312
Döşeme ve demirbaşlar	55.604.776	(205.163)	4.292.043	(1.756.732)	160.710	-	(15.058)	58.080.576
Toplam	200.102.651	(4.804.457)	6.469.217	(2.125.427)	15.611.592	206.226	(15.058)	215.444.744
Yapılmakta olan yatırımlar	24.099.594	(4.804.722)	12.624.621	(76.055)	(15.726.030)	-	-	16.117.408
Toplam	224.202.245	(9.609.179)	19.093.838	(2.201.482)	(114.438)	206.226	(15.058)	231.562.152
Birikmiş amortisman:								
Yer altı ve yer üstü düzenleri	(1.656.002)	30.095	(68.650)	-	-	-	-	(1.694.557)
Binalar	(22.967.263)	457.050	(984.240)	48.338	-	-	-	(23.446.115)
Makine, tesis ve cihazlar	(51.067.608)	2.717.604	(2.935.900)	170.388	1.110	-	-	(51.114.406)
Taşıt araçları	(975.764)	2.447	(57.827)	4.139	(29.767)	-	-	(1.056.772)
Döşeme ve demirbaşlar	(32.651.153)	152.048	(4.414.711)	1.600.252	(41.753)	-	5.270	(35.350.047)
Toplam	(109.317.790)	3.359.244	(8.461.328)	1.823.117	(70.410)	-	5.270	(112.661.897)
Net kayıtlı değer	114.884.455	(6.249.935)		(378.365)	(184.848)	206.226	(9.788)	118.900.255

(*) Dönem içinde yapılmakta olan yatırımlardan gerçekleşen transferlerin 184.848 TL'si maddi olmayan duran varlıklar kalemlerinde muhasebeleştirilmiştir.

(**) SabancıDX BV tarafından satın alınan ICT Bulut Bilişim A.Ş. (Bulutistan)'a ait duran varlıklardır.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Eylül 2025 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

DİPNOT 14 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maddi olmayan duran varlıkların 30 Eylül 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren yıllara ait hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2025	Yabancı Para Çevrim Farkları	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2025
Maliyet:						
Haklar	5.924.885	318.280	499.003	(81.172)	5.622	6.666.618
Müşteri sözleşme ve ilişkileri	11.003.690	30.989	-	-	-	11.034.679
Lisanslar ve bilgisayar programları	38.090.640	39.881	3.818.264	-	14.105	41.962.890
Geliştirme faaliyetleri yatırımları	1.067.230	(40.215)	141.325	-	95.993	1.264.333
Maden hakları	1.409.437	2.246	19.734	-	-	1.431.417
Ticari marka	5.467.184	-	-	-	-	5.467.184
Banka kanalı	5.650.490	-	-	-	-	5.650.490
Sözleşme getiri hakları	12.899.359	-	-	-	-	12.899.359
Acente kanalı	2.180.652	-	-	-	-	2.180.652
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	16.451.792	(696.247)	1.972.826	(8.101)	450.022	18.170.292
Toplam	100.145.359	(345.066)	6.451.152	(89.273)	565.742	106.727.914
Birikmiş İtfa Payları						
Haklar	(740.711)	44.330	(287.375)	22.576	-	(961.180)
Müşteri sözleşme ve ilişkileri	(1.485.234)	(49.705)	(556.682)	-	-	(2.091.621)
Lisanslar ve bilgisayar programları	(22.101.357)	20.999	(3.499.510)	8.823	-	(25.571.045)
Geliştirme faaliyetleri yatırımları	(532.266)	18.590	(116.724)	-	-	(630.400)
Maden hakları	(38.665)	8.710	(48.272)	-	-	(78.227)
Ticari marka	(13.435)	-	(21.422)	-	-	(34.857)
Banka kanalı	(1.315.496)	-	(173.238)	-	-	(1.488.734)
Sözleşme getiri hakları	(5.446.064)	-	(717.187)	-	-	(6.163.251)
Acente kanalı	(560.130)	-	(73.764)	-	-	(633.894)
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	(10.253.504)	217.555	(1.703.075)	4.579	-	(11.734.445)
Toplam	(42.486.862)	260.479	(7.197.249)	35.978	-	(49.387.654)
Net kayıtlı değer	57.658.497	(84.587)		(53.295)	565.742	57.340.260

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Eylül 2025 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

DİPNOT 14 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

	1 Ocak 2024	Yabancı Para Çevrim Farkları	İlaveler	Değer Düşüklüğü Karşılığı	Çıkışlar	Bağlı Ortaklık Alım Etkisi	Transferler	30 Eylül 2024
Maliyet:								
Haklar	3.720.037	(516.350)	20.222	(101.461)	(190.382)	84.983	126.993	3.144.042
Müşteri sözleşme ve ilişkileri	6.916.055	(996.541)	-	-	-	-	-	5.919.514
Lisanslar ve bilgisayar programları	31.694.017	(136.201)	3.867.469	-	(26.142)	-	109.632	35.508.775
Geliştirme faaliyetleri yatırımları	1.148.003	(34.588)	438.858	-	-	-	(264.983)	1.287.290
Maden hakları	90.612	(12.456)	-	-	-	-	-	78.156
Ticari marka	4.941.438	-	-	-	-	-	-	4.941.438
Banka kanalı	5.650.447	-	-	-	-	-	-	5.650.447
Sözleşme getiri hakları	12.899.263	-	-	-	-	-	-	12.899.263
Acente kanalı	2.180.637	-	-	-	-	-	-	2.180.637
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	15.861.200	(472.778)	800.421	-	(27.705)	35.752	229.380	16.426.270
Toplam	85.101.709	(2.168.914)	5.126.970	(101.461)	(244.229)	120.735	201.022	88.035.832
Birikmiş İtfa Payları								
Haklar	(461.761)	62.836	(34.528)	5.073	5.142	-	(6.084)	(429.322)
Müşteri sözleşme ve ilişkileri	(1.299.763)	171.639	(226.705)	-	-	-	-	(1.354.829)
Lisanslar ve bilgisayar programları	(17.511.143)	87.152	(3.345.124)	-	13.944	-	-	(20.755.171)
Geliştirme faaliyetleri yatırımları	(433.680)	48.562	(115.313)	-	-	-	-	(500.431)
Maden hakları	(30.502)	3.542	(7.242)	-	-	-	-	(34.202)
Ticari marka	-	-	-	-	-	-	-	-
Banka kanalı	(938.899)	-	(281.930)	-	-	-	-	(1.220.829)
Sözleşme getiri hakları	(3.886.980)	-	(1.167.172)	-	-	-	-	(5.054.152)
Acente kanalı	(399.778)	-	(120.045)	-	-	-	-	(519.823)
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	(9.389.902)	81.939	(1.136.946)	-	28.738	-	(10.090)	(10.426.261)
Toplam	(34.352.408)	455.670	(6.435.005)	5.073	47.824	-	(16.174)	(40.295.020)
Net kayıtlı değer	50.749.301	(1.713.244)		(96.388)	(196.405)	120.735	184.848	47.740.812

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Eylül 2025 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

DİPNOT 15 - KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

Kullanım hakkı varlıklarının 30 Eylül 2025 ve 2024 tarihinde sona eren yıllara ait hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2025	İlaveler	Çıkışlar	Yabancı Para Çevrim Farkları	İşletme Birleşmelerinin Etkisi	30 Eylül 2025
Maliyet						
Gayrimenkuller	34.541.374	4.658.444	(2.362.133)	98.103	-	36.935.788
Demirbaşlar	44.013	47.525	(30.997)	(125)	-	60.416
Taşıtlar	1.810.301	247.469	(18.280)	(11.487)	-	2.028.003
Diğer	2.353.891	1.365.531	(1.217)	(7.275)	-	3.710.930
Toplam	38.749.579	6.318.969	(2.412.627)	79.216	-	42.735.137
Birikmiş Amortisman						
Gayrimenkuller	(20.543.275)	(3.869.608)	1.619.407	(28.110)	-	(22.821.586)
Demirbaşlar	(48.857)	(6.807)	30.997	116	-	(24.551)
Taşıtlar	(1.125.296)	(239.237)	31.740	7.832	-	(1.324.961)
Diğer	(292.177)	(125.410)	(3.942)	(4.603)	-	(426.132)
Toplam	(22.009.605)	(4.241.062)	1.678.202	(24.765)	-	(24.597.230)
Net Defter Değeri	16.739.974		(734.425)	54.451	-	18.137.907

	1 Ocak 2024	İlaveler	Çıkışlar	Yabancı Para Çevrim Farkları	İşletme Birleşmelerinin Etkisi	30 Eylül 2024
Maliyet						
Gayrimenkuller	31.649.455	4.432.569	(1.458.134)	(319.047)	-	34.304.843
Demirbaşlar	4.160	6.271	(66.288)	369	-	(55.488)
Taşıtlar	1.690.365	155.000	(65.410)	(35.098)	-	1.744.857
Diğer	2.221.976	205.002	(12.234)	(537.708)	490.662	2.367.698
Toplam	35.565.956	4.798.842	(1.602.066)	(891.484)	490.662	38.361.910
Birikmiş Amortisman						
Gayrimenkuller	(17.499.699)	(3.444.753)	1.046.988	49.879	-	(19.847.585)
Demirbaşlar	(7.515)	(36.421)	-	6.355	-	(37.581)
Taşıtlar	(899.820)	(191.340)	13.859	7.875	-	(1.069.426)
Diğer	(276.357)	(62.552)	-	96.741	-	(242.168)
Toplam	(18.683.391)	(3.735.066)	1.060.847	160.850	-	(21.196.760)
Net Defter Değeri	16.882.565		(541.219)	(730.634)	490.662	17.165.150

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Eylül 2025 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

