

Sabancı Holding

1Ç 2023 Finansal Sonuçlar

Bilgilendirme Bülteni

8 Mayıs 2023

Zorluklara ve belirsizliklere rağmen güçlü sonuçlar

Yılın ilk çeyreğinde, küresel ve yerel ölçekte yaşanan makro dalgalanmalar ve Türkiye'nin doğusunda meydana gelen yıkıcı deprem felaketi öne çıktı. Sabancı Holding, 2022 yılında hız kazandırdığı ve başarıyla uyguladığı dönüşümünün katkı sağladığı dengeli portföy yönetimi sayesinde tüm zorluklara ve belirsizliklere karşın güçlü sonuçlar elde etmeyi başardı.

Bankacılık ve finansal hizmetler alanındaki tartışmasız üstünlüğünün yanı sıra Sabancı Topluluğu, başarılı bir şekilde yürütülen sermaye dağılımı stratejisiyle "yeni ekonomi" olarak tanımladığı enerji ve iklim teknolojileri, ileri malzeme teknolojileri ve dijital teknolojiler alanlarına yatırım kararlılığını sürdürüyor. Bununla beraber, Sabancı Topluluğu sürdürülebilirlik yol haritasını geliştirmeye yönelik odağını da koruyor. Topluluk, 2022'de tüm topluluk faaliyetlerinin dönüşümü için tanımladığı 80 üst düzey eylemden sonra, Bilim Temelli Hedefler Girişimi (SBTi)'nin belirlediği uluslararası standartlar çerçevesinde Kapsam 1 ve Kapsam 2 karbon emisyonlarını 2030 sonuna kadar %42 azaltma taahhüdünü açıkladı.

Topluluğun gelir* büyümesi banka ve enerji iş kollarının öncülüğünde %76 seviyesinde korunurken konsolide net kar* büyümesi %18 seviyesinde gerçekleşti. Topluluğun operasyonel nakit akışı* yılın ilk çeyreğinde 9 milyar TL'ye ulaştı. Çeyrek sonu itibarıyla Holding solo nakit pozisyonu 6,5 milyar TL seviyesinde gerçekleşirken, banka-dışı Net Borç/FAVÖK* ise 0,4x seviyesinde korundu. Konsolide özkaynak karlılığı* 2022 yılının aynı dönemine kıyasla önemli bir gelişim kaydederek %35 seviyesine ulaştı.

Sabancı Holding CEO'su Cenk Alper'in Değerlendirmesi:

"Oldukça zorlu geçen 2023 yılının ilk çeyreğinde güçlü sonuçlar açıklamış olmaktan mutluluk duyuyorum.

Bir kez daha ifade etmek isterim ki, Türkiye'nin doğusunda gerçekleşen ve 10 ilimizi etkileyen yıkıcı deprem trajedisinden dolayı derin üzüntü içerisindeyiz. Depremden Topluluğumuzdan 7 bine yakın çalışan arkadaşımız da doğrudan etkilendi. Bölgenin hızlı bir şekilde toparlanması için tüm desteğimizi sağladık ve sağlamaya devam ediyoruz.

Depremın yıkıcı etkisinin yanı sıra küresel ve yerel çaptaki makroekonomik dalgalanmalar ile devam eden enflasyonist baskılar yılın ilk çeyreğinde önemli rol oynadı. Bu zorlu dönemde sağlamış olduğumuz istikrarlı büyümeyi mümkün kılan portföy çeşitlendirmesi tarafında attığımız başarılı adımlardan gurur duyuyorum. Bilançomuz ve likiditemiz, belirsizliklerin üstesinden gelmek ve fırsatları değerlendirmek için sağlamlığımızı koruyor.

