

Sabancı Holding

4Ç 2021 Finansal Sonuçlar

Bilgilendirme Bülteni

Gelirde Rekor Büyüme ve Güçlü Finansal Performans

24 Şubat 2022

Sabancı Topluluğu, gelir, FAVÖK ve net kar'da rekor seviyede büyümeler gerçekleştirdiği başarılı bir yılı geride bıraktı. Topluluk, ayrıca hayata geçirdiği stratejik atılımlar ve sürdürülebilirlik skorlarındaki artışlar ile güçlü bir performans sergiledi. 2021 yılı sonuçları topluluğun orta vadedeki hedeflerine paralel gerçekleşti.

Finansal performans, piyasalardaki artan volatilité ve girdi maliyetlerine rağmen, banka ve banka dışı iş kollarının güçlü katkısı ile yılın son çeyreğinde ivme kazandı. Hem banka hem banka dışı özkaynak karlılığındaki belirgin iyileşme konsolide özkaynak karlılığını %23 seviyesinde rekora taşıdı. Tütün işinden çıkış ile sağlanan nakit 2022 yılının başında elde edilmiş olmasına rağmen, Holding solo net nakit pozisyonu, 2 katın üzerinde bir artış göstererek 2021 yılının sonunda 2,5 milyar TL'ye ulaştı.

Sabancı Holding CEO'su Cenk Alper'in Değerlendirmesi: "Pandeminin tüm zorlu koşullarına rağmen, sağlam ve sürekli güçlenen finansal performansımızı 2021'de de devam ettirmeyi başardık. Artan özkaynak karlılığımız ve karlılık kalitemiz ile nakit pozisyonumuzu güçlendirirken, banka dışı net finansal borç/FAVÖK oranımızı 1,2 seviyesine düşürdük. Tüm bu gelişmeler gerek Holdingimizin gerekse Topluluk şirketlerimizin bilanço yönetimindeki finansal mükemmeliyet yaklaşımını en net biçimde ortaya koyuyor. Bu yaklaşım, sahip olduğumuz portföyü her türlü krize ve olağanüstü gelişmelere karşı korurken, bizleri en sıkıntılı zamanlarda bile gelecek fırsatlara bakabilir hale getiriyor. Bu başarılı sonuçlara ulaşmamızı sağlayan tüm çalışanlarımıza ve destekleri için hissedarlarımıza teşekkürlerimi sunuyorum."

FİNANSAL GELİŞMELER

- Kombine gelir büyümesi 4. Çeyrekte hızlanarak yıllık bazda %77'e yükseldi. Banka dışı büyümenin itici güçleri enerji, sanayi ve yapı malzemeleri oldu. 2021'de kombine gelir yıllık %45 artış göstererek 150 milyar TL'yi aştı.
- Karşılaştırılabilir kombine FAVÖK, banka, enerji ve sanayi iş kollarının güçlü performansı ile 4. çeyrekte yıllık bazda %128 arttı. 2021'de kombine FAVÖK, bir önceki yıla göre %61 artarak 33 milyar TL'ye ulaştı.
- Karşılaştırılabilir konsolide net kar, 4.çeyrekte dört katın üzerinde artarak, 4 milyar TL'yi aştı. Bu artışın itici gücü hem banka hemde banka dışı iş kollarındaki üstün büyüme performansları oldu. 2021'deki net kar artışı %95'e yükselerek 10 milyar TL'ye ulaştı.

Not: Kombine gelir holding temettü geliri hariçtir. Kombine FAVÖK ve konsolide net kar tek seferlik gelir/giderler ve perakende segmentindeki TFRS16 etkisi hariç verilmiştir. Operasyonel nakit akış ve net borç verileri finansal hizmetler, bankacılık ve diğer segmenti hariç verilmiştir. Konsolide özkaynak karlılığı tek seferlik gelir/giderler hariç verilmiştir.

- Konsolide özkaynak karlılığı, 2021'de banka ve banka dışı özkaynak karlılığındaki belirgin iyileşmeler ile rekor seviyesindeki %23'e yükseldi.
- Kombine banka dışı operasyonel nakit akışı yıllık %15 artış ile 12 milyar TL'yi aşarken Holding solo net nakit pozisyonu 2020'deki 1.1 milyar TL seviyesine kıyasla iki katın üzerinde artış gösterere 2021 yıl sonunda 2.5 milyar TL'ye ulaştı.
- Borçlulukta azalma devam ederken banka dışı net borç/FAVÖK oranı 2021 sonu itibari ile 1,2x olarak gerçekleşti. Bu oran, 2020 yılsonunda 1,5x idi.