DİPNOT 16 - ŞEREFİYE

Şerefiyenin 30 Eylül 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla sona ara eren dönemlere ait hareket tablosu aşağıda sunulmuştur:

	2025	2024
1 Ocak	20.240.432	19.481.267
Yabancı para çevrim farkları	(437.221)	(1.089.812)
30 Eylül	19.803.211	18.391.455

DİPNOT 17 - FİNANSAL BORÇLAR

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

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kısa vadeli	167.521.463	155.863.397
Uzun vadeli kısımların kısa vadeli kısmı	122.429.567	92.254.709
Toplam kısa vadeli	289.951.030	248.118.106
Uzun vadeli alınan fonlar, banka kredileri ve ihraç edilen borç senetleri:		
Uzun vadeli	224.324.055	170.345.274
Toplam	514.275.085	418.463.380

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla vade analizi aşağıda sunulmuştur:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
3 aya kadar	89.464.782	78.820.911
3 ile 12 ay arası	200.486.248	169.297.195
Kısa vadeli finansal borçlar ve uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısmı	289.951.030	248.118.106
1 ile 5 yıl arası	141.006.103	81.603.334
5 yıldan fazla	83.317.952	88.741.940
Uzun vadeli finansal borçlar	224.324.055	170.345.274
Toplam finansal borçlar	514.275.085	418.463.380

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla kısa ve uzun vadeli borçlanmalara ilişkin özet bilgiler aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2025

Döviz cinsi	Faiz Aralığı (%)	Kısa Vadeli	Uzun Vadeli	Toplam
Türk Lirası	%22,12-%52	43.249.633	16.526.603	59.776.236
ABD Doları	%1,15-%8,95	182.981.001	160.258.568	343.239.569
Avro	%0,55-%7,25	55.381.139	47.474.271	102.855.410
Diğer	%5,95-%7,80	8.339.257	64.613	8.403.870

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Eylül 2025 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

DİPNOT 17 - FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

31 Aralık 2024

Döviz cinsi	Faiz Aralığı (%)	Kısa Vadeli	Uzun Vadeli	Toplam
Türk Lirası	%11,25-%58,00	55.805.820	5.667.724	61.473.544
ABD Doları	%1,02-%9,27	137.566.641	147.935.431	285.502.072
Avro	%0,55-%8,03	43.880.242	14.077.698	57.957.940
Diğer	%1,62-%7,50	10.865.403	2.664.421	13.529.824

Finansal borçların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2025	2024
1 Ocak tarihi itibarıyla	418.463.380	382.725.993
Dönem içi kredi ana para girişleri	434.003.118	146.346.743
İşletme birleşmeleri	-	123.874
Dönem içi faiz ve anapara ödemeleri	(265.667.559)	(47.070.335)
Dönem içi faiz tahakkukları	7.265.522	6.001.118
Enflasyon etkisi	(87.899.205)	(102.729.323)
Kur değişiminin etkileri	8.109.829	3.961.675
30 Eylül itibarıyla	514.275.085	389.359.745

2025 yılında gerçekleşen önemli borçlanmalar:

Bankacılık:

İhraç edilen menkul kıymetler:

İhraç edilen menkul kıymetler ABD Doları, Avro ve TL kıymetlerden oluşmaktadır.

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla Grup tarafından ihraç edilmiş 3.245.287 ABD Doları (TL karşılığı: 134.753.479 TL) senetlerinin geri ödemeleri 2035 yılına kadardır (31 Aralık 2024: 4.637.427 ABD Doları – 173.437.833 TL).

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla Grup tarafından ihraç edilmiş 381.038 Avro (TL karşılığı: 18.576.076 TL) senetlerinin geri ödemeleri 2029 yılına kadardır (31 Aralık 2024: 98.787 Avro – 3.847.078 TL).

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla Grup tarafından ihraç edilmiş 203.828 Sterlin (TL karşılığı: 11.353.411 TL) senetlerinin geri ödemeleri 2026 yılına kadardır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla Grup tarafından ihraç edilmiş 3-6 ay vadeli 9.374.209 TL ve 5 yıl üstü 4.290.173 bonoları bulunmaktadır (31 Aralık 2024: 1-3 ay vadeli 7.791.910 TL, 3-6 ay vadeli 4.575.378 TL).

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Eylül 2025 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

DİPNOT 18 - KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN KAYNAKLANAN YÜKÜMLÜLÜKLER

Grup'un TFRS 16 uyarınca kiralama işlemlerine ilişkin yükümlülüklerinin vade ve para birimi kırılımı aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2025 itibarıyla kısa vadeli kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler:

	3 aya kadar	3- 12 ay arası	Toplam
TL	877.381	1.713.259	2.590.640
ABD Doları	-	192.336	192.336
Avro	12.175	-	12.175
30 Eylül 2025	889.556	1.905.595	2.795.151

31 Aralık 2024 itibarıyla kısa vadeli kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler:

	3 aya kadar	3- 12 ay arası	Toplam
TL	287.359	1.845.524	2.132.883
ABD Doları	-	197.515	197.515
Avro	8.976	-	8.976
31 Aralık 2024	296.335	2.043.039	2.339.374

30 Eylül 2025 itibarıyla uzun vadeli kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler:

30 Eylül 2025	1 -2 yıl arası	2 - 3 yıl arası	3 - 4 yıl arası	4 - 5 yıl arası	5 yıl ve üzeri	Toplam
TL	670.367	939.938	257.893	1.635.382	7.831.571	11.335.151
ABD Doları	192.745	396.385	79.940	65.905	527.289	1.262.264
Avro	9.034	9.906	10.842	11.816	34.997	76.595
Toplam	872.146	1.346.229	348.675	1.713.103	8.393.857	12.674.010

31 Aralık 2024 itibarıyla uzun vadeli kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler:

31 Aralık 2024	1 -2 yıl arası	2 - 3 yıl arası	3 - 4 yıl arası	4 - 5 yıl arası	5 yıl ve üzeri	Toplam
TL	516.162	1.166.691	205.333	1.471.497	6.301.870	9.661.553
ABD Doları	267.772	366.120	90.336	77.471	593.845	1.395.544
Avro	7.822	8.597	9.429	10.303	44.798	80.949
Diğer	-	2.979	-	-	-	2.979
Toplam	791.756	1.544.387	305.098	1.559.271	6.940.513	11.141.025

Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülüklerin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2025	2024
1 Ocak tarihi itibarıyla	13.480.399	10.947.985
Dönem içi alımlar	6.204.419	6.788.125
İşletme birleşme etkisi	-	261.553
Dönem içi ödemeleri	(3.757.352)	(3.268.717)
Dönem içi faiz tahakkukları	2.050.084	1.150.674
Enflasyon etkisi	(2.618.483)	(3.033.833)
Kur değişiminin etkileri	110.094	401.279
30 Eylül itibarıyla	15.469.161	13.247.066

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Eylül 2025 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

DİPNOT 19 - FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN BORÇLAR

Bankacılık

	30 Eylül 2025			31 Aralık 2024		
	Vadesiz	Vadeli	Toplam	Vadesiz	Vadeli	Toplam
Tasarruf mevduatı	447.623.585	821.855.646	1.269.479.231	365.159.645	869.067.206	1.234.226.851
Ticari kuruluşlar	191.469.585	359.382.608	550.852.193	183.662.565	467.369.565	651.032.130
Bankalararası mevduat	1.296.724	83.575.679	84.872.403	1.355.064	105.879.733	107.234.797
Repo işlemlerinden sağlanan fonlar	-	281.322.433	281.322.433	-	421.411.101	421.411.101
Diğer	18.670.239	89.328.101	107.998.340	19.199.829	26.983.594	46.183.423
Toplam	659.060.133	1.635.464.467	2.294.524.600	569.377.103	1.890.711.199	2.460.088.302

ABD Doları, Avro ve TL cinsinden vadeli mevduatların etkin faiz oranı sırasıyla yıllık ortalama %4,86 (31 Aralık 2024: %5,47), %2,81 (31 Aralık 2024: % 3,91) ve %37,56'dir (31 Aralık 2024: %45,06).

Mevduat ve para piyasalarına borçların 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla sözleşmede yer alan vade tarihlerine kalan süreler analizi aşağıda sunulmuştur:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
1 aya kadar	659.060.135	569.509.741
1-3 ay arası	1.424.420.836	1.652.907.015
3 ile 12 ay arası	183.022.073	209.828.108
1 ile 5 yıl arası	25.940.577	20.497.094
5 yıldan fazla	2.080.979	7.346.344
Toplam	2.294.524.600	2.460.088.302

Finansal Hizmetler

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Sigortacılık faaliyetlerinden borçlar	7.463.218	7.810.472
Toplam	7.463.218	7.810.472

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Eylül 2025 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

DİPNOT 20 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Ödenecek kurumlar vergisi ve gelir vergisi	10.143.140	13.753.156
Eksi: peşin ödenen vergiler	(7.641.132)	(12.995.794)
Toplam ödenecek vergiler	2.502.008	757.362

Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar 108.344 TL (31 Aralık 2024: 1.617.240 TL)'dir. Dönem karı vergi yükümlülüğü 2.610.352 TL (31 Aralık 2024: 2.374.602 TL)'dir.

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.

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla finansal tablolarda Kurumlar vergisi oranı %25 (Finans sektörü için %30) (2024: %25 (Finans sektörü için %30) olarak uygulanmıştır.

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 geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 10'uncu gününe kadar beyan edip 17'nci 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 vergiye ilişkin 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.