Güçlü sonuçlarımızın yanı sıra, sürdürülebilirlik alanında da öncülük etmeye devam ediyoruz. 2050 Net Sıfır Emisyon hedeflerimizin bir parçası olarak ve sürdürülebilirlik hedefleri sağlayan küresel bir kurum olan SBTi tarafından sunulan önerilere paralel olarak Sabancı Topluluğu, Kapsam 1 ve Kapsam 2 emisyonlarını 2030 itibarıyla %42 azaltma taahhüdünde bulundu. Bütün Topluluk şirketleri yenilenebilir enerjiye geçerek, alternatif yakıt kullanımlarını artırarak, elektrik dağıtımında kayıp kaçak miktarını azaltarak, yeşil hidrojen kullanımını artırarak ve "yeni ekonomi" alanlarına yatırımlarını sürdürerek %42 emisyon azaltımına desteklerini sağlayacak.

2050 Net Sıfır Emisyon hedeflerimize ulaşmamızdaki en önemli itici güç olarak belirlediğimiz iklim teknolojileri, ileri malzeme teknolojileri ve dijital teknolojileri alanlarına yatırım yapmaya devam edeceğiz.

Yılın geri kalanında da başarılı performansımızın devam etmesini ümit ediyorum."

Dönemiçi Finansal Gelişmeler

- Kombine gelir*, banka ve enerji iş kollarının öncülüğünde 2023 ilk çeyreğinde 124 milyar TL'yi aşarken, yıllık büyüme %76 olarak gerçekleşti.
- Kombine FAVÖK*, banka ve enerji iş kollarının itici gücüyle 2023 ilk çeyreğinde 22 milyar TL'ye ulaşarak yıllık %27 artış gösterdi.
- Konsolide net kar* yine bankanın katkısıyla 2023 ilk çeyreğinde 6,6 milyar TL gerçekleşti ve yıllık %18 artışla sonuçlandı.
- Konsolide özkaynak karlılığı* iyileşme kaydederek 2022 ilk çeyreğindeki %24,7 seviyesine karşın %35,0 olarak gerçekleşti.
- Kombine banka-dışı operasyonel nakit akışı* 2023 ilk çeyreğinde 9 milyar TL ile güçlü gerçekleşti. Bu veri 2022 ilk çeyreğinde enerji perakende işindeki fiyat eşitleme etkisinin kayda değer etkisiyle negatif idi.
- Holding solo net nakit pozisyonu, 2022 yıl sonundaki 3,1 milyar TL seviyesinden 2023 ilk çeyreğinde yaratılan temettü gelirlerinin de etkisiyle 6,5 milyar TL seviyesine ulaştı ve gerçekleşen 3,6 milyar TL temettü ödemesine rağmen sağlam nakit pozisyonu korundu. Banka-dışı Net Borç/FAVÖK* oranı 0,4x seviyesinde korundu ve piyasadaki dalgalanmalara karşı sağlam bir tampon oluşturdu.

Dönemiçi Stratejik Gelişmeler

- Kordsa'nın Endonezya ve Kuzey Amerika organizasyonlarında sinerji oluşturmak ve operasyonel verimliliği desteklemek amacıyla başlatılan grup içi birleşme işlemleri tamamlandı. PT Indo Kordsa Polyester'in PT Indo Kordsa tarafından devralınması tamamlanırken, Advanced Honeycomb Technologies Corp., Kordsa Inc. şirketinin %100 bağlı ortaklığı olan Axiom Materials Inc. tarafından devralındı.
- Kordsa tarafından Almanya, Münih'te Ar-Ge çalışmalarının yürütülmesi için Kordsa Advanced Materials GmbH kuruldu.
- Akbank paylarında sağlıklı fiyat oluşumu ve istikrarının desteklenmesi suretiyle pay sahiplerinin menfaatlerinin korunması amacıyla, Akbank tarafından 16 Şubat 2023 tarihinde 1 milyar TL bütçe ile çıkarılmış sermayesinin %1'ini temsil eden paylarının geri alımı için bir geri alım programı başlatıldı.
- JCR Eurasia, Sabancı Holding'i en yüksek yatırım notu kategorisinde değerlendirerek uzun vadeli ulusal notu AAA(tr), kısa vadeli notu J1+(tr) ve not görünümünü ise "stabil" olarak belirledi.

