

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG A.Ş.

01.01.2023 – 31.03.2023

Ara Dönem Faaliyet Raporu



ANADOLU GRUBU

İÇİNDEKİLER

1. GİRİŞ
2. KURUMSAL YAPI
 - 2.1. Ortaklık Yapısı
 - 2.2. Bağlı Ortaklıklar ve İş Ortaklıkları
 - 2.3. Yönetim Kurulu
 - 2.4. Yönetim Kurulu Komiteleri
 - 2.5. İdari Yapı
3. KURUMSAL YÖNETİM BİLGİLENDİRME
 - 3.1. Yatırımcı İlişkileri Faaliyetleri
 - 3.2. Genel Kurul Toplantısı
4. DİĞER BİLGİLER
 - 4.1. Bağışlar
 - 4.2. Yönetim Organı, Üst Düzey Yöneticiler ve Çalışanlarla İlgili Bilgiler
5. 2023 YILI ÜÇ AYLIK FİNANSAL SONUÇLARA İLİŞKİN BİLGİLENDİRME NOTU

1. GİRİŞ

AG Anadolu Grubu Holding A.Ş. (Anadolu Grubu Holding), Süleyman Kamil Yazıcı Ailesi ve Özilhan Ailesi tarafından eşit temsil ve eşit yönetim prensibi doğrultusunda yönetilmekte olan ve Anadolu Grubu şirketlerinin yönetimi konusunda faaliyet gösteren bir holding şirkettir.

Payları 2000 yılından bu yana Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem gören Anadolu Grubu Holding'in 2023 Mart sonu itibarıyla toplam piyasa değeri 1.172 milyon dolar seviyesinde olup, fiili dolaşımdaki yabancı payı ise yaklaşık %23'dür.

2. KURUMSAL YAPI

2.1. Ortaklık Yapısı

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla Şirket'in ortaklık yapısı ve ortakların payları aşağıda özetlendiği gibidir:

Ortaklık Yapısı	Sermayedeki Payı (bin TL)	Sermayedeki Payı (%)
AG Sınai Yatırım ve Yönetim A.Ş.	118.474	48,65
Azimut Portföy SKY Serbest Özel Fon(*)	17.461	7,17
Diğer (**)	107.600	44,18
Toplam	243.535	100,00
Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkları	65.771	
Toplam Dönüştürülmüş Sermaye	309.306	

(*) Azimut Portföy SKY Serbest Özel Fon'un nitelikli yatırımcıları Süleyman Kamil Yazıcı aile bireyleri olup, söz konusu fonun katılma payları önceden belirlenmiş olarak sadece bu kişilere tahsis edilmiştir.

(**) Özilhan ve Yazıcı Aile bireyleri ile halka açık paylardan oluşmaktadır.

AG Sınai Yatırım ve Yönetim A.Ş. (AG Sınai)'nin ortakları, %50'şer payla, (Süleyman Kamil Yazıcı Ailesinin nihai kontrolündeki) Kamil Yazıcı Yönetim ve Danışma A.Ş. ve (Özilhan Ailesinin nihai kontrolündeki) İzzet Türkan Özilhan Yönetim ve Danışmanlık A.Ş.'dir. AG Sınai, dolaylı olarak Süleyman Kamil Yazıcı Ailesi ve Özilhan Ailesi tarafından, eşit temsil ve eşit yönetim prensibi doğrultusunda yönetilmektedir.

Anadolu Grubu Holding'de A ve B Grubu olmak üzere iki grup hisse senedi mevcuttur ve bu hisse senetleri B Grubuna tanınan 12 kişiden oluşan yönetim kurulu üye sayısının 6'sını aday gösterme imtiyazı dışında aynı haklara sahiptir.

Aşağıdaki tabloda, AG Anadolu Grubu Holding'in iki hisse grubuyla ilgili bilgiler verilmiştir.