30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Eylül 2025 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

DİPNOT 20 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Kurumlar vergisi açısından 2024 yılında iki önemli gelişme yaşanmıştır:

Birincisi, OECD Sütun 2 uygulamalarına paralel olarak, birden fazla ülkede faaliyet gösteren konsolide hasılatı 750 milyon Avro ve üzeri olan çok uluslu şirketler için Asgari Küresel Kurumlar Vergisi uygulaması bir çok Avrupa ülkesinde olduğu gibi Türkiye’de de kabul edilmiştir. Şirketlerimiz de bu uygulama kapsamında bulunmakta olup düzenlemeye göre 2024 yılından başlamak üzere, faaliyet gösterilen ülkeler bazında her bir ülke açısından uluslararası muhasebe standartlarına göre hazırlanmış finansal tablolarda vergi öncesi kara göre en az %15 oranında kurumlar vergisi yükü (temel olarak net ertelenmiş vergi gideri ve dönem vergi tahakkuku bu hesabın payında yer alırken bir takım düzeltmelere tabi tutulmuş vergi öncesi kar ise paydasında yer almaktadır) aranacaktır. %15 oranının altında vergi yükü taşıyan ülke finansalları için %15’e tamamlayacak şekilde ek bir vergi ödenecektir.

Aynı uygulama kapsamında, geçiş dönemi kolaylaştırma imkanı olarak güvenli liman uygulamaları öngörülmüş olup, bunlardan birisi ülke bazlı raporlama geçici güvenli limanıdır. Bu güvenli liman uygulamasına göre ülke bazında 2024, 2025 ve 2026 yılları itibarıyla sırasıyla %15, %16 ve %17 vergi yükünün bulunması durumunda ek bir Asgari Küresel kurumlar vergisi hesaplaması ve ödemesi oluşmayacaktır. Grubun oluşturduğu gelir projeksiyonuna göre ortaya çıkan vergi yükü belirtilen güvenli liman vergi yükünü sağlamakta olduğundan bahsi geçen 2024, 2025 ve 2026 yılları için bu projeksiyon doğrultusunda ek bir Asgari küresel vergi ödemesi beklenmemektedir.

İkinci gelişme olarak, 2025 yılından itibaren %10 oranında uygulanmak üzere yerel Asgari kurumlar vergisi kanunlaşmıştır. Yurtiçi asgari kurumlar vergisi kısaca, kurumların vergiye esas finansal tabloları (küresel Asgari kurumlar vergisi için uluslararası muhasebe standartlarına göre hazırlanmış finansal tablolar üzerinde 2024 yılından itibaren en az %15 oranında aranırken; yerel Asgari kurumlar vergisi vergiye esas mali tablolardan 2025 yılından itibaren en az %10 oranında aranmaktadır) üzerinden genel vergi kurallar çerçevesinde hesapladığı kurumlar vergisinin kanunda belirtilen indirim ve istisnalar düşülmeden önceki kurum kazancının %10’undan az olmaması, az olması durumunda %10’a tamamlanması esasına dayanmaktadır. Kanunun’un yürürlük tarihi olan 2 Ağustos 2024 tarihi öncesinde alınan teşvik belgelerindeki (bu belgeler kapsamında bu tarihten sonra yapılan revizyonlar kapsamında yapılan yatırımlar hariç) yatırıma katkı tutarlarının kullanılması nedeniyle ilgili hesap döneminde alınmayan vergi, hesaplamada indirilecek ve ödenmesi gereken yurt içi asgari kurumlar vergisi belirlenecektir.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Eylül 2025 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

DİPNOT 20 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

30 Eylül 2025 ve 30 Eylül 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait konsolide diğer kapsamlı kar veya zarar tablosunda yer alan kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergi tutarları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025			30 Eylül 2024		
	Vergi Öncesi	Vergi Gideri	Vergi sonrası	Vergi Öncesi	Vergi gideri	Vergi Sonrası
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklara ilişkin diğer kapsamlı gelir	439.114	(118.561)	320.553	(14.149.390)	4.244.817	(9.904.573)
Nakit akışı riskinden korunma araçları	(4.889.140)	1.222.280	(3.666.860)	2.812.676	(703.175)	2.109.501
Yurtdışındaki net yatırım riskinden korunma amaçlı türev finansal varlıklara ilişkin kar/(zarar)	(15.793.005)	4.737.902	(11.055.103)	(7.194.129)	2.158.239	(5.035.890)
Yabancı para çevrim farklarındaki değişim	2.011.089	-	2.011.089	(18.301.432)	-	(18.301.432)
Aktüeryal (kayıp)/kazançları	(217.712)	50.073	(167.639)	(858.751)	197.512	(661.239)
Diğer Kapsamlı Gelir	(18.449.654)	5.891.694	(12.557.960)	(37.691.026)	5.897.393	(31.793.633)

Yatırım Teşvik Sistemi Kapsamında Elde Edilen Vergi Avantajları:

15 Haziran 2012 tarihli ve 2012/3305 Sayılı Yatırımlarda Devlet Yardımları Hakkında Karar uyarınca, teşvik belgesine bağlanan yatırımlardan elde edilen kazançlar, yatırımın kısmen veya tamamen işletilmesine başlanılan hesap döneminden itibaren, belirli yatırıma katkı tutarına ulaşıncaya kadar indirimli oranlar üzerinden kurumlar vergisine tabi tutulur. Ayrıca yatırıma katkı tutarına mahsuben, gerçekleştirilen yatırım harcaması tutarını aşmamak ve toplam yatırıma katkı tutarının %80'ini geçmemek üzere yatırım döneminde yatırımcının diğer faaliyetlerinden elde ettiği kazançlara da indirimli kurumlar vergisi uygulanabilir. 30 Eylül 2025 itibarıyla yatırım teşvikleri kapsamında yaratılan ertelenmiş vergi varlığı 252.258 TL'dir.

Ertelenmiş vergiler

Grup, ertelenmiş gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinin TFRS ve vergi finansal tabloları arasındaki farklı değerlendirilmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. Söz konusu geçici farklar gelir ve giderlerin, TFRS ve vergi kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesinden ve devreden mali zarar ile yatırım indirim istisnasından kaynaklanmaktadır. Gelecek dönemlerde gerçekleşecek geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri için uygulanacak oran Türkiye için %25'dir (Finans sektörü için %30).

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

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü) aşağıda sunulmuştur:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Ertelenmiş Vergi Varlıkları	4.433.093	1.954.554
Ertelenmiş Vergi Yükümlülükleri	(14.450.496)	(13.327.887)
Net Ertelenmiş Vergi Varlıkları/(Yükümlülükleri)	(10.017.403)	(11.373.333)

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Eylül 2025 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

DİPNOT 20 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

30 Eylül 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü) hareket tablosu aşağıda sunulmuştur:

	2025	2024
1 Ocak tarihi itibarıyla	(11.373.333)	(11.366.622)
Doğrudan özkaynaklarla ilişkilendirilen	5.891.694	5.897.393
Yabancı para çevrim farkları	101.843	580.731
Kar veya zarar tablosu ile ilişkilendirilen	(4.637.607)	(7.951.754)
30 Eylül itibarıyla	(10.017.403)	(12.840.252)

Birikmiş geçici farklar ve yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hesaplanan ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	Toplam geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlıkları/ (yükümlülükleri)	
	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	35.932.569	36.243.007	(10.420.445)	(10.510.472)
Stoklar	(970.644)	(378.022)	242.661	95.578
Kredi risk karşılığı	(32.372.317)	(31.761.900)	9.711.695	9.526.584
Kıdem tazminatı karşılığı	(4.471.763)	(4.453.755)	1.207.376	1.202.514
Dava karşılıkları	(90.418)	(157.512)	24.757	41.377
İndirilmemiş mali zararlar	-	-	4.185.418	2.768.412
Yatırım teşvikleri	-	-	252.258	265.174
Şüpheli alacak karşılıkları	(36.241)	(4.258)	10.703	1.065
Türev araçlar	51.491.853	44.608.382	(15.285.756)	(13.562.963)
Finansal kiralama borçları	(4.093.874)	(4.181.170)	1.018.589	1.045.898
Menkul değerler değerlendirme farkları	15.247.209	(3.447.491)	(3.090.060)	824.591
Finansal aktif ve pasiflerin gerçeğe uygun değeri	7.162.740	858.573	(1.790.685)	(214.643)
Coğrafi bölge risk karşılığı iptali	4.272.873	3.992.343	(1.158.689)	(1.092.904)
Arge indirimi	(2.117.529)	(2.090.660)	529.382	522.666
Diğer geçici farklar	(18.939.138)	9.525.865	4.545.393	(2.286.210)
Ertelenmiş vergi varlık/yükümlülükleri (net)			(10.017.403)	(11.373.333)

Grup'un üzerinden ertelenmiş vergi varlığı hesaplamadığı geçmiş yıl zararı bulunmamaktadır. Grup'un 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla üzerinden ertelenmiş vergi alacağı hesaplanan toplam 17.249.720 TL (31 Aralık 2024: 11.958.926 TL) devreden mali zararı bulunmakta olup bu taşınabilir mali zarar beş yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilir.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Eylül 2025 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

DİPNOT 21 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer kısa vadeli karşılıklar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Sigortacılık teknik karşılıkları	40.647.464	48.546.066
Borç karşılıkları	1.995.685	1.810.243
<i>Kredi puan karşılıkları</i>	<i>692.830</i>	<i>751.569</i>
<i>Tazmin edilmemiş ve nakde dönüşmemiş gayrinakdi krediler beklenen zarar karşılıkları</i>	<i>787.700</i>	<i>718.805</i>
<i>Dava karşılıkları</i>	<i>515.155</i>	<i>339.869</i>
Diğer borç karşılıkları	4.322.629	1.863.923
Toplam	46.965.778	52.220.232
Uzun vadeli karşılıklar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Sigortacılık teknik karşılıkları	43.477.102	37.758.262
Borç karşılıkları	2.629.277	2.815.797
<i>Dava karşılıkları</i>	<i>591.946</i>	<i>700.110</i>
<i>Diğer uzun vadeli borç karşılıkları</i>	<i>2.037.331</i>	<i>2.115.687</i>
Toplam	46.106.379	40.574.059