- Topluluğun portföy yönetim stratejileri doğrultusunda, mevcut dijital işleri büyütme ve bu alandaki yeni yatırımları ve girişimleri hızlandırmak amacıyla Sabancı Holding Dijital Grup Başkanlığı oluşturulmuştur. Yeni yapıda DxBV ve Teknosa, Dijital Grup Başkanlığı bünyesinde faaliyetlerine devam edecektir.
- Brisa'nın Aksaray fabrikası için yatırım teşvik belgesi süre uzatım başvurusu 30 Mart 2023 tarihinde onaylanmıştır. Teşvik kapsamında Sigorta Primi İşveren Hissesi Desteği (7 yıl), Vergi İndirimi Oranı (%80), Yatırıma Katkı Oranı (%40), KDV İstisnası, Gümrük Vergisi Muafiyeti ve Faiz Desteği unsurları bulunmaktadır.
- Sabancı Holding ve Topluluk Şirketleri 2022 yılı Olağan Genel Kurul toplantılarını 30 Mart 2023 tarihi itibarıyla tamamlamıştır. Genel kurullarda alınan kararlara uygun olarak, Sabancı Holding 7.076 milyon TL temettü geliri elde etmiş olup, 5 Nisan 2023 tarihinde pay sahiplerine 3,571 milyon TL temettü ödemiştir. Hisse başına temettü tutarı 1,75 TL ve temettü verimi %4,42 olarak gerçekleşmiştir.
- Geri alım programı kapsamında, ilk çeyrekte 13,6 milyon lot payın geri alımı için 548,5 milyon TL büyüklüğünde işlem gerçekleştirilmiştir. 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla, toplam geri alınan pay tutarı 50,6 milyon lot olup, bu paylar çıkarılmış sermayenin %2,5'ini temsil etmektedir.

Raporlama Döneminden Sonraki Stratejik Gelişmeler

- AgeSA, sağlıklı fiyat oluşumunun desteklenmesi ve pay fiyatının makul değerine kavuşturularak pay sahiplerine daha cazip uzun vadeli bir yatırım imkanı sunulması amacıyla, 10 Nisan 2023 tarihinde 750 milyon TL bütçe ile sermayesinin %10'unu temsil eden payları geri almak için bir geri alım programı başlatmıştır.
- Akbank tarafından 11 Nisan 2023 tarihinde finansal teknoloji girişimlerine yatırım yapmak amacıyla Hollanda'da 30 milyon USD sermaye ile Akbank Ventures BV kurulmuştur.
- 31 Mart 2023 tarihinden sonra 205,4 milyon TL değerinde ilave 5,2 milyon lot pay geri alınmıştır. 8 Mayıs 2023 tarihi itibarıyla çıkarılmış sermayenin %2,7'sini temsil eden toplam 55,8 milyon pay geri alınmıştır.

Stratejik İş Kollarındaki Önemli Gelişmeler

- **Enerji:** Kuraklığa rağmen enerji üretim işinde süren güçlü karlılık
- **Sanayi:** Yüksek baz etkisi, zayıf talep ve TL'deki değer kaybını aşan ücret artışları sebebiyle marjlarda yaşanan düşüş
- **Yapı Malzemeleri:** Güçlü operasyonel performans ile net karda sağlanan 5 kat büyüme
- **Dijital:** Beklentilere paralel olarak hızlı gelir büyümesi
- **Perakende:** Deprem etkisine rağmen güçlü gelir büyümesi
- **Finansal Hizmetler:** Gelir büyümesinde ve teknik karlılıkta güçlü büyüme
- **Bankacılık:** Müşteri kazanımındaki güçlü momentum ve çevik aktif-pasif yönetimi