STRATEJİK GELİŞMELER

- Tütün iş kolundan çıkış süreci tamamlandı. Sabancı Holding'e ait PHILSA sermayesinin %25'i ile PMSA sermayesinin %24,75'i temsil eden payların tamamı, kapanış tarihindeki düzeltmeler sonrası 2.747.308.823 TL devir bedeli karşılığında 5 Ocak 2022 tarihinde Philip Morris'e devredilmiş ve devir bedeli aynı gün Sabancı Holding tarafından tahsil edilmiştir. Devir bedeli, PHILSA ve PMSA'nın bağımsız denetimden geçmiş 2021 yılı finansal sonuçlarına göre önceden belirlenmiş birtakım düzeltmelere daha tabi tutulacak olup nihai devir bedeli kesinleştğinde kamuya duyurulacaktır.

Öte yandan, Sabancı Holding nakit yönetimi prensipleri çerçevesinde döviz kurlarındaki dalgalanmalar ve diğer çeşitli piyasa risklerine karşı türev araçları etkin bir biçimde kullanmakta olup, PHILSA ve PMSA paylarının satışı işlemi özelinde de döviz kuru riskine karşı koruma amaçlı finansal işlemler (hedging) gerçekleştirilmiştir. Bu kapsamda, PHILSA ve PMSA paylarının devir bedelinin %88'i çeşitli vadeli forward sözleşmeleri ile 9,3249 TL/USD ağırlıklı ortalama döviz kuru üzerinden hedge edilmiştir.

- SAHOL pay piyasasında sağlıklı fiyat oluşumunun desteklenmesi, böylelikle SAHOL paylarının makul değerine kavuşturularak net aktif değer iskontosunun azaltılması, pay sahiplerine daha cazip uzun vadeli bir yatırım imkanı sunulması amacıyla 9 Kasım 2021'de hisse geri alım programı başlatılmıştır. Buna göre, Sabancı Holding'in çıkarılmış sermayesinin yaklaşık %5'ini temsil eden 102.000.000 TL nominal değere sahip 10.200.000.000 adet paya kadar geri alım yapılmasına ve geri alım işlemi için ayrılan fonun azami 1.750.000.000 TL olarak belirlenmesine karar verilmiştir. 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla geri alınan payların toplam nominal değeri 8.000.000 TL olup, bu payların sermayeye oranı %0,3921'dir.
- Sabancı Topluluğu'nun lastik iş kolunda lastiğin ötesinde öncü hizmetlerle büyüme ve Türkiye'de mobilitenin öncüsü olma hedefi doğrultusunda, Brisa tarafından Arvento sermayesinin %88,89'unu temsil eden payların tamamının 291.469.028,3 TL bedelle devralınması süreci başlamıştır. Pay devrinin gerçekleşmesine ilişkin rekabet kurulu gerekli izin ve onayları 20 Ocak 2022 tarihinde alınmış olup tüm sürecin en geç 2022 yıl ortasına kadar tamamlanması hedeflenmektedir.

Not: Kombine gelir holding temettü geliri hariçtir. Kombine FAVÖK ve konsolide net kar tek seferlik gelir/giderler ve perakende segmentindeki TFRS16 etkisi hariç verilmiştir. Operasyonel nakit akış ve net borç verileri finansal hizmetler, bankacılık ve diğer segmenti hariç verilmiştir. Konsolide özkaynak karlılığı tek seferlik gelir/giderler hariç verilmiştir.

- Enerjisa Enerji'nin %100 hissedarı olduğu Enerjisa Müşteri mleri, 2020 yıl sonu itibarıyla 186 halka açık noktada 320 şarj soketi ile faaliyet gösteren, Türkiye'nin ilk ve en hızlı elektrikli araç istasyon ağı konumundaki Eşarj'ın %14 oranındaki azınlık payını satın almıştır. İşlem sonrasında Enerjisa Müşteri mleri'nin Eşarj'daki payı %80'den %94'e yükselmiştir. %14 oranında hisse 42,4 milyon TL karşılığında devralınmıştır.

Enerjisa Enerji'nin bu satın alma sonrasında e-mobilite alanında yenilikçi ve öncü konumunu güçlendirmesi ve ulaşımın karbonsuzlaşmasına katkıda bulunacak çmler sunması hedeflenmektedir.