DİPNOT 22 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Dönen Varlıklar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Sigorta yükümlülükleri reasürans payı	20.565.190	27.031.587
Bankalararası çek takas hesabı	10.102.472	7.103.836
İndirilecek, devreden ve diğer KDV	966.106	1.158.204
Diğer dönen varlıklar	1.235.248	913.187
Toplam	32.869.016	36.206.814
Diğer Duran Varlıklar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Verilen iş avansları	218.150	1.091.657
Uzun vadeli vergi alacakları ve diğer yasal alacaklar	23.016	27.896
Diğer duran varlıklar	1.501.449	1.263.651
Toplam	1.742.615	2.383.204
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Bankalararası çek takas hesabı	22.481.255	17.969.276
Tasarruf mevduatı sigortası	1.063.805	1.057.919
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	7.211.140	4.505.879
Toplam	30.756.200	23.533.074
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	7.239.626	8.581.786
Toplam	7.239.626	8.581.786

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Eylül 2025 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

DİPNOT 23 - SATIŞ AMAÇLI SINIFLANDIRILAN VARLIKLAR, YÜKÜMLÜLÜKLER VE DURDURULAN FAALİYETLER

Satış amaçlı elde tutulan varlıklar:

	30 Eylül 2025	30 Eylül 2024
Dönem Başı Net Defter Değeri	5.602.702	1.171.989
İktisap Edilenler	316.472	5.402.522
Elden Çıkarılanlar (-), net	(123.221)	(611.958)
Değer Düşüş (-)	(459)	(94.007)
Net Defter Değeri	5.795.494	5.868.546

DİPNOT 24 - ÖZKAYNAKLAR

Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.'nin onaylanmış ve çıkarılmış sermayesi her biri 1 Kr kayıtlı nominal bedeldeki 210.037.596.918 (31 Aralık 2024: 210.037.596.918) hissedenden oluşmaktadır.

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Holding'in onaylanmış ve çıkarılmış sermayesi ve sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar:	Pay (%)	30 Eylül 2025	Pay (%)	31 Aralık 2024
Sakıp Sabancı Holding A.Ş.	13,90	291.901	13,90	291.901
Serra Sabancı	7,02	147.371	7,02	147.371
Suzan Sabancı Sabancı	6,84	143.673	6,84	143.673
Çiğdem Sabancı	6,84	143.673	6,84	143.673
Diğer	65,40	1.373.758	65,40	1.373.758
Ödenmiş Sermaye	100,00	2.100.376	100,00	2.100.376
Sermaye düzeltme farkları(*)		155.664.869		155.664.869
Toplam Sermaye		157.765.245		157.765.245
Geri alınmış paylar nominal (-)		(32.541)		(32.541)
Hisse senetleri ihraç primi		640.868		640.868

(*) Sermaye düzeltme farkları, sermayeye yapılan ilavelerin TMS 29 kapsamında düzeltilmiş toplam tutarları ile düzeltme öncesindeki tutarları arasındaki farkı ve iktisap ve birleşmeler kapsamındaki pay senedi ihraçlarının rayiç değer farklarını içermektedir.

Geri alınmış paylar

Şirket Yönetim Kurulu tarafından 9 Kasım 2021 tarihli toplantı ile SAHOL pay piyasasında sağlıklı fiyat oluşumunun desteklenmesi, böylelikle SAHOL paylarının gerçeğe uygun değerine kavuşturularak net aktif değer iskontosunun azaltılması, pay sahiplerine daha cazip uzun vadeli bir yatırım imkanı sunulması amacıyla; Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-22.1 sayılı Geri Alınan Paylar Tebliği ile konuya ilişkin 21 Temmuz 2016 ve 25 Temmuz 2016 tarihli duyuruları çerçevesinde pay geri alımı yapılmasına karar verilmiştir. İlgili karar kapsamında 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla eşleşen emirler dikkate alındığında, şirket sermayesinin 4.850.000 TL nominal değerli pay geri alınmıştır (31 Aralık 2024: 4.850.000 TL).

Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin Exsa sermayesinde mevcut bulunan payları karşılığında, birleşme nedeniyle yapılan sermaye artırımı sonucunda, Çimsa'ya 27.691.000 TL nominal değerli SAHOL paylarını tahsis edilmiştir. Konsolide olarak Şirket ve bağlı ortaklıkları tarafından geri alınmış payların nominal değeri 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla 32.541.000 TL'dir. Bu nominal değerdeki geri alınmış paylar işlem maliyetleri dahil toplam 2.449.362 TL bedel ödenerek geri alınmıştır (31 Aralık 2024: 2.446.536 TL). Rapor tarihi itibarıyla geri alınmış payların satışı olmamıştır.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Eylül 2025 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

DİPNOT 24 – ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

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

Kar Dağıtımı

Halka açık şirketler, kar payı dağıtımlarını SPK'nın 1 Şubat 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 no'lu Kar Payı Tebliği'ne göre yaparlar.

Şirketler, karlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. Söz konusu tebliğ kapsamında, asgari bir dağıtım oranı tespit edilmemiştir. Şirketler esas sözleşmelerinde veya kar dağıtım politikalarında belirlenen şekilde kar payı öderler.

Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.'nin 27 Mart 2025 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurulu'nda; ortaklara 6.301.127.907 TL (brüt) nakit kâr payı dağıtılmasına, Hacı Ömer Sabancı Vakfı'na brüt 294.736.333 TL ödenmesine kar payı dağıtılmasına karar verilmiş olup, nakit temettü ve kar paylarının ödemesi 2 Nisan 2025 tarihinden itibaren dağıtımı gerçekleştirilmiştir. Toplam temettü ve kar payı ödemesinin 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alım gücü esasına göre hesaplanmış tutarı 7.445.852 bin TL'dir.

Sabancı Holding'in özkaynaklar altında yer alan aşağıdaki hesapların tarihi değerleri ve enflasyon düzeltme etkileri TFRS ve VUK finansal tabloları uyarınca 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2025 (TFRS)	Tarihi Değer	Enflasyon düzeltmesi etkisi	Endekslenmiş değer
Sermaye	2.100.376	155.664.869	157.765.245
Paylara ilişkin primler	21.670	619.198	640.868
Yasal yedekler	469.926	9.536.126	10.006.052
Özel yedekler	3.296.992	6.195.301	9.492.293

30 Eylül 2025 (VUK)	Tarihi Değer	Enflasyon düzeltmesi etkisi	Endekslenmiş değer
Sermaye	2.100.376	143.807.493	145.907.869
Paylara ilişkin primler	21.670	9.682.272	9.703.942
Yasal yedekler	469.926	11.672.059	12.141.985
Özel yedekler	3.296.992	6.536.387	9.833.379

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Eylül 2025 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

DİPNOT 25 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Finans sektörü harici

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Yurtiçi satışlar	162.590.769	166.323.236	54.172.887	56.852.972
Yurtdışı satışlar	19.329.132	20.055.463	6.490.407	4.819.455
Eksi: İndirimler	(6.462.110)	(5.688.992)	(2.071.905)	(1.856.360)
Toplam	175.457.791	180.689.707	58.591.389	59.816.067

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
İlk madde ve malzeme, ticari mal giderleri	(119.209.921)	(129.747.431)	(40.636.648)	(43.648.859)
Mamul, yarı mamul ve ticari mallardaki değişim	(1.159.890)	(1.061.242)	(159.140)	(487.132)
Personel giderleri	(5.974.502)	(4.733.724)	(1.804.530)	(1.359.225)
Amortisman ve itfa payları	(3.951.151)	(2.494.541)	(1.515.489)	(755.758)
Diğer giderler	(15.160.795)	(11.382.018)	(4.125.502)	(2.449.368)
Toplam	(145.456.259)	(149.418.956)	(48.241.309)	(48.700.342)

Finans sektörü faaliyetleri

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Faiz gelirleri	518.906.868	507.535.278	163.643.969	175.575.594
Sigorta primleri	44.877.424	52.968.803	15.457.959	18.679.894
Komisyon gelirleri	107.594.522	92.615.333	40.193.275	33.012.985
Toplam	671.378.814	653.119.414	219.295.203	227.268.473

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Faiz giderleri	(467.652.332)	(431.595.229)	(154.356.033)	(164.298.263)
Sigorta primleri	(42.077.478)	(50.905.700)	(13.293.935)	(17.660.337)
Komisyon giderleri	(15.349.327)	(18.337.227)	(5.023.671)	(6.803.944)
Toplam	(525.079.137)	(500.838.156)	(172.673.639)	(188.762.544)

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Eylül 2025 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

DİPNOT 26 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Araştırma ve geliştirme giderleri

30 Eylül 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren yıllara ait araştırma geliştirme giderlerinin niteliklerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Personel giderleri	(127.260)	(202.304)	(33.520)	(69.476)
Amortisman giderleri	(21.758)	(27.804)	(6.901)	(13.417)
Danışmanlık giderleri	(4.349)	(8.815)	(1.761)	(1.839)
Bakım ve onarım giderleri	(2.396)	(6.500)	(590)	(2.641)
Diğer	(79.729)	(51.088)	(38.164)	(12.450)
Toplam	(235.492)	(296.511)	(80.936)	(99.823)

Pazarlama giderleri

30 Eylül 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren yıllara ait pazarlama, satış ve dağıtım giderlerinin niteliklerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