SABANCI HOLDİNG STRATEJİK İŞ KOLLARI KOMBİNE SONUÇLAR

SABANCI HOLDİNG KOMBİNE SONUÇLAR Bin TL	MART 2023	MART 2022	DEĞİŞİM %
GELİR	131.435.210	72.703.590	80,8
Banka	47.575.480	23.063.863	106,3
Banka - Dışı	83.859.730	49.639.727	68,9
Sanayi	9.855.991	6.874.567	43,4
Yapı Malzemeleri	6.647.750	3.489.985	90,5
Dijital	7.027.409	3.241.736	116,8
Enerji	39.877.482	27.332.053	45,9
Finansal Hizmetler	6.699.007	3.157.296	112,2
Diğer	13.752.091	5.544.090	148,0
FAVÖK - tek seferlik gelir/giderler hariç	22.461.955	17.700.376	26,9
Banka	14.280.701	10.881.570	31,2
Banka - Dışı	8.181.254	6.818.806	20,0
Sanayi	1.439.878	1.568.556	-8,2
Yapı Malzemeleri	1.107.900	378.832	192,5
Dijital	435.767	235.271	85,2
Enerji	4.832.784	4.268.365	13,2
Finansal Hizmetler	378.965	111.899	238,7
Diğer	-14.040	255.883	-105,5
NET KAR - tek seferlik gelir/giderler hariç	16.027.955	12.173.104	31,7
Banka	11.292.563	8.054.598	40,2
Banka - Dışı	4.735.392	4.118.506	15,0
Sanayi	895.250	1.098.886	-18,5
Yapı Malzemeleri	649.685	122.051	432,3
Dijital	72.560	66.438	9,2
Enerji	3.091.337	1.988.848	55,4
Finansal Hizmetler	267.353	177.589	50,5
Diğer	-240.793	664.693	-136,2

ENERJİSA ÜRETİM ÖZET FİNANSALLAR

ENERJİSA ÜRETİM ÖZET FİNANSALLAR Milyon TL	MART 2023	MART 2022	DEĞİŞİM %
GELİR	11.236	9.802	14,6
FAVÖK - tek seferlik gelir/giderler hariç	2.795	2.466	13,3
FAVÖK Marjı	24,9%	25,2%	
NET KAR - tek seferlik gelir/giderler hariç	2.621	1.776	47,6

SABANCI HOLDİNG STRATEJİK İŞ KOLLARI KONSOLİDE SONUÇLAR

SABANCI HOLDİNG KONSOLİDE SONUÇLAR Bin TL	MART 2023	MART 2022	DEĞİŞİM %
GELİR	75.512.376	38.439.509	96,4
Banka	47.575.480	23.063.863	106,3
Banka - Dışı	28.788.195	15.953.689	80,4
Sanayi	5.194.085	4.160.331	24,8
Yapı Malzemeleri	3.153.724	1.911.147	65,0
Dijital	6.978.391	3.233.036	115,8
Finansal Hizmetler	6.699.007	3.157.296	112,2
Diğer	6.762.988	3.491.880	93,7
Segmentler arası eliminasyonlar	-851.299	-578.043	47,3
FAVÖK - tek seferlik gelir/giderler hariç	17.879.010	13.710.404	30,4
Banka	14.280.701	10.881.570	31,2
Banka - Dışı	3.598.309	2.828.834	27,2
Sanayi	675.447	1.042.410	-35,2
Yapı Malzemeleri	623.401	230.549	170,4
Dijital	435.767	235.271	85,2
Enerji	1.498.770	973.149	54,0
Finansal Hizmetler	378.965	109.491	246,1
Diğer	-14.041	237.964	-105,9
NET KAR - tek seferlik gelir/giderler hariç	6.579.839	5.597.780	17,5
Banka	4.601.720	3.282.249	40,2
Banka - Dışı	1.978.120	2.315.531	-14,6
Sanayi	379.187	564.458	-32,8
Yapı Malzemeleri	266.746	62.107	329,5
Dijital	17.127	36.135	-52,6
Enerji	1.450.966	973.149	49,1
Finansal Hizmetler	106.175	74.575	42,4
Diğer	-242.081	605.108	-140,0

*Kombine gelir holding temettü geliri hariçtir. Kombine FAVÖK ve konsolide net karda tek seferlik gelir/giderler hariçtir. Operasyonel nakit akışı ve net borç değerlerinde 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.