

Sabancı Holding

1Ç 2022 Finansal Sonuçlar

Bilgilendirme Bülteni

10 Mayıs 2022

Karlı büyüme ve hızlanan stratejik atılımlar

Sabancı Topluluğu, başarılı bir 2021'in ardından 2022'ye güçlü bir başlangıç yaptı. Kombine gelirler* ilk çeyrekte yıllık %140'ın üzerinde artarak 70,7 milyar TL'ye ulaşırken, Topluluk, çeşitlendirilmiş iş kolları sayesinde ve enflasyonist ortamda etkin maliyet yönetimi becerisi ile kombine FAVÖK* rakamını üç katına çıkardı. Konsolide net kar* 5,6 milyar TL'ye yükselirken, konsolide özkaynak karlılığı* 2021 yılsonuna kıyasla 210 baz puan artış ile tüm zamanların en yüksek seviyesi olan %24,7'ye ulaştı. Bilançodaki sağlıklı yapı, 1,2 seviyesindeki net borç/FAVÖK* oranı ve 7,7 milyar TL'e yükselen güçlü holding solo net nakit pozisyonu ile korundu.

2021 yılında ivme kazanan stratejik atılımlar, 2022'nin ilk beş ayında daha da hızlanarak devam etti. Sanayi iş kolundaki mobilite çözümleri ve kompozit yatırımlarına ek olarak Sabancı Holding yeni bir global dijital iş kolu yaratma hedefiyle siber güvenlik ve dijital pazarlama alanlarında iki şirket satın alımı gerçekleştirdi.

Grubun sürdürülebilirlik alanındaki faaliyet ve başarıları, uluslararası arenada takdir edilmeye devam etti. Refinitiv'in, Sabancı Holding'i "A" derecelendirmesi ve "mükemmel performans" düzeyinde değerlendirmesi ile birlikte Sabancı Holding, Refinitiv tarafından sürdürülebilirlik kapsamında incelenen 50'nin üzerinde global holding şirketleri arasında en üst sıralarda yer almayı başardı.

Sabancı Holding CEO'su Cenk Alper'in Değerlendirmesi:

"Küresel faaliyet ortamını zorlaştıran jeopolitik riskler, dünyadaki enflasyonist tehditler ve tedarik zincirindeki aksamalar gözününe alındığında küresel düşünmek ve müşteriye yakın olmak artık şirketler için vazgeçilmez bir unsur haline geldi. Biz de stratejilerimizi bu yaklaşım doğrultusunda şekillendirirken, hem yurt dışında hem de ülkemizde yaptığımız yatırımlarla büyümemize kesintisiz devam ediyoruz.

Açıkladığımız üç aylık finansal sonuçlarımız, operasyonel ve mali performansımızın beklentilerimiz doğrultusunda ilerlediğini gösteriyor. Holdingimizin ve tüm Topluluk şirketlerimizin bilanço yönetiminin en önemli unsurları olarak gördüğümüz kârlılık kalitemiz, artan özkaynak kârlılığımız ve sağlıklı borçluluk oranlarımız sayesinde, bir yandan hissedarlarımıza değer katarken diğer yandan da Sabancı'yı bir dünya şirketi haline getirecek önemli atılımları hayata geçiriyoruz."

FİNANSAL GELİŞMELER

- Kombine gelir* büyümesi hem banka ve hem de banka dışı iş kolları sayesinde yıllık bazda %141 büyüdü. Enerji, sanayi ve perakende iş kolları, artan hacim ve kur etkisiyle banka dışı gelir artışının ana itici güçleri oldu.
- Kombine FAVÖK*, banka ve banka dışı iş kollarının güçlü performansı ile yıllık bazda %192 arttı. Sağlam gelir artışı ve enflasyonist ortamda etkin maliyet yönetimiyle, 1Ç'22'de banka dışı FAVÖK'te sağlıklı bir büyüme elde edildi.
- Konsolide net kar*, sağlam operasyonel performansa ek olarak iyi yönetilen finansman maliyetleri ve kur kazançlarının etkisi ile güçlü büyüyen banka ve banka dışı segmentler ile ilk çeyrekte yıllık bazda üç katının üzerine çıkarak 5,6 milyar TL'yi aştı.
- Konsolide özkaynak karlılığı*, banka özkaynak karlılığının kesin bir şekilde %38,6'ya yükselmesinin etkisi ile %24,7'ye ulaştı.
- Kombine banka dışı operasyonel nakit akışı, hızlanan ticari faaliyetlere bağlı olarak artan işletme sermayesi gereksinimi ve enerji perakende işinde artan elektrik tedarik fiyatlarının mevcut ulusal tarifelerin altında kalmaya devam etmesi ile ilk çeyrekte negatif seyretti.
- Holding solo net nakit pozisyonu, ilk çeyrekte Philsa satışından elde edilen 3,1 milyar TL ve alınan temettü gelirleri 2021 yılsonundaki 2,5 milyar TL seviyesinden keskin bir artışla 7,7 milyar TL'ye yükseldi. Holding solo net nakit pozisyonundaki artış ve güçlü FAVÖK büyümesi, Mart ayı sonunda 1,2 seviyesinde sağlıklı net borç/FAVÖK gerçekleşmesi sağladı.