Pazarlama giderleri

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Banka promosyon giderleri	(19.752.402)	(20.949.043)	(6.486.275)	(7.249.186)
Personel giderleri	(10.287.130)	(9.495.604)	(3.231.488)	(2.933.256)
Amortisman giderleri	(4.098.001)	(3.932.231)	(1.263.567)	(1.371.535)
Kira giderleri	(1.953.308)	(2.231.310)	(675.478)	(741.995)
Reklam giderleri	(1.100.705)	(1.189.426)	(269.915)	(384.947)
Nakliye, lojistik ve dağıtım giderleri	(1.064.703)	(1.532.753)	(330.245)	(501.147)
Enerji giderleri	(937.592)	(1.164.946)	(356.833)	(477.879)
Dışarıdan sağlanan hizmetler	(414.005)	(452.541)	(123.224)	(126.181)
Bakım ve onarım giderleri	(364.761)	(300.541)	(114.988)	(54.337)
Sigorta giderleri	(145.457)	(156.017)	(46.408)	(44.970)
Danışmanlık giderleri	(141.790)	(238.996)	(35.921)	(87.867)
İletişim giderleri	(8.320)	(7.366)	18.475	(2.343)
Diğer	(898.506)	(853.195)	(334.276)	(292.700)
Toplam	(41.166.680)	(42.503.969)	(13.250.143)	(14.268.343)

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Eylül 2025 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

DİPNOT 26 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER(Devamı)

Genel yönetim giderleri

30 Eylül 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren yıllara ait genel yönetim giderlerinin niteliklerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Personel giderleri	(44.689.380)	(45.982.327)	(15.464.962)	(14.419.044)
Amortisman giderleri	(11.960.791)	(12.184.551)	(3.833.605)	(4.175.160)
Bakım ve onarım giderleri	(5.988.396)	(5.581.363)	(2.441.938)	(1.829.414)
Vergi, resim ve harçlar	(5.667.033)	(5.008.397)	(1.834.840)	(1.683.326)
Tasarruf mevduatı sigorta fonu giderleri	(3.430.469)	(3.267.927)	(1.258.366)	(1.045.954)
Danışmanlık giderleri	(3.180.031)	(2.802.556)	(935.289)	(579.799)
Reklam giderleri	(2.120.358)	(2.412.792)	(788.812)	(747.291)
İletişim giderleri	(1.977.734)	(2.284.190)	(664.017)	(806.365)
Enerji giderleri	(598.214)	(665.350)	(208.971)	(218.394)
Sigorta giderleri	(327.690)	(264.411)	(99.570)	(169.398)
Dışarıdan sağlanan hizmetler	(240.285)	(134.897)	(90.446)	(53.191)
Diğer	(12.661.776)	(11.386.074)	(3.260.572)	(3.490.358)
Toplam	(92.842.157)	(91.974.835)	(30.881.388)	(29.217.694)

DİPNOT 27 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER

30 Eylül 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren dönemlere ait esas faaliyetlerden diğer gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı geliri	4.056.287	4.796.227	1.050.906	977.837
Ticari alacakların vade farkı gelirleri	502.531	829.133	186.137	245.385
Diğer gelirler (*)	18.515.303	15.302.384	6.292.941	5.458.528
Toplam	23.074.121	20.927.744	7.529.984	6.681.750

(*) Diğer gelirlerin önemli kısmı sigortaların teknik kara aktarılan gelirlerine ilişkindir.

30 Eylül 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren dönemlere ait esas faaliyetlerden diğer giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı gideri	(3.247.816)	(3.691.691)	(913.946)	(356.888)
Ticari işlemlere ilişkin vade farkı gideri	(6.549.487)	(7.431.231)	(2.105.808)	(2.474.110)
Karşılık giderleri	(20.972)	(28.830)	-	(16.026)
Diğer giderler	(3.345.470)	(1.650.356)	(1.536.337)	(338.662)
Toplam	(13.163.745)	(12.802.108)	(4.556.091)	(3.185.686)

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Eylül 2025 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

DİPNOT 28 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİR VE GİDERLER

30 Eylül 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren dönemlere ait yatırım faaliyetlerinden gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Yatırım faaliyetlerinden gelirler				
Finansal yatırımların gerçeğe uygun değer değişimi(*)	-	778.107	-	77.999
Temettü geliri	134.211	213.721	15.523	33.323
Sabit kıymet satış karı	21.482	20.590	3.289	(119.386)
Diğer	1.464.723	21.060	1.444.963	19.551
Toplam	1.620.416	1.033.478	1.463.775	11.487

(*) Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklara ilişkindir.

30 Eylül 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren dönemlere ait yatırım faaliyetlerinden giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Yatırım faaliyetlerinden giderler				
Sabit kıymet değer düşüklüğü	(178.358)	(111.446)	(178.358)	(111.446)
Sabit kıymet satış zararı	(46.710)	(3.772)	(33.900)	(2.753)
Diğer	(394.149)	(23.788)	(12.753)	(15.471)
Toplam	(619.217)	(139.006)	(225.011)	(129.670)

DİPNOT 29 - FİNANSAL GELİRLER VE GİDERLER

Bankacılık dışındaki bölümler ait finansal gelir ve giderler:

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Finansal gelirler				
Faiz geliri	3.363.139	2.491.036	1.112.948	1.049.368
Kur farkı geliri	1.120.891	792.511	255.252	85.357
Diğer finansman gelirleri	1.414.624	1.016.027	468.488	553.855
Toplam	5.898.654	4.299.574	1.836.688	1.688.580

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Finansal giderler				
Faiz gideri	(9.564.138)	(8.093.961)	(3.446.472)	(2.858.622)
Kur farkı gideri	(589.359)	(684.903)	(68.595)	(420.444)
Diğer finansman giderleri	(4.155.143)	(3.668.287)	(1.262.698)	(1.177.581)
Toplam	(14.308.640)	(12.447.151)	(4.777.765)	(4.456.647)

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Eylül 2025 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

DİPNOT 30 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraf bakiyeleri	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar	17.754.651	10.416.533
Finans sektörü faaliyetlerinden borçlar	9.563.620	6.318.096
Ticari alacaklar	502.029	660.102
Ticari borçlar	1.847.288	534.461
Diğer alacaklar	373.887	58.390
Diğer borçlar	300.347	332.924

İlişkili taraflarla yapılan işlemler	30 Eylül 2025	30 Eylül 2024
Mal ve hizmet satışları	998.614	1.146.248
Mal ve hizmet alımları	(1.290.771)	(2.467.163)
Faiz geliri	3.025.794	2.435.383
Faiz gideri	(624.868)	(1.367.920)

Grup'un İş Ortaklıkları konsolide finansal tablolarda özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirilmektedir. Bu kapsamda Grup'un Bağlı Ortaklıkları'nın, İş Ortaklıkları ile gerçekleşen işlemleri ve İş Ortaklıkları'ndan olan bakiyeleri eliminasyona tabi değildir.

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla ticari ve diğer alacaklar toplamının 392.551 TL (31 Aralık 2024: 412.528 TL) tutarındaki kısmı Kordsa'nın Brisa ile satış ilişkisi kapsamındaki bakiyesinden oluşmaktadır. Ticari borçların 1.701.087 TL (31 Aralık 2024: 247.098 TL) tutarındaki kısmı Çimsa'nın Enerjisa Enerji ile alım ilişkisi kapsamındaki bakiyesinden oluşmaktadır. Çimsa, Enerjisa Enerji ile imzalanan bu sözleşme çerçevesinde Eskişehir Fabrikası'nda atık ısı elektrik üretimi yatırımını aktifleştirmiştir. Diğer alacaklar temettü ödemelerinden, Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar ve borçlar ise, Akbank'ın, Grup'un İş Ortaklıkları ve diğer ilişkili tarafları ile kredi ve mevduat işlemlerinden oluşmaktadır.

30 Eylül 2025 itibarıyla ilişkili taraflarla yapılan işlemlerden mal ve hizmet satışlarının 690.428 TL (30 Eylül 2024: 827.388 TL) tutarındaki kısmı Kordsa'nın Brisa ile, 88.326 TL (30 Eylül 2024: 62.210 TL) tutarındaki kısmı SabancıDx'in Brisa ile, 110.034 TL (30 Eylül 2024: 181.432 TL) SabancıDx'in Enerjisa Enerji ile satış ilişkisi kapsamındaki satış tutarıdır. Mal ve hizmet alımlarının 159.670 TL (30 Eylül 2024: 1.147.183 TL) tutarındaki kısmı Çimsa'nın Enerjisa Üretim'den, 471.133 TL (30 Eylül 2024: 667.950 TL) tutarındaki kısmı Kordsa'nın Enerjisa Üretim'den enerji alım ilişkisi kapsamındaki tutarlardır.

30 Eylül 2025 itibarıyla ilişkili taraflarla yapılan işlemlerden faiz gelirinin 1.786.910 TL tutarındaki kısmı Akbank'ın Enerjisa Enerji, 514.575 TL tutarındaki kısmı Akbank'ın Enerjisa Üretim ile ilişkisi kapsamındaki elde ettiği gelirdir (30 Eylül 2024: 2.183.994 TL tutarındaki kısmı Akbank'ın Brisa, 239.243 TL tutarındaki kısmı Akbank'ın Enerjisa Üretim ile ilişkisi kapsamındaki elde ettiği gelirdir).

30 Eylül 2025 itibarıyla ilişkili taraflarla yapılan işlemlerden faiz giderinin 225.485 TL tutarındaki kısmı Akbank'ın Enerji Üretim, 229.335 TL tutarındaki kısmı Akbank'ın Enerjisa Enerji ile ilişkisi kapsamındaki oluşan gideridir (30 Eylül 2024: 662.039 TL tutarındaki kısmı Akbank'ın Akçansa, 526.089 TL tutarındaki kısmı Akbank'ın Brisa ile ilişkisi kapsamındaki oluşan gideridir).