- MSCI'da çevresel, sosyal ve yönetsel alanların her birindeki başarılı uygulamalarıyla üst üste iki not artışı elde etmesinin ardından, Sabancı Holding CDP iklim değışikliği skorunu B'e (Yönetim seviyesi) yükseltirken, CDP su programında B skorunu koruyarak Yönetim seviyesinde yerini aldı. Sabancı Holding, ayrıca, toplumsal cinsiyet eşitliğini taahhüt eden şirketlerin performansını kadın liderlik ve yetenek hattı, eşit ücret ve cinsiyet ödeme paritesi, kapsayıcı kültür, cinsel taciz karşıtı politikalar ve kadın yanlısı marka gibi beş kategoride değerdendiren 2022 Bloomberg Cinsiyet Eşitliği Endeksi'ne (GEI) dahil edildi. Böylece Sabancı Holding, 2022 Bloomberg Cinsiyet Eşitliği Endeksi'ne giren Türkiye'den giren ilk ve tek holding oldu.

STRATEJİK İŞ KOLLARINDAKİ ÖNEMLİ GELİŞMELER

- **Enerji Stratejik İş Kolu:** Liberalize marjlar ve hidrolojinin olumsuz etkisine rağmen güçlü karlılık elde edildi.
- **Sanayi Stratejik İş Kolu:** Karlılık kalitesinde artış, borçlulukta düşüş sağlandı.
- **Yapı Malzemeleri Stratejik İş Kolu:** Artan maliyet baskıları 4. çeyreğın belirleyicisi oldu.
- **Perakende Stratejik İş Kolu:** E-ticaret satışlarında büyüme devam etti.
- **Finansal Hizmetler Stratejik İş Kolu:** Prim ve karlılıkta önemli büyümeler elde edildi.
- **Banka:** Sağlıklı bilanço yapısı ve güçlü karlılık korundu.

SABANCI HOLDİNG STRATEJİK İŞ KOLLARI KOMBİNE SONUÇLARI

SABANCI HOLDİNG KOMBİNE SONUÇLAR bin TL	12A 2021	12A 2020	DEĞİŞİM %	4Ç 2021	4Ç 2020	DEĞİŞİM %
GELİR	151,611,869	104,054,465	45.7	49,997,297	28,248,511	77.0
Banka	53,006,038	37,975,581	39.6	16,841,623	10,157,369	65.8
Banka Dışı	98,605,831	66,078,884	49.2	33,155,674	18,091,142	83.3
Sanayi	14,562,540	8,773,212	66	4,868,525	2,793,706	74
Yapı Malzemeleri	7,916,114	4,237,578	86.8	2,734,563	1,228,280	122.6
Perakende	16,887,586	13,521,506	24.9	5,303,132	4,173,952	27.1
Enerji	46,986,667	31,102,574	51.1	16,631,270	7,522,135	121.1
Finansal Hizmetler	9,007,720	6,604,017	36.4	3,138,056	2,085,104	50.5
Diğer	3,245,204	1,839,997	76.4	480,128	287,965	66.7
FAVÖK - Tek Seferlik Etkiler Hariç	33,432,908	20,924,515	59.8	12,189,649	5,411,934	125.2
Banka	17,688,307	9,465,774	86.9	7,196,109	2,561,501	180.9
Banka Dışı	15,744,601	11,458,741	37.4	4,993,541	2,850,433	75.2
Sanayi	3,128,029	1,622,824	92.8	1,013,366	511,871	98.0
Yapı Malzemeleri	1,059,938	763,629	38.8	154,875	231,867	-33.2
Perakende	1,490,449	1,135,076	31.3	553,117	447,510	23.6
Enerji	8,655,515	6,838,434	26.6	2,771,861	1,415,586	95.8
Finansal Hizmetler	1,194,225	999,046	19.5	409,947	220,563	85.9
Diğer	216,445	99,732	117.0	90,373	23,037	292.3
Net Kar - Tek Seferlik Etkiler Hariç	22,477,168	11,793,405	90.6	9,357,572	2,912,409	221.3
Banka	13,445,426	6,773,225	98.5	5,556,109	1,854,899	199.5
Banka Dışı	9,031,742	5,020,180	79.9	3,801,463	1,057,510	259.5
Sanayi	2,023,179	775,992	160.7	681,134	294,238	131.5
Yapı Malzemeleri	521,649	226,022	130.8	64,373	91,670	(29.8)
Perakende	(198,731)	(140,677)	(41.3)	65,742	69,538	(5.5)
Enerji	4,345,627	2,960,260	46.8	1,746,445	501,583	248.2
Finansal Hizmetler	999,231	733,834	36.2	376,904	163,605	130.4
Diğer	1,340,787	464,749	188.5	866,866	(63,124)	1,473.3