Hisse Grupları	Sermayedeki Payı (bin TL)	Toplam Sermayeye Oranı (%)	Yönetim Kurulu Üye Seçme Hakkı
A (Hamiline)	194.828	80,00	-
B (Nama)	48.707	20,00	6
Toplam	243.535	100,00	-

2.2. Bağlı Ortaklıklar ve İş Ortaklıkları

	Nihai İştirak Oranı (%)
Bağlı Ortaklıklar	
Anadolu Isuzu Otomotiv San. ve Tic. A.Ş.	55,40
Anadolu Efes Biracılık ve Malt San. A.Ş.	43,05
Migros Ticaret A.Ş.	50,00
Coca-Cola İçecek A.Ş.	21,64
Coca-Cola Satış ve Dağıtım A.Ş.	21,63
Çelik Motor Ticaret A.Ş.	100,00
Anadolu Motor Üretim ve Pazarlama A.Ş.	100,00
Anadolu Otomotiv Dış Ticaret ve Sanayi A.Ş.	100,00
Anadolu Elektronik Aletler Pazarlama ve Ticaret A.Ş.	51,00
Adel Kalemcilik Ticaret ve Sanayi A.Ş.	56,89
Ülkü Kırtasiye Ticaret ve Sanayi A.Ş.	73,17
Garenta Ulaşım Çözümleri A.Ş.	100,00
Anadolu Bilişim Hizmetleri A.Ş.	99,38
Oyex Handels GmbH	100,00
Artı Anadolu Danışmanlık A.Ş.	100,00
Anadolu Araçlar Ticaret A.Ş.	100,00
AES Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.	100,00
AEH Sigorta Acenteliği A.Ş.	100,00
Anadolu Kafkasya Enerji Yatırımları A.Ş.	61,49
Taba LLC	30,75
Georgia Urban Enerji Ltd.	55,34
AND Ankara Gayrimenkul Yatırımları A.Ş.	100,00
AND Kartal Gayrimenkul Yatırımları A.Ş.	100,00
Kheledula Enerji Ltd.	61,49
MH Perakendecilik ve Ticaret A.Ş.	100,00
Ant Sınai ve Tic. Ürünleri Paz. A.Ş.	55,40
Dijital Platform Gıda Hizmetleri A.Ş.	50,00
Moneypay Ödeme ve Elektronik Para Hizmetleri A.Ş.	40,00
Mimeda Medya Platform A.Ş.	50,00
Paket Lojistik ve Teknoloji Lojistik A.Ş.	37,50
Migen Enerji ve Elektrikli Araç Şarj Hizmetleri A.Ş.	50,00
Efes Pazarlama ve Dağıtım Ticaret A.Ş.	43,05
Efes Breweries International B.V.	43,05
AB InBev Efes B.V.	21,53
LLC Vostok Solod	21,53
LLC Bosteels Trade	21,53
Euro-Asien Brauerein Holding GmbH	21,53
JSC AB InBev Efes	21,53
LLC Inbev Trade	21,53
PJSC AB InBev Efes Ukraine	21,25
Bevmar GmbH	21,53

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG A.Ş.
ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

JSC FE Efes Kazakhstan Brewery	43,05
International Beers Trading LLP	43,05
Efes Vitanta Moldova Brewery S.A.	41,70
JSC Lomisi	43,05
PJSC Efes Ukraine	43,02
Efes Trade BY FLLC	43,05
Efes Holland Technical Management Consultancy B.V.	43,05
Cypex Co. Ltd.	43,05
Efes Deutschland GmbH	43,05
Blue Hub Ventures B.V.	43,05
Efes Brewery S.R.L.	43,05
J.V. Coca-Cola Almaty Bottlers LLP	21,64
Azerbaijan Coca-Cola Bottlers LLC	21,61
Coca-Cola Bishkek Bottlers CJSC	21,64
CCI International Holland B.V.	21,64
Sardkar for Beverage Industry Ltd.	21,64
The Coca-Cola Bottling Company of Jordan Ltd.	21,64
Coca-Cola Beverages Pakistan Ltd.	10,75
Turkmenistan Coca-Cola Bottlers Ltd.	12,87
Waha Beverages B.V.	21,64
Al Waha for Soft Drinks, Juices, Mineral Water, Plastics, and Plastic Caps Production LLC	21,64
Coca-Cola Beverages Tajikistan LLC	21,64
Coca-Cola Bottlers Uzbekistan Ltd.	21,64
Ramstore Kazakhstan LLC	50,00