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Eylül 2025 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

DİPNOT 30 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

Üst Düzey Yöneticiler; Yönetim Kurulu Üyeleri, CEO, Genel Sekreter, Grup Başkanları, Bölüm Başkanları ve Birim Direktörleri olarak belirlenmiştir.

Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar ücretler, ikramiyeler, sosyal güvenlik, sağlık sigortası, izin, takdir ikramiyesi ve teşvik primini içermektedir. İşten çıkarılma nedeniyle sağlanan faydalar emeklilik ve transfer sebebiyle işten çıkarılan üst düzey yöneticilere ödenen kıdem tazminatı ve izin ödemelerini içermektedir. Diğer uzun vadeli faydalar bireysel emeklilik sistemi ödemelerini içermektedir.

Grup'un 30 Eylül 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla üst düzey yöneticilerine sağladığı faydaların kırılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	30 Eylül 2024
Üst düzey yöneticilere sağlanan kısa vadeli faydalar	658.703	611.069
İşten çıkarılma nedeniyle sağlanan faydalar	58.257	7.718
Diğer uzun vadeli faydalar	9.195	7.964
Toplam	726.155	626.751

DİPNOT 31 - TAAHHÜTLER

Taahhütler - Diğer şirketler	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Verilen teminat mektupları	42.431.566	38.654.315
Akreditifler	2.529.841	1.545.136
Verilen diğer teminatlar	15.432.050	18.150.422
Toplam	60.393.457	58.349.873

Taahhütler - Bankacılık bölümü	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Verilen teminat mektupları	321.696.546	302.088.907
Akreditifler	43.956.370	41.141.352
Dövizli kabul kredileri	767.522	874.965
Diğer teminatlar	90.838.501	82.769.179
Toplam	457.258.939	426.874.403

3 Mart 2025 tarihinde, Grup'un bağlı ortaklıklarından Kordsa'nın 3 Mart 2025 tarihinde, Şirket'in Endonezya tesisinde meydana gelen sel felaketi nedeniyle bazı stoklar ve maddi duran varlıklar zarar görmüştür. Raporlama tarihi itibarıyla, sigorta şirketi, sigorta tazminat tutarına ilişkin 5,5 milyon ABD doları (20,9 milyon TL) tutarında avans ödemesi yaparak zararın önemli bir kısmını karşılamıştır. Söz konusu tazminat tutarının kalan kısmına ilişkin 50 milyon ABD doları (209,8 milyon TL) tutarında sigorta teminatı bulunmaktadır. Şirket, sigorta tazminatına ilişkin yapılan 5,5 milyon ABD doları (20,9 milyon TL) avans ödemesini ve kalan teminat tutarını esas faaliyetlerden diğer gelirler arasında sınıflamıştır.

PT Indo Kordsa da benzer şekilde, meydana gelen sel felaketinde zarar gören stok ve sabit varlıklar ile sigorta poliçesi, bu tür ya da kayda yansıyacak şekilde, 50 milyon ABD dolarına kadar teminat sağlamaktadır.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Eylül 2025 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

DİPNOT 31 – TAAHHÜTLER (Devamı)

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla Bankacılık endüstriyel bölümüne ait bilanço dışı yükümlülüklerin vade analizi aşağıdaki gibidir:

	1 yıla kadar	1 yıldan fazla	Toplam
Verilen teminat mektupları	187.056.901	134.639.645	321.696.546
Akreditifler	41.410.398	2.545.972	43.956.370
Döviz kabul kredileri	767.522	-	767.522
Diğer teminatlar	17.940.225	72.898.276	90.838.501
Toplam	247.175.046	210.083.893	457.258.939

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Bankacılık endüstriyel bölümüne ait bilanço dışı varlıkların vade analizi aşağıdaki gibidir:

	1 yıla kadar	1 yıldan fazla	Toplam
Verilen teminat mektupları	168.284.031	133.804.876	302.088.907
Akreditifler	39.089.823	2.051.529	41.141.352
Döviz kabul kredileri	736.730	138.235	874.965
Diğer teminatlar	14.989.385	67.779.794	82.769.179
Toplam	223.099.969	203.774.434	426.874.403

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla bankacılık endüstriyel bölümüne ait taahhütlerin ekonomik risk konsantrasyonu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Toptan satıcılar	100.102.265	75.184.072
İnşaat	68.229.052	72.312.438
Küçük ölçekli perakendeciler	49.419.445	38.851.875
Finansal kurumlar	55.333.055	45.718.801
Diğer imalat	45.617.115	40.742.249
Çelik ve madencilik	28.149.119	24.379.761
Yiyecek ve içecek	13.398.481	11.431.034
Elektrik, gaz ve su	11.896.909	10.123.174
Tekstil	12.656.980	11.419.048
Taşımacılık	10.518.441	8.458.354
Otomotiv	10.564.368	10.776.055
Kimya	7.396.140	12.907.339
Turizm	4.552.239	2.758.191
Tarım ve ormancılık	2.508.700	3.253.859
Telekomünikasyon	10.818.878	2.749.890
Elektronik	1.123.987	569.978
Diğer	24.973.765	55.238.285
Toplam	457.258.939	426.874.403

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Eylül 2025 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

DİPNOT 31 – TAAHHÜTLER (Devamı)

30 Eylül 2025 itibarıyla Bağlı Ortaklıkların teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonu aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2025				
	Toplam TL Karşılığı	TL	ABD Doları	Avro	Diğer TL Karşılığı
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu teminatlar	33.895.245	20.953.444	106.256	166.027	437.287
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu teminatlar	22.112.017	17.033.317	100.730	14.019	214.270
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu teminatlar	457.258.939	294.245.062	1.955.689	1.506.662	8.387.903
D Diğer teminatlar	-	-	-	-	-
i. Ana ortaklık lehine vermiş olduğu	-	-	-	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu	-	-	-	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. Kişiler lehine vermiş olduğu	-	-	-	-	-
Toplam Teminatlar	513.266.201	332.231.823	2.162.675	1.686.708	9.039.460
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu ipotekler	4.386.195	-	-	89.971	-
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu ipotekler	-	-	-	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu ipotekler	-	-	-	-	-
D. Diğer ipotekler	-	-	-	-	-
i. Ana ortaklık lehine vermiş olduğu	-	-	-	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu	-	-	-	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. Kişiler lehine vermiş olduğu	-	-	-	-	-
Toplam İpotekler	4.386.195	-	-	89.971	-
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu rehin	-	-	-	-	-
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu rehin	-	-	-	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu rehin	-	-	-	-	-
D. Diğer rehin	-	-	-	-	-
i. Ana ortaklık lehine vermiş olduğu	-	-	-	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu	-	-	-	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. Kişiler lehine vermiş olduğu	-	-	-	-	-
Toplam Rehin	-	-	-	-	-

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ' lerin Grup'un toplam özkaynaklarına oranı 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla sıfırdır.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak Türk Lirasının 30 Eylül 2025 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

DİPNOT 31 - TAAHHÜTLER (Devamı)

31 Aralık 2024 itibarıyla Bağlı Ortaklıkların teminat/rehin/ipotek (“TRİ”) pozisyonu aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2024				
	Toplam TL Karşılığı	TL	ABD Doları	Avro	Diğer TL Karşılığı
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu teminatlar	39.625.379	23.342.538	147.747	197.263	413.017
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu teminatlar	14.569.840	11.004.198	66.982	8.086	228.989
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu teminatlar	426.874.403	270.787.982	1.707.634	1.560.508	8.573.964
D Diğer teminatlar	-	-	-	-	-
i. Ana ortaklık lehine vermiş olduğu	-	-	-	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu	-	-	-	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. Kişiler lehine vermiş olduğu	-	-	-	-	-
Toplam Teminatlar	481.069.622	305.134.718	1.922.363	1.765.857	9.215.970
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu ipotekler	4.154.654	-	-	90.162	142
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu ipotekler	-	-	-	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu ipotekler	-	-	-	-	-
D. Diğer ipotekler	-	-	-	-	-
i. Ana ortaklık lehine vermiş olduğu	-	-	-	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu	-	-	-	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. Kişiler lehine vermiş olduğu	-	-	-	-	-
Toplam İpotekler	4.154.654	-	-	90.162	142
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu rehin	-	-	-	-	-
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu rehin	-	-	-	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu rehin	-	-	-	-	-
D. Diğer rehin	-	-	-	-	-
i. Ana ortaklık lehine vermiş olduğu	-	-	-	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu	-	-	-	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. Kişiler lehine vermiş olduğu	-	-	-	-	-
Toplam Rehin	-	-	-	-	-

Grup’un vermiş olduğu diğer TRİ’ lerin Grup’un toplam özkaynaklarına oranı 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla sıfırdır.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Eylül 2025 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

DİPNOT 32 - NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI / (KAYIPLARI)'NA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Parasal olmayan kalemler	1 Ocak- 30 Eylül 2025
Finansal durum tablosu kalemleri	(42.445.135)
Stoklar	476.715
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar finansal yatırımlar, bağlı ortaklıklar	71.511.516
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	715.720
Maddi duran varlıklar	18.918.478
Maddi olmayan duran varlıklar	340.836
Şerefiye	1.990.997
Diğer duran varlıklar	3.155.745
Diğer yükümlülükler	(3.013.479)
Ödenmiş sermaye	(87.857.651)
Hisse senedi ihraç primleri	(2.077.373)
Geri alınmış paylar	721.305
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler	1.941.538
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler	21.032.222
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	(1.097.730)
Geçmiş yıllar karları	(69.203.974)
Kar veya zarar tablosu kalemleri	4.633.184
Hasılat	(69.190.860)
Satışların maliyeti	54.906.206
Araştırma ve geliştirme giderleri	5.527
Pazarlama giderleri	5.013.134
Genel yönetim giderleri	7.650.982
Esas faaliyetlerden diğer gelir/giderler	3.683.537
Yatırım faaliyetlerinden gelir/giderler	498.720
Finansman gelir/giderleri	469.177
Vergi gideri	1.596.761
	(37.811.951)

DİPNOT 33 - PAY BAŞINA KAZANÇ/KAYIP

Konsolide kar veya zarar tablosunda belirtilen pay başına kazanç (ana ortaklık payı) net dönem karının ilgili dönem içinde çıkarılmış hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir.