SABANCI HOLDİNG STRATEJİK İŞ KOLLARI KONSOLİDE SONUÇLARI

SABANCI HOLDİNG KONSOLİDE SONUÇLAR bin TL	12A 2021	12A 2020	DEĞİŞİM %	4Ç 2021	4Ç 2020	DEĞİŞİM %
GELİR	88,192,397	59,353,788	48.6	29,221,675	16,638,206	75.6
Banka	53,006,038	37,975,581	39.6	16,841,623	10,157,369	65.8
Banka Dışı	35,959,288	21,624,168	66.3	12,977,053	6,509,188	99.4
Sanayi	7,928,278	4,536,336	74.8	2,738,725	1,450,768	88.8
Yapı Malzemeleri	4,370,902	2,270,470	92.5	1,362,701	638,542	113.4
Perakende	16,841,255	13,479,400	24.9	5,260,271	4,135,631	27.2
Finansal Hizmetler	5,147,088	-		3,138,056	-	
Diğer	1,671,765	1,337,962	24.9	477,300	284,247	67.9
Eliminasyonlar	(772,929)	(245,961)	(214.2)	(597,001)	(28,351)	(2,005.7)
FAVÖK - Tek Seferlik Etkiler Hariç	24,809,248	13,697,764	81.1	9,784,293	3,743,303	161.4
Banka	17,688,307	9,465,774	86.9	7,196,108	2,561,501	180.9
Banka Dışı	7,120,941	4,231,990	68.3	2,588,185	1,181,802	119.0
Sanayi	2,058,648	904,043	127.7	712,018	297,419	139.4
Yapı Malzemeleri	727,973	508,701	43.1	89,273	154,840	(42.3)
Perakende	1,490,739	1,134,559	31.4	552,985	424,544	30.3
Enerji	1,844,232	1,315,231	40.2	745,557	220,581	238.0
Finansal Hizmetler	791,631	278,314	184.4	397,757	62,329	538.2
Diğer	207,719	91,142	127.9	90,595	22,089	310.1
Net Kar - Tek Seferlik Etkiler Hariç	10,112,717	5,178,055	95.3	4,339,565	1,201,603	261.1
Banka	5,479,011	2,760,079	98.5	2,264,123	755,867	199.5
Banka Dışı	4,633,706	2,417,976	91.6	2,075,442	445,736	365.6
Sanayi	1,198,596	412,516	190.6	419,470	131,267	219.6
Yapı Malzemeleri	241,188	109,131	121.0	15,619	43,743	(64.3)
Perakende	(120,536)	(62,792)	(92.0)	31,144	42,065	(26.0)
Enerji	1,931,324	1,315,231	46.8	791,464	220,581	258.8
Finansal Hizmetler	385,819	278,314	38.6	144,279	62,329	131.5
Diğer	997,315	365,576	172.8	673,466	(54,249)	1,341.4

YASAL SORUMLULUK SINIRI

Bu sunumda yer alan bilgiler Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş. ("Holding") tarafından güvenilir olduğuna inandığı kaynaklardan toplanan bilgiye dayanmaktadır ancak Holding sunumda yer alan bu bilgilerin doğruluk ve eksiksizliğini garanti etmemektedir. Bu sunumda ileriye dönük bazı görüş ve tahmini rakamlar yer almaktadır. Bunlar şirket yönetiminin gelecekteki duruma ilişkin şu andaki görüşlerini yansıtmaktadır ve belli varsayımları içermektedir. Ancak gerçekleştirmeler, ileriye dönük görüşleri ve tahmini rakamları oluşturan değişkenlerde ve varsayımlardaki gelişim ve gerçekleştirmelere bağımlı olarak farklılık gösterebilecektir. Bu ifadeleri, bu ifadelerdeki varsayımlardaki değişiklikleri güncellemek için Holding hiçbir sorumluluk yüklenmemektedir. Bu sunum ve içeriği yatırım tavsiyesi oluşturmaz, Holding ve/veya Grup şirketleri hisselerinin alım-satımı için bir teklif veya davet teşkil etmez. Bu sunumun dağıtımı ve içeriğinin kullanımı yasal mevzuat çerçevesinde yapılmalıdır. Bu sunumun içeriğinin kullanımından doğan zararlardan Holding, herhangi bir Yönetim Kurulu Üyesi, yöneticisi veya çalışanı sorumlu değildir ve yükümlülük kabul etmemektedir.

Bu belge, Sabancı Holding Yatırımcı İlişkileri web sitesinde ve Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (KAP) yer alan konsolide finansal tabloları ile birlikte değerlendirilmelidir.