İş Ortaklıkları

Aslancık Elektrik Üretim A.Ş.	33,33
LLC Faber-Castell Anadolu	28,44
AEP Anadolu Etap Penkon Gıda ve Tarım Ürünleri San.ve Tic. A.Ş.	33,83
Syrian Soft Drink Sales & Dist. LLC	10,82
Türkiye'nin Otomobili Girişim Grubu Sanayi ve Ticaret A.Ş.	23,00

İştirakler

Getir Araç Dijital Ulaşım Çözümleri Ticaret A.Ş.	25,00
Malty Gıda A.Ş.	10,76

2.3. Yönetim Kurulu

Tuncay Özilhan	Yönetim Kurulu Başkanı	Dr. Recep Yılmaz Argüden	Üye
Kamilhan Süleyman Yazıcı	Yönetim Kurulu Bşk. Vekili	Rasih Engin Akçakoca	Üye
Talip Altuğ Aksoy	Üye	Ali Galip Yorgancıoğlu	Üye (Bağımsız)
Tuğban İzzet Aksoy	Üye	Uğur Bayar	Üye (Bağımsız)
Efe Yazıcı	Üye	İzzet Karaca	Üye (Bağımsız)
Beliz Chappuie	Üye	Dr. Mehmet Ercan Kumcu	Üye (Bağımsız)

Yönetim Kurulu üyeleri, 19.04.2023 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda alınan karar doğrultusunda bir (1) yıl süreyle görev yapmak üzere seçilmişlerdir.

2023 yılı üç aylık döneminde Şirket yönetim kurulu 3 kez fiziksel toplanmış olup; toplantıların hepsi 12 üyenin katılımıyla gerçekleşmiştir.

2.4. Yönetim Kurulu Komiteleri

19.04.2023 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul'da seçimi yapılan yeni Yönetim Kurulu üyelikleri sonrasında, Yönetim Kurulu'nun 24.04.2023 tarihli kararlarıyla, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Kurumsal Yönetim İlkeleri doğrultusunda komite üyelikleri aşağıdaki şekilde oluşturulmuştur.

Denetim Komitesi	Kurumsal Yönetim Komitesi	Riskin Erken Saptanması Komitesi
Dr. Mehmet Ercan Kumcu (Başkan)	Uğur Bayar (Başkan)	İzzet Karaca (Başkan)
Ali Galip Yorgancıoğlu (Üye)	İzzet Karaca (Üye)	Rasih Engin Akçakoca (Üye)
	Dr. Recep Yılmaz Argüden (Üye)	Talip Altuğ Aksoy (Üye)
	Mehmet Çolakoğlu (Üye)	

2.5. İdari Yapı

Hurşit Zorlu	İcra Kurulu Başkanı
Onur Çevikel	Mali İşler Başkanı
Menteş Albayrak	Denetim Başkanı
Mustafa Yelligedik	Hukuk İşleri Başkanı
Osman Alptürer	İnsan Kaynakları Başkanı
Serkant Paker	Bilgi Teknolojileri Başkanı

3. KURUMSAL YÖNETİM BİLGİLENDİRME

3.1. Yatırımcı İlişkileri Faaliyetleri

Şirketimiz'de Mali İşler Başkanı Onur Çevikel'e bağlı olarak oluşturulmuş Yatırımcı İlişkileri Birimi mevcut olup, söz konusu birimde Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 ve Kurumsal Yönetim Derecelendirme Lisanslarına sahip olan aşağıdaki çalışanlar görev almaktadır.