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Net dönem karı /(zararı)	(2.534.858)	(30.649.055)	331.795	(9.278.948)
Kontrol gücü olmayan paylara ait dönem karı/zararı (-)	(1.746.115)	(15.815.470)	(347.008)	(5.524.668)
Ana ortaklığa ait net dönem karı/(zararı)	(788.743)	(14.833.585)	678.803	(3.754.280)
Ana ortaklığa ait sürdürülen faaliyetler net dönem karı	(788.554)	(14.833.309)	678.844	(3.754.004)
Beheri 1 Kr olan nominal bedelli hisse senetlerin ortalama adedi (*)	207.095.362.091	207.053.901.529	207.095.362.091	207.053.901.529
Pay başına kazanç/kayıp (Kr)	(0,38)	(7,16)	0,33	(1,81)
Pay başına sürdürülen faaliyetlerden kazanç/(kayıp) (Kr)	(0,38)	(7,16)	0,33	(1,81)

(*) Geri alınmış paylar düzeltilerek hesaplanmıştır.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Eylül 2025 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

DİPNOT 34 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

34.1 Finansal Araçlar ve Finansal Risk Yönetimi

34.1.1 Finansal Risk Yönetimi

Grup faaliyetlerinden dolayı çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Bu riskler; piyasa riski (kur riski, 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 Bağlı Ortaklık ve İş Ortaklığı tarafından uygulanmaktadır.

34.1.1.1 Döviz Kuru Riski

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

Akbank'ın yabancı para cinsinden ve yabancı paraya endeksli varlıkları ile yabancı para cinsinden yükümlülükleri arasındaki fark "Yabancı Para ("YP") net genel pozisyon" olarak tanımlanmakta ve kur riskine baz teşkil etmektedir.

Kur riskinin önemli bir boyutu da YP net genel pozisyon içindeki farklı cinsten yabancı paraların birbirleri karşısındaki değerlerinin değişmesinin doğurduğu risktir (çapraz kur riski). Akbank kur riskine maruz tutarı Üst Düzey Risk Komitesi tarafından belirlenen limitler içerisinde tutmaktadır. Üst Düzey Risk Komitesi genel ekonomik durum ve piyasalardaki gelişmelere göre risk limitlerini sürekli olarak gözden geçirmekte ve gerekli hallerde yeni limitler belirlemektedir. Söz konusu limitler hem YP net genel pozisyon için hem de bu pozisyon içindeki çapraz kur riski için ayrı ayrı belirlenmekte ve takip edilmektedir. Kur riski yönetiminin bir aracı olarak swap ve forward gibi vadeli işlem sözleşmeleri de gerektiğinde kullanılarak riskten korunma sağlanmaktadır.

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

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden olan finansal varlık ve yükümlülüklerin, konsolidasyon düzeltmeleri öncesinde, TL cinsinden kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Varlıklar	1.205.691.061	1.144.394.754
Yükümlülükler	(1.447.809.133)	(1.266.430.659)
Net bilanço yabancı para pozisyonu	(242.118.072)	(122.035.905)
Bilanço dışı türev enstrümanların pozisyonu	238.973.812	153.344.059
Bilanço ve bilanço dışı yabancı para pozisyonu, net	(3.144.260)	31.308.154

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Eylül 2025 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

DİPNOT 34 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

34.1 Finansal Araçlar ve Finansal Risk Yönetimi (devamı)

34.1.1 Finansal Risk Yönetimi (devamı)

34.1.1.1 Döviz Kuru Riski (devamı)

30 Eylül 2025	Toplam TL Karşılığı	TL	ABD Doları TL Karşılığı	Avro TL Karşılığı	İngiliz Sterlini TL Karşılığı	Diğer TL Karşılığı
Varlıklar:						
Nakit ve Nakit Benzerleri	133.865.705	18.836	78.974.617	44.123.690	2.306.073	8.442.489
Finansal Yatırımlar	239.559.728	-	198.431.006	36.429.334	529	4.698.859
Finansal Faaliyetlerden Alacaklar	566.905.792	-	255.793.553	311.051.532	52.797	7.910
TCMB Rezervleri	229.964.211	-	157.778.573	12.187.802	-	59.997.836
Ticari Alacaklar	4.804.066	165.770	1.806.754	2.446.933	9.749	374.860
Diğer Aktifler	30.591.559	285.674	17.987.018	10.958.215	1.406	1.359.246
Toplam varlıklar	1.205.691.061	470.280	710.771.521	417.197.506	2.370.554	74.881.200
Yükümlülükler:						
Alınan Krediler ve İhraç Edilen Menkul Kıymetler	437.187.684	5.625.000	319.048.589	104.220.960	8.293.135	-
Müşteri Mevduatları	916.247.860	-	396.754.263	276.316.607	19.121.666	224.055.324
Ticari Borçlar	10.680.934	378.608	6.547.344	3.403.223	27.931	323.828
Diğer Borçlar ve Karşılıklar	83.692.655	54.853	74.199.358	8.993.480	43.147	401.817
Toplam yükümlülükler	1.447.809.133	6.058.461	796.549.554	392.934.270	27.485.879	224.780.969
Bilanço dışı döviz cinsinden türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu	238.973.812	-	90.476.086	(27.664.672)	25.723.033	150.439.365
Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu	(3.144.260)	(5.588.181)	4.698.053	(3.401.436)	607.708	539.596

Konsolidasyon eliminasyonları öncesi tutarlardır.

31 Aralık 2024	Toplam TL Karşılığı	TL	ABD Doları TL Karşılığı	Avro TL Karşılığı	İngiliz Sterlini TL Karşılığı	Diğer TL Karşılığı
Varlıklar:						
Nakit ve Nakit Benzerleri	134.739.308	1.582.420	89.353.637	35.352.256	1.452.693	6.998.302
Finansal Yatırımlar	210.947.430	-	179.037.915	27.117.280	528	4.791.707
Finansal Faaliyetlerden Alacaklar	569.742.393	-	270.882.809	298.761.451	38.344	59.789
TCMB Rezervleri	191.458.884	-	160.709.341	-	-	30.749.543
Ticari Alacaklar	5.977.627	179.711	2.776.900	2.547.761	2.515	470.740
Diğer Aktifler	31.529.112	413.128	23.106.665	6.733.296	4.954	1.271.069
Toplam varlıklar	1.144.394.754	2.175.259	725.867.267	370.512.044	1.499.034	44.341.150
Yükümlülükler:						
Alınan Krediler ve İhraç Edilen Menkul Kıymetler	338.604.702	4.239.534	261.884.381	59.270.267	13.210.520	-
Müşteri Mevduatları	831.333.373	-	405.997.374	246.812.818	17.481.226	161.041.955
Ticari Borçlar	11.962.621	495.124	8.119.226	2.994.558	25.243	328.470
Diğer Borçlar ve Karşılıklar	84.529.963	210.379	76.415.934	7.585.464	22.281	295.905
Toplam yükümlülükler	1.266.430.659	4.945.037	752.416.915	316.663.107	30.739.270	161.666.330
Bilanço dışı döviz cinsinden türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu	153.344.059	-	45.707.925	(39.354.949)	29.381.858	117.609.225
Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu	31.308.154	(2.769.778)	19.158.277	14.493.988	141.622	284.045

Konsolidasyon eliminasyonları öncesi tutarlardır.

Grup'un 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla 3.144.260 TL tutarında konsolide net yabancı para kısa pozisyonu bulunmaktadır (31 Aralık 2024: 31.308.154 TL tutarında konsolide net yabancı para uzun pozisyonu bulunmaktadır).