STRATEJİK GELİŞMELER

- Sabancı Holding'in PHILSA ve PMSA sermayesinde sahip olduğu payların tamamı, kapanış tarihindeki düzeltmeler sonrası 2.7 milyar TL devir bedeli karşılığında 5 Ocak 2022 tarihinde PM'ya satılmış ve devir bedeli aynı gün Sabancı Holding tarafından tahsil edilmiştir. Ayrıca, PHILSA ve PMSA'nın bağımsız denetimden geçmiş 2021 yılı finansal sonuçlarına göre yapılan düzeltmeler sonrası 31 Mart 2022 tarihinde PM tarafından Sabancı Holding'e 373 milyon TL ek ödeme yapılmış olup, böylece PHILSA ve PMSA paylarının satışındaki nihai devir bedeli 3,1 milyar TL olarak gerçekleşmiştir.
- Sabancı Topluluğu'nda yeni nesil teknolojilere dayalı iş modellerine odaklanılarak dijital dünyada global bir oyuncu yaratılması amacıyla, Şirketimizin tek ve kurucu ortak olarak Hollanda'da kurmuş olduğu Dx Technology Services and Investment BV (DxBV) tarafından;
 - Dijital azarlama alanında Türkiye'de faaliyette bulunan SEM İnternet Reklam Hizmetleri ve Danışmanlık A.Ş. paylarının %100'ü ve yine dijital pazarlama alanında Türkiye'de faaliyette bulunan Liberdatum İnternet Reklam Hizmetleri ve Danışmanlık A.Ş. paylarının %100'ü, satınalma ve kapanış işlemleri gereğince çeşitli düzeltmelere tabi olmak üzere, toplam 13,5 milyon USD bedelle satın alınmak üzere şirketlerin mevcut ortakları ile pay alım-satım sözleşmesi imzalanmıştır.
 - Ayrıca, siber güvenlik alanında Orta Doğu, ABD, Avrupa ve Asya pazarlarında faaliyette bulunan Radiflow Ltd. paylarının %100'ü satın alınmak üzere şirketin mevcut ortakları ile pay alım-satım sözleşmesi imzalanmıştır. Anlaşmaya göre, ilk etapta hem mevcut ortaklardan hem de Radiflow tarafından 2022 yılında yapılacak sermaye artırımından pay edinimi suretiyle, kapanış tarihi itibarıyla Radiflow'un %51'lik sermaye payı, satınalma ve kapanış işlemleri gereğince çeşitli düzeltmelerle

tabi olmak üzere, toplam 31,1 milyon USD bedelle satın alınacaktır. Sözleşmedeki koşulların gerçekleşmesine bağlı olarak, Radiflow'un 2023 ve 2024 yıllarında yapacağı toplam 14 milyon USD tutarındaki ilave sermaye artışlarından pay edinimi ve satıcılara ait geriye kalan payların satın alınması suretiyle, şirket sermayesindeki payın %100'e kadar artırılması hedeflenmektedir.

- Söz konusu şirket satın almalarına ilişkin kapanış işlemlerinin, gerekli yasal izin ve onayların alınması şartıyla, 2022 yılı üçüncü çeyrek sonuna kadar tamamlanması öngörülmektedir. DxBV'nin gerçekleştirmeyi planladığı yatırım projelerinin seyrine bağlı olarak, öngörülen büyümesini desteklemek üzere mevcut 10 milyon USD olan sermayesinin 120 milyon USD'ye çıkarılması hedeflenmektedir.
- Sabancı Holding'in %50 oranında pay sahibi olduğu Enerjisa Üretim, 4 Mart 2022 tarihinde 2021 net karından toplam 925mn TL brüt nakit temettü dağıtmıştır. Söz konusu temettü ödemesinden Sabancı Holding'in payına denk gelen rakam 462mn TL tutarında olmuştur.
- Lastiğin ötesinde öncü hizmetlerle büyüme ve Türkiye'de mobilitenin öncüsü olma hedefi doğrultusunda, Brisa Arvento'nun sermayesinin %88,89'unu temsil eden payların tamamını, Arvento'nun döviz varlıklarının kapanış tarihi itibari ile yeniden değerlemesi sonucu 334 milyon TL bedelle 1 Mart 2022 tarihinde devralmıştır.
- Topluluğun lastik güçlendirme işini ileri malzemeye dönüştürmek için kompozitte ürün ve coğrafi çeşitlendirmeye gidilmesi stratejisi doğrultusunda, Microtex'in sermayesinin %60'ını temsil eden payların tamamının Kordsa Inc tarafından 24.6 milyon avro bedelle devralınması amacıyla 20.04.2022 tarihli bir Hisse Alım-Satım Sözleşmesi imzalanmıştır. Söz konusu satın almanın, 2022 yılının ikinci çeyreğinde sonuçlandırılması beklenmektedir. Kordsa, kompozit teknolojileri alanına yapacağı bu yatırımla, hem sektör ve ürün bazlı çeşitlilik imkanı sağlamayı hem de mevcutta kuvvetli havacılık müşteri portföyünü çeşitlendirerek özellikle otomotiv ve motor sporları alanında hizmet yelpazesini genişletmeyi hedeflemektedir. Sözleşmedeki koşulların gerçekleşmesine bağlı olarak, satıcılara ait Microtex sermayesinin %40'ını temsil eden paylar, kapanışı takip eden 5 yıllık süreçte Kordsa Inc tarafından satın alınabilecek ve Kordsa Inc'in Microtex sermayesindeki payı %100'e kadar artırılacaktır.
- Teknosa'nın üçüncü kişi satıcıların Teknosa müşterilerine yenilenen teknosa.com üzerinden elektronik ürün satışı gerçekleştirmelerine imkan tanıyacak pazaryeri hizmete açılmıştır. Geleneksel perakende iş modelini, teknoloji perakendeciliği sektöründe Türkiye'de bir ilk olan online pazaryeri ile birleştiren Teknosa, hızla büyüyen e-ticaret kanalında müşterilerine daha geniş bir ürün ve hizmet yelpazesini bütünsel bir deneyimle sunmayı hedeflemektedir.
- Sabancı Holding, Borsa İstanbul Sürdürülebilirlik Endeksi'nin çözüm ortağı olan Refinitiv'den "A" ESG notu alarak Refinitiv'in değerlendirdiği 50'nin üzerinde global yatırım holding şirketi arasında en üst sıralarda yerini aldı.

STRATEJİK İŞ KOLLARINDAKİ ÖNEMLİ GELİŞMELER

- **Enerji Stratejik İş Kolu:** Üretim iş kolunda net kar üçe katlanarak güçlü performans sağlandı.
- **Sanayi Stratejik İş Kolu:** Artan ihracat gelirleri ile kombine sonuçlara en büyük ikinci katkı sanayi işkolundan geldi.
- **Yapı Malzemeleri Stratejik İş Kolu:** Artan maliyet baskıları ile marjlarda düşüş yaşandı.
- **Perakende Stratejik İş Kolu:** Operasyonel karlılık sürerken yüksek büyüme elde edildi.
- **Finansal Hizmetler Stratejik İş Kolu:** Hayat dışı iş kolundaki daralma hayat iş kolundaki sağlam performans ile dengelendi.
- **Banka:** Güçlü müşteri kazanımı sağlam performansın itici gücü oldu.

SABANCI HOLDİNG STRATEJİK İŞ KOLLARI KOMBİNE SONUÇLARI

SABANCI HOLDİNG KOMBİNE SONUÇLAR Bin TL	MART 2022	MART 2021	DEĞİŞİM %
GELİR	72.703.590	30.906.673	135,2
Banka	23.063.863	10.625.026	117,1
Banka - Dışı	49.639.727	20.281.647	144,8
Sanayi	6.874.567	2.986.754	130,2
Yapı Malzemeleri	3.489.985	1.252.884	178,6
Perakende	6.045.717	3.549.515	70,3
Enerji	27.332.053	8.499.622	221,6
Finansal Hizmetler	3.157.296	1.983.733	59,2
Diğer	2.740.109	2.009.139	36,4
FAVÖK - tek seferlik gelir/giderler hariç	17.700.373	6.134.727	188,5
Banka	10.881.570	2.743.804	296,6
Banka - Dışı	6.818.803	3.390.923	101,1
Sanayi	1.568.555	713.151	119,9
Yapı Malzemeleri	378.832	219.463	72,6
Perakende	429.249	286.783	49,7
Enerji	4.268.365	1.873.980	127,8
Finansal Hizmetler	111.899	257.351	(56,5)
Diğer	61.903	40.196	54,0
NET KAR - tek seferlik gelir/giderler hariç	12.173.123	3.879.472	213,8
Banka	8.054.598	2.033.798	296,0
Banka - Dışı	4.118.525	1.845.674	123,1
Sanayi	1.098.885	482.256	127,9
Yapı Malzemeleri	122.071	129.260	(5,6)
Perakende	(46.092)	(85.610)	46,2
Enerji	1.988.848	918.636	116,5
Finansal Hizmetler	177.589	201.096	(11,7)
Diğer	777.224	200.036	288,5

SABANCI HOLDİNG STRATEJİK İŞ KOLLARI KONSOLİDE SONUÇLARI

SABANCI HOLDİNG KONSOLİDE SONUÇLAR Bin TL	MART 2022	MART 2021	DEĞİŞİM %
GELİR	38.439.509	16.814.180	128,6
Banka	23.063.863	10.625.026	117,1
Banka - Dışı	15.942.532	6.223.471	156,2
Sanayi	4.160.331	1.514.223	174,8
Yapı Malzemeleri	1.911.147	725.540	163,4
Perakende	6.029.742	3.539.491	70,4
Finansal Hizmetler	3.157.296	-	
Diğer	684.016	444.217	54,0
Segmentler arası eliminasyonlar	(566.886)	(34.317)	(1.551,9)
FAVÖK - tek seferlik gelir/giderler hariç	13.704.725	4.147.330	230,4
Banka	10.881.570	2.743.804	296,6
Banka - Dışı	2.823.155	1.403.526	101,1
Sanayi	1.042.411	441.633	136,0
Yapı Malzemeleri	230.095	158.450	45,2
Perakende	429.456	286.837	49,7
Enerji	973.149	407.090	139,1
Finansal Hizmetler	103.872	77.908	33,3
Diğer	44.172	31.609	39,7
NET KAR - tek seferlik gelir/giderler hariç	5.597.780	1.739.168	221,9
Banka	3.282.249	828.770	296,0
Banka - Dışı	2.315.531	910.398	154,3
Sanayi	564.458	271.264	108,1
Yapı Malzemeleri	62.107	74.960	(17,1)
Perakende	(30.489)	(49.069)	37,9
Enerji	973.149	407.090	139,1
Finansal Hizmetler	74.575	77.908	(4,3)
Diğer	671.731	128.245	423,8

*Not: Kombine gelir holding temettü geliri hariçtir. Kombine FAVÖK ve konsolide net karda tek seferlik gelir/giderler hariçtir ve perakende segmentinde TFRS16 etkisi hariçtir. Operasyonel nakit akışı ve banka dışı kombine finansal hizmetler, bankacılık ve diğer segmenti hariçtir. Özkaynak Karlılığında tek seferlik gelir/giderler hariçtir.

YASAL SORUMLULUK SINIRI

Bu belgede yer alan bilgiler Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş. ("Holding") tarafından güvenilir olduğuna inandığı kaynaklardan toplanan bilgiye dayanmaktadır ancak Holding belgede yer alan bu bilgilerin doğruluk ve eksiksizliğini garanti etmemektedir. Bu belgede 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 belge ve içeriği yatırım tavsiyesi oluşturmaz, Holding ve/veya Grup şirketleri hisselerinin alım-satımı için bir teklif veya davet teşkil etmez. Bu belgenin dağıtım ve içeriğinin kullanımı yasal mevzuat çerçevesinde yapılmalıdır. Bu belgenin 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.