

Sabancı Holding

2Ç 2022 Finansal Sonuçlar

Bilgilendirme Bülteni

11 Ağustos 2022

Güçlü Büyüme ve Net Kar Kalitesinde Artış

Başarılı bir ilk çeyreğin ardından Sabancı Topluluğu, 2022'nin ikinci çeyreğinde de tüm ana iş kollarındaki büyüme hızını artırdı. Başarılı gelir artışı yönetimi ile ilk yarıda kombine gelir* yıllık %165'e yükselirken enflasyonist ortamda yürütülen etkin maliyet yönetimi ile FAVÖK* üç katının üzerinde arttı. Banka iş kolunun artan katkısı ile ilk yarıda konsolide net kar* 13,6 milyar TL'ye, konsolide özkaynak karlılığı* ise %33,6'ya ulaştı. Sağlıklı bilanço yapısı, 1,3 seviyesine düşen net finansal borç/FAVÖK* oranı ve 5,5 milyar TL holding solo net nakit pozisyonu ile korundu.

Başarılı Stratejik Girişimler

Yaşanan yerel ve küresel zorluklara rağmen ikinci çeyrekte Sabancı Topluluğu, stratejik hedeflerine ulaşma yolunda hem ana iş kollarına hem de yeni ekonomiye yatırımlarını sürdürdü. Yapı malzemeleri ve lastik güçlendirme iş kollarında kapasite artışlarının ardından Sabancı ekosistemine katma değer sağlayabilecek start-up'lara yönelik yeni yatırımlar devam etti. Öte yandan, Sabancı Grubu, yeni bir küresel dijital iş kolu yaratma amacı ile siber güvenlik ve dijital pazarlama alanlarında iki dijital şirketin satın alımını toplam 45,3 milyon dolar bedel ile başarılı bir şekilde tamamladı. Ayrıca, otomotiv ve motor sporları sektörlerinde önemli bir tedarikçi olan, Avrupa'da yerleşik Microtex Composites'in satın alınması 24,6 milyon Euro bedel ile gerçekleşirken, bu satın alma lastik güçlendirme iş kolunun ürün yelpazesini ve coğrafi yaygınlığını artırdı.

2050 yılına kadar Net Sıfır Emisyon taahhüdü olan Grup, devam eden sürdürülebilirlik çalışmaları ile küresel arenada takdir edilmeye devam etti. Borsa İstanbul Sürdürülebilirlik Endeksi'nin çözüm ortağı Refinitiv tarafından değerlendirilen 60 küresel yatırım holding şirketi arasında Sabancı Holding ilk sıraya yerleşti.

Sabancı Holding CEO'su Cenk Alper'in Değerlendirmesi:

"Önemli boyuttaki küresel makro değişkenliklere rağmen, bir kez daha ortaya koyduğumuz güçlü finansal performansımız belirsizlik zamanlarında operasyonel mükemmelliğe odaklandığımızı kanıtıyor. Bu çeyrek yeni ekonomi yatırımlarıyla portföyümüzü dönüştürmeye yönelik atılımlarımızı daha da hızlandırdık. Özellikle yeni ekonomi odaklı büyüme stratejilerimizin vazgeçilmez unsuru olan dijital teknolojilere önemli yatırımları sonuçlandırdık. Siber güvenlikte özellikle operasyonel teknolojiler alanında dünyanın önde gelen girişimlerinden biri olan Radiflow'a yaptığımız yatırım, veri odaklı dijital pazarlama şirketi SEM'in satın alımı takip etti. Benzer şekilde, Bulutistan, Zack.ai ve Albert Health'e yaptığımız yatırımlar ile de yenilikçi fikir ve

uygulamaların küresel birer değere dönüştürülmesine öncülük ederken startup ekosisteminin gelişimine de katkıda bulunduk. Bu dönemde aynı zamanda, kompozitte coğrafi ve sektörel ayak izimizi daha da çeşitlendirecek Microtex'in satın alımını tamamladık. Son olarak, sağlıklı bilanço yapımız ve güçlü likiditemiz, bu zorlu zamanlarda finansal sağlamlığımızı koruyarak önümüzdeki büyüme fırsatlarını değerlendirmemize olanak tanıyan en önemli faktörlerden oldu."