Geçmiş yıl TL karşılığı tutarları 2025 satın alma gücüne göre hazırlanmıştır.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Eylül 2025 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

DİPNOT 34 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

34.1 Finansal Araçlar ve Finansal Risk Yönetimi (devamı)

34.1.1 Finansal Risk Yönetimi (devamı)

34.1.1.1 Döviz Kuru Riski (devamı)

İhracat ve ithalat bilgileri (TL Karşılığı)

Grup'un konsolide ihracat ve ithalat bilgileri aşağıdaki gibidir:

İhracat	30 Eylül 2025	30 Eylül 2024
ABD Doları	6.104.675	7.606.950
Avro	13.598.734	15.438.375
Diğer	54.589	761.139
	19.757.998	23.806.464
İthalat	30 Eylül 2025	30 Eylül 2024
ABD Doları	10.915.642	8.254.519
Avro	4.671.416	7.970.679
Diğer	80.755	46.184
	15.667.813	16.271.382

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Eylül 2025 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

DİPNOT 34 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

34.1 Finansal Araçlar ve Finansal Risk Yönetimi (devamı)

34.1.1 Finansal Risk Yönetimi (devamı)

34.1.1.1 Döviz Kuru Riski (devamı)

Aşağıdaki tabloda 30 Eylül 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren yıllarda bankacılık endüstriyel bölümü dışında kalan Grup şirketleri için Grup'un bilançosundaki vergi sonrası net döviz pozisyonunun döviz kurlarındaki değişimlerle ulaşacağı durumlar özetlenmiştir:

30 Eylül 2025	Kar/(zarar)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
TL kurunun %20 değişmesi halinde		
TL net varlık/yükümlülüğü	(838.227)	838.227
TL riskinden korunan kısım (-)	-	-
TL net etki	(838.227)	838.227
ABD kurunun %20 değişmesi halinde		
ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	2.673.989	(2.673.989)
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
ABD Doları net etki	2.673.989	(2.673.989)
Avro kurunun %20 değişmesi halinde		
Avro net varlık/yükümlülüğü	(626.069)	626.069
Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
Avro net etki	(626.069)	626.069
Sterlin kurunun %20 değişmesi halinde		
Sterlin net varlık/yükümlülüğü	53.607	(53.607)
Sterlin riskinden korunan kısım (-)	-	-
Sterlin net etki	53.607	(53.607)
Diğer döviz kurlarının ortalama %20 değişmesi halinde		
Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	22.640	(22.640)
Diğer döviz riskinden korunan kısım (-)	-	-
Diğer döviz varlıkları net etki	22.640	(22.640)
30 Eylül 2024	Kar/(zarar)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
TL kurunun %20 değişmesi halinde		
TL net varlık/yükümlülüğü	320.506	(320.506)
TL riskinden korunan kısım (-)	-	-
TL net etki	320.506	(320.506)
ABD kurunun %20 değişmesi halinde		
ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(3.497.293)	3.497.293
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
ABD Doları net etki	(3.497.293)	3.497.293
Avro kurunun %20 değişmesi halinde		
Avro net varlık/yükümlülüğü	966.455	(966.455)
Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
Avro net etki	966.455	(966.455)
Sterlin kurunun %20 değişmesi halinde		
Sterlin net varlık/yükümlülüğü	(23.791)	23.791
Sterlin riskinden korunan kısım (-)	-	-
Sterlin net etki	(23.791)	23.791
Diğer döviz kurlarının ortalama %20 değişmesi halinde		
Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	(61.840)	61.840
Diğer döviz riskinden korunan kısım (-)	-	-
Diğer döviz varlıkları net etki	(61.840)	61.840

30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Eylül 2025 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

DİPNOT 35 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Kordsa'nın Yönetim Kurulu'nun 1 Ekim 2025 tarihli toplantısında; Kordsa'nın faaliyet alanını ve ürün portföyünü, sürdürülebilirlik ve teknoloji odaklı, yenilikçi ve katma değerli ürünlerle genişletmek amacıyla, Kordsa Teknik Tekstil A.Ş.'nin inşaat çözümleri (Kratos) faaliyet kolunun, ilgili faaliyet koluna dahil olan varlıkların devri suretiyle, Ernst & Young tarafından hazırlanan değerlendirme raporunda ulaşılan sonuçlar baz alınarak KDV hariç 10.000.000 ABD Doları bedelle Afyon Çimento Sanayi T.A.Ş.'ye devredilmesine karar verilmiş olup, bu kapsamda 01.10.2025 tarihinde Varlık Devir Sözleşmesi imzalanmıştır. 2014 yılında Kordsa bünyesinde oluşturulan Kratos inşaat çözümleri ürünleri, 11 yıldır inşaat sektörüne yenilikçi ve sürdürülebilir çözümler sunmaktadır. İnşaat çözümleri ürünleri arasında, betonun performansını ve dayanıklılığını artırmaya yönelik Ar-Ge desteğiyle geliştirilen sentetik fiber donatı ürünleri ile yapıların dayanıklılığını artırmaya yönelik karbon elyaf takviyeli kompozit sistemler yer almaktadır. Kordsa, sektörel uzmanlığıyla gerçekleştirilecek entegrasyonla Kratos'un etki alanının genişletilmesini, rekabet gücünün artırılmasını ve müşterilere entegre bir değer zinciri sunulmasını hedeflemektedir. Varlık devir işlemleri gerekli yasal işlemlerin tamamlanmasını takiben gerçekleştirilecektir. Söz konusu devir işlemi 18 Temmuz 2025 tarihli Yönetim Kurulu kararıyla bilginin kamuya açıklanmasının ertelenmesine karar verilmiştir.

Sabancı Holding Yönetim Kurulu tarafından, yurt dışında büyüme planları doğrultusunda yenilebilir enerji alanında yeni kapasite yatırımları başta olmak üzere yatırım projelerinin finansmanı için %100 bağlı ortaklığı Sabancı İklim Teknolojileri A.Ş.'ye 2027 yılı sonuna kadar 154,4 milyon ABD Doları karşılığı Türk Lirası tutarına kadar sermaye katkısında bulunulmasına karar verildiği 14 Mayıs 2025 tarihinde kamuya duyurulmuştu. 23 Haziran 2025 tarihli özel durum açıklamasıyla, söz konusu karar kapsamında Sabancı İklim Teknolojileri A.Ş.'nin sermayesinin 5.000.000.000 TL'den 7.758.000.000 TL'ye artırıldığı kamuya duyurulmuş olup, mevcut durumda Sabancı Holding tarafından taahhüt edilen 70 milyon ABD Doları karşılığı 2.758.000.000 TL'lik sermayenin tamamı nakden ödenmiştir. Son olarak, Sabancı İklim Teknolojileri A.Ş.'nin sermayesi, 50.900.000 ABD Doları karşılığı 2.112.350.000 TL artırılarak 7.758.000.000 TL'den 9.870.350.000 TL'ye çıkarılmıştır. Artırılan sermayenin 528.087.500 TL'lik kısmı sermaye artırımının tescilinden önce ödenmiş, bakiye ise 24 ay içerisinde ödenecektir. Söz konusu husus 16 Haziran 2025 tarihli ve 11438 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir. Bakiye tutarın da ödenmesiyle birlikte Sabancı İklim Teknolojileri A.Ş.'ye, Sabancı Holding tarafından önceki ödemelerle birlikte 13 Ekim 2025 tarihine kadar toplam 361.862.533 USD tutarında sermaye ödemesi yapılmış olacaktır.

Türkiye'de sermayesinin %50'si dolaylı olarak Sabancı Holding'e ait olan Enerjisa Enerji Üretim A.Ş. ("Enerjisa Üretim"), YEKA RES-2 ihaleleri kapsamında bugüne kadar toplam 414 MW rüzgar enerji santrali kapasitesini devreye almıştır. Böylece Enerjisa Üretim'in toplam kurulu gücü 4.222 MW'a ulaşmıştır. YEKA-2 projeleri kapsamında ise 5 santral işletmeye alınmış, şirketin toplam santral sayısı 31'e yükselmiştir. Yıl sonuna kadar ilave en az 2 santralin daha devreye alınması planlanmaktadır. YEKA RES-2 projelerinde işletmeye alınacak toplam 241 adet türbinden 160 tanesinin montajı tamamlanmış olup, kalan türbinlerin devreye alınmasına yönelik çalışmalar planlandığı şekilde devam etmektedir. Devam eden yatırımların tamamlanması ve ihalesi alınmış olan yeni kapasite artışlarının devreye alınmasıyla birlikte, Enerjisa Üretim'in 2028 yılı sonu itibarıyla en az 6.250 MW kurulu güce ulaşması hedeflenmektedir. Ayrıca, Enerjisa Üretim ile Elektrik Üretim Anonim Şirketi (EÜAŞ) arasında yerli kömür santrallerine ilişkin teşvik kapsamında, ABD doları endeksli alım garantisi çerçevesinde üretilen elektriğin MWh başına asgari 75 ABD doları fiyattan satılması hususunda sözleşme imzalanmıştır.

30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak Türk Lirasının 30 Eylül 2025 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

DİPNOT 35 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR (Devamı)

Söz konusu sözleşme, 31.12.2029 tarihine kadar gerçekleştirilecek elektrik satışları için geçerli olacaktır. Bu kapsamda, saatlik Piyasa Takas Fiyatı 75 USD'nin altında gerçekleşirse satışlar 75 USD/MWh fiyat üzerinden yapılacak; Piyasa Takas Fiyatı 75 USD'nin üzerinde olduğunda ise satışlar piyasa fiyatı üzerinden gerçekleştirilecektir. Bu sözleşme çerçevesinde, 2025 yılı kalan üretim döneminde üretilecek elektriğin 459.398 MWh'lik kısmı ile 2026–2030 yılları arasında üretilecek elektriğin yıllık 2.361.696 MWh'lik kısmı, minimum 75 USD/MWh fiyat üzerinden doğrudan EÜAŞ'a satılacaktır. Diğer taraftan sermayesinin tamamı Sabancı Holding'e ait olan Sabancı İklim Teknolojileri A.Ş.'nin %100 oranında bağlı ortaklığı olan Sabancı Renewables Inc. tarafından, ABD'nin Teksas eyaletinde 232 MWdc kurulu güce sahip Oriana Güneş Enerjisi Santrali projesi planlandığı şekilde tamamlanarak tam kapasiteyle devreye alınmıştır. 12 Eylül 2024 tarihinde imzalanan tax equity (vergi avantajlı sermaye) sözleşmesi kapsamında toplam 138 milyon ABD Doları tutarındaki yatırımın fonlaması başarıyla tamamlanmış; 28 Mart 2024 tarihinde imzalanan finansman sözleşmeleri çerçevesinde mevcut inşaat kredileri uzun vadeli proje finansman kredisine dönüştürülmüştür. Halihazırda faaliyette olan Cutlass II Güneş Enerjisi Santrali ve kısa süre önce satın alınan Pepper Solar ve Lucky 7 Solar projeleri ile birlikte Sabancı Renewables Inc., ABD'deki toplam yenilenebilir enerji portföyü 790 MW seviyesine ulaşacaktır.