Mehmet Çolakoğlu – Yatırımcı İlişkileri Direktörü

Tel: 0 216 5788559

E-mail: mehmet.colakoglu@anadolugrubu.com.tr

Burak Berki – Yatırımcı İlişkileri Müdürü

Tel: 0216 5788647

Email: burak.berki@anadolugrubu.com.tr

Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin gerekleri doğrultusunda Mehmet Çolakoğlu ayrıca Kurumsal Yönetim Komitesi üyesi olarak da görevlendirilmektedir.

Yatırımcı ilişkileri birimimiz Şirketimiz'de başta yönetim kurulu ile pay sahipleri arasındaki iletişimin sağlanması olmak üzere, pay sahipliği haklarının kullanımını teminen faaliyet göstermektedir. Bu bağlamda, Sermaye Piyasası mevzuatı uyarınca öngörülen konularda özel durum açıklamalarının yapılması, yatırımcıları bilgilendirmek amacıyla faaliyetlere ilişkin dönemsel bilgi notları hazırlanması, Şirket internet sitesinin içeriğinin sağlanması, yıllık faaliyet raporunun oluşturulması, pay sahiplerinin yazılı/sözlü bilgi taleplerinin karşılanması gibi hususlar Yatırımcı İlişkileri Birimi'nin görev alanıdır.

Yatırımcı ilişkileri bölümü, 2023 yılı ilk üç ay içerisinde, Şirketimiz'in faaliyet sonuçları, performansı ve dönem içerisindeki diğer gelişmeler konusunda 33 toplantı gerçekleştirmiştir. Ayrıca, direkt e-mail, internet sitesi üzerinden gelen bilgi formu ve telefon yolu ile yatırımcılar ve analistlerden gelen bilgi talepleri mümkün olan en kısa süre içerisinde cevaplandırılmıştır.

Yatırımcı İlişkileri Birimi faaliyetleri hakkında yıllık rapor hazırlanıp, takip eden yılın ilk üç ayı içerisinde Kurumsal Yönetim Komitesi'ne sunulmaktadır. 2022 yılı yatırımcı ilişkileri faaliyetlerini özetleyen rapor Kurumsal Yönetim Komitesi'nin 24.02.2023 tarihli ilk toplantısında sunulmuştur. Bu toplantıda AG Anadolu Grubu Holding yurtiçi/yurtdışı yatırımcı toplantıları geribildirimleri, hisse performans, BIST-100 göreceli performans ve hacim analizleri ve gerçekleşen mevzuat değişiklikleri hakkında detaylı bilgi iletilmiştir.

Kurumsal Yönetim Komitesi gerekli hallerde söz konusu yatırımcı ilişkileri raporunun içeriği hakkında Yönetim Kurulu'na yönetim kurulu toplantılarında bilgi aktarmaktadır. Ayrıca, kurumsal yönetim derecelendirme raporumuz, kurumsal yönetim alanındaki eksikliklerimiz ve geliştirme alanlarımız Yönetim Kurulu'nda ilgili dönemlerde görüşe açılmaktadır.

3.2. Genel Kurul Toplantısı

Şirketimiz'in 2022 yılına ait Olağan Genel Kurul Toplantısı 19.04.2023 Çarşamba günü, Saat 14:00'de, "Fatih Sultan Mehmet Mahallesi, Balkan Caddesi No:58 Buyaka E Blok 34771 Tepeüstü Ümraniye İstanbul" adresinde, İstanbul Ticaret Müdürlüğü'nün 17.04.2023 tarihli ve E-90726394-431.03-00084687203 sayılı yazılarıyla görevlendirilen T.C.Ticaret Bakanlığı Temsilcisi Turgut Köse'nin gözetiminde yapılmıştır.

Toplantıya ait çağrı, Türk Ticaret Kanunu ve Esas Sözleşme'de öngörüldüğü gibi ve gündemi de içerecek şekilde, Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nin 24.03.2023 tarihli ve 10797 sayılı nüshası ile ve Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (KAP), Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