FİNANSAL GELİŞMELER

- Kombine gelir* büyümesi, tüm iş kollarında enflasyonun oldukça üzerinde gerçekleşen büyüme oranları ile, ikinci çeyrekte hızını artırarak yıllık %187'ye ulaştı. Bu, ilk yarıda, başta enerji, banka ve sanayi iş kolları olmak üzere yıllık %165'lik bir büyümeye karşılık gelen 162,9 milyar TL kombine gelir* ile sonuçlandı.
- Kombine FAVÖK*, banka ve banka dışı iş kollarının güçlü katkısıyla ikinci çeyrekte yıllık bazda üç katın üzerinde arttı. İlk yarıda ise, kombine FAVÖK* büyümesi enflasyonist baskılara rağmen etkin maliyet yönetimi sayesinde kombine gelir* artışının üzerinde %242 olarak gerçekleşti. Kombine FAVÖK* yılın ilk yarısında 43,4 milyar TL'ye ulaştı.
- Konsolide net kar* ikinci çeyrekte neredeyse 5 kat artarak 8,0 milyar TL'yi aşarken ilk yarıda 13,6 milyar TL'ye ulaştı. Bu büyüme, makro ortamdaki zorluklara rağmen hem banka hem de banka dışı iş kollarındaki başarılı operasyonel performansın yanı sıra iyi yönetilen finansman giderlerinin bir sonucu olarak gerçekleşti.
- Konsolide özkaynak karlılığı*, banka dışı özkaynak karlılığındaki artışa %47,1 seviyesine hızla yükselen banka özkaynak karlılığının eşlik etmesi ile 2021'in ilk yarısına kıyasla iki katın üzerinde yükseldi.
- Çeyreklik bazda artış gösteren kombine banka dışı operasyonel nakit akışı*, yıllık bazda azalarak yılın ilk yarısında 1,9 milyar TL olarak gerçekleşti. Hızlanan ticari faaliyetlere bağlı olarak artan işletme sermayesi gereksinimi ve enerji perakende iş kolunda elektrik tedarik fiyatları ile mevcut ulusal tarife arasında devam eden dengesizlik operasyonel nakit akışı performansının gelişimini etkiledi.
- 1,3 seviyesindeki net finansal borç/FAVÖK* oranı ve ikinci çeyrekte gerçekleşen temettü gelir/giderleri, satın almalar ve hisse geri alımlarının ardından 5,5 milyar TL olarak gerçekleşen Holding solo net nakit pozisyonunu ile sağlıklı bilanço yapısı korundu.

STRATEJİK GELİŞMELER

- Sabancı Topluluğu yeni nesil teknolojilere dayalı iş modellerine odaklanarak dijital dünyada global bir oyuncu yaratmayı hedeflemektedir. Buna göre, Hollanda'da kurulmuş %100 Sabancı Holding iştiraki olan Dx Technology Services and Investment BV (DxBV) tarafından 2022 yılının ikinci çeyreğinde aşağıdaki işlemler tamamlanmıştır:
 - Dijital pazarlama 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, toplam 14,8 milyon USD bedel karşılığı satın alınmıştır.
 - 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, Radiflow'un %51'ini temsil eden payları, toplam 30,5 milyon USD bedelle satın alınmıştır.

- Sabancı Holding'in Kurumsal Girişim Sermayesi Fonu Sabancı Ventures aracılığıyla yeni yatırımlar hayata geçirilmiştir. Buna göre; Sabancı Ventures, bulut teknolojileri şirketi Bulutistan'a, yapay zeka odaklı akıllı asistan hizmetlerinde uzmanlaşmış Zack.ai'ye ve dijital sağlık alanda yapay zeka tabanlı hastalık yönetimi ve tele sağlık hizmet platformu geliştiren Albert Health'e ortak olmuştur.
- Kordsa, 2022 yılının ikinci çeyreğinde müşterisinin bulunduğu ülkedeki ve segmentlerdeki büyüme hızlarına ayak uydurmak ve pazardaki güçlü konumunu pekiştirmek adına İzmit tesislerinde HMLS Polyester iplik yatırımı yapılmasına karar vermiştir. 2024 yılının üçüncü çeyreğinde devreye alınması öngörülen ve toplam 9,8 milyon USD olarak gerçekleşmesi beklenen yatırım, Kordsa Türkiye operasyonlarına 7.000 tonluk ilave HMLS polyester iplik kapasitesi sağlayacaktır.
- Çimsa, Enerjisa Enerji işbirliği ile Afyon Fabrikası'nda 2022 yılının üçüncü çeyreğinden itibaren 9 yıl vadeli 52 milyon TL tutarında Güneş Enerjisi Santrali yatırımına karar vermiştir. Sabancı Topluluğu'nun karbon ayak izini azaltma hedefi doğrultusunda planladığı güneş enerjisi santral kurulumları Enerjisa Enerji işbirliği ile sadece yapı malzemeleri işkolunda değil farklı Topluluk şirketleri bünyesinde de devam etmektedir.
- Çimsa, büyüme ve katma değerli ürün gamını genişletme hedefleri doğrultusunda Mersin Fabrikası'ndaki mevcut CAC (Kalsiyum Alüminat Çimento) üretim kapasitesini 45 milyon USD yatırım tutarı ile artırma kararı almıştır. 2022 yılının ikinci çeyreğinde başlayan yatırımın 2023 yılının üçüncü çeyreğinde tamamlanması planlanmaktadır.
- Çimsa, ayrıca 28 Temmuz 2022 tarihinde Niğde ve Kayseri Çimento Fabrikaları ile Ankara Çimento Öğütme Tesis'i'nin satışını toplam 110 milyon EUR bedelle tamamlamıştır.
- Topluluğun lastik güçlendirme işini ileri malzemeye dönüştürmek için kompozitte ürün ve coğrafi çeşitliliğin artırılması stratejisi doğrultusunda, Avrupa'da ağırlıklı olarak süper lüks otomotiv sektörü ve motor sporlarına karbon fiber dokuma ve prepreg sağlayan ve İtalya'da yerleşik Microtex Composites şirketinin sermayesinin %60'ını temsil eden payların tamamı, 5 Ağustos 2022 tarihinde Kordsa Inc tarafından 24,6 milyon EUR bedelle satın almıştır.
- Türkiye Cumhuriyeti Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı tarafından Türkiye'de elektrikli araçların şarj altyapısını oluşturmak için başlatılan "Elektrikli Araçlar İçin Hızlı Şarj İstasyonları Destek Programı" başvuru sonuçları açıklanmıştır. Buna göre, Enerjisa Enerji'nin tamamına sahip olduğu bağlı ortaklığı Enerjisa Müşteri Çözümleri A.Ş.'nin %94 oranında pay sahibi olduğu E-Şarj, ihale kapsamında yaklaşık 300 milyon TL'lik bir yatırım planı ile 53 ilde 495 hızlı şarj istasyonu (asgari 90 Kw ve her birinde minimum iki şarj soketi olacak şekilde) kurma hakkı kazanmıştır. Bakanlık ile sözleşmenin Ağustos 2022'de imzalanması beklenmektedir.

- Sabancı Holding, Borsa İstanbul Sürdürülebilirlik Endeksi'nin çözüm ortağı Refinitiv derecelendirme kuruluşu tarafından yapılan değerlendirmede 60 küresel yatırım holding şirketi arasında ilk sıraya yerleşmiştir.

STRATEJİK İŞ KOLLARINDAKİ ÖNEMLİ GELİŞMELER

- Enerji Segmenti:** Üretim iş kolunun önemli katkısı ile güçlü performans
- Sanayi Segmenti:** Her iki iş kolunda da çok sağlam operasyonel performans
- Yapı Malzemeleri Segmenti:** Enflasyonist baskıları dengeleyen alternatif yakıt kullanımında artış
- Perakende Segmenti:** Hızlanan gelir büyümesi ve operasyonel karlılıkta iyileşme
- Finansal Hizmetler Segmenti:** Hayat dışı iş kolunu dengeleyen hayat iş kolu
- Bankacılık Segmenti:** Sağlam performansın itici gücü güçlü müşteri kazanımı

SABANCI HOLDİNG STRATEJİK İŞ KOLLARI KOMBİNE SONUÇLAR

SABANCI HOLDİNG KOMBİNE SONUÇLAR Bin TL	1YY 2022	1YY 2021	DEĞİŞİM %	2Ç 2022	2Ç 2021	DEĞİŞİM %
GELİR	164.954.942	63.054.226	161,6	92.251.352	32.147.553	187,0
Banka	55.144.419	22.625.819	143,7	32.080.556	12.000.793	167,3
Banka - Dışı	109.810.523	40.428.407	171,6	60.170.796	20.146.760	198,7
Sanayi	14.750.972	6.175.137	138,9	7.876.405	3.188.383	147,0
Yapı Malzemeleri	8.838.364	3.032.752	191,4	5.348.379	1.779.868	200,5
Perakende	13.733.510	7.188.516	91,0	7.687.793	3.639.001	111,3
Enerji	62.056.979	17.725.392	250,1	34.724.926	9.225.770	276,4
Finansal Hizmetler	7.087.764	3.860.632	83,6	3.930.468	1.876.899	109,4
Diğer	3.342.934	2.445.978	36,7	602.825	436.839	38,0
FAVÖK - tek seferlik gelir/giderler hariç	43.749.698	12.984.474	236,9	26.049.325	6.849.747	280,3
Banka	29.096.478	5.980.450	386,5	18.214.907	3.236.646	462,8
Banka - Dışı	14.653.221	7.004.024	109,2	7.834.418	3.613.101	116,8
Sanayi	2.722.916	1.411.035	93,0	1.154.361	697.885	65,4
Yapı Malzemeleri	1.374.327	611.792	124,6	995.495	392.330	153,7
Perakende	1.042.403	542.353	92,2	613.154	255.570	139,9
Enerji	8.921.443	3.810.759	134,1	4.653.078	1.936.779	140,2
Finansal Hizmetler	398.595	539.903	(26,2)	286.696	282.552	1,5
Diğer	193.537	88.181	119,5	131.634	47.985	174,3
NET KAR - tek seferlik gelir/giderler hariç	30.221.389	7.612.001	297,0	18.048.266	3.732.530	383,5
Banka	21.167.188	4.145.657	410,6	13.112.590	2.111.859	520,9
Banka - Dışı	9.054.201	3.466.344	161,2	4.935.676	1.620.671	204,5
Sanayi	1.836.782	942.465	94,9	737.897	460.209	60,3
Yapı Malzemeleri	793.635	334.018	137,6	671.564	204.758	228,0
Perakende	14.028	(216.627)	106,5	60.121	(131.017)	145,9
Enerji	4.305.935	1.664.413	158,7	2.317.087	745.777	210,7
Finansal Hizmetler	468.192	413.844	13,1	290.603	212.748	36,6
Diğer	1.635.628	328.231	398,3	858.404	128.196	569,6

SABANCI HOLDİNG STRATEJİK İŞ KOLLARI KONSOLİDE SONUÇLAR

SABANCI HOLDİNG KONSOLİDE SONUÇLAR Bin TL	1YY 2022	1YY 2021	DEĞİŞİM %	2Ç 2022	2Ç 2021	DEĞİŞİM %
GELİR	89.710.669	35.426.070	153,2	51.271.160	18.611.890	175,5
Banka	55.144.419	22.625.819	143,7	32.080.556	12.000.793	167,3
Banka - Dışı	35.609.465	13.057.708	172,7	19.666.933	6.834.237	187,8
Sanayi	8.799.012	3.202.897	174,7	4.638.681	1.688.674	174,7
Yapı Malzemeleri	4.782.699	1.806.773	164,7	2.871.552	1.081.233	165,6
Perakende	13.693.796	7.168.817	91,0	7.664.054	3.629.326	111,2
Finansal Hizmetler	7.087.764	-	-	3.930.468	-	-
Diğer	1.246.194	879.221	41,7	562.178	435.004	29,2
Segmentler arası eliminasyonlar	(1.043.215)	(257.457)	(305,2)	(476.329)	(223.140)	(113,5)
FAVÖK - tek seferlik gelir/giderler hariç	35.437.594	8.805.145	302,5	21.732.868	4.657.815	366,6
Banka	29.096.478	5.980.450	386,5	18.214.908	3.236.646	462,8
Banka - Dışı	6.341.116	2.824.695	124,5	3.517.960	1.421.169	147,5
Sanayi	1.793.756	898.927	99,5	751.345	457.294	64,3
Yapı Malzemeleri	946.952	434.760	117,8	716.857	276.311	159,4
Perakende	1.042.257	542.159	92,2	612.801	255.322	140,0
Enerji	2.022.525	709.272	185,2	1.049.376	302.182	247,3
Finansal Hizmetler	364.289	159.463	128,4	260.416	81.555	219,3
Diğer	171.336	80.113	113,9	127.164	48.505	162,2
NET KAR - tek seferlik gelir/giderler hariç	13.595.099	3.384.773	301,7	7.997.319	1.645.605	386,0
Banka	8.625.629	1.689.349	410,6	5.343.380	860.579	520,9
Banka - Dışı	4.969.470	1.695.424	193,1	2.653.939	785.026	238,1
Sanayi	970.333	546.808	77,5	405.875	275.544	47,3
Yapı Malzemeleri	396.513	164.019	141,7	334.406	89.059	275,5
Perakende	(5.921)	(123.288)	95,2	24.568	(74.219)	133,1
Enerji	2.028.125	730.824	177,5	1.054.976	323.734	225,9
Finansal Hizmetler	190.930	159.463	19,7	116.355	81.555	42,7
Diğer	1.389.490	217.598	538,6	717.759	89.353	703,3

*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 dağıtımı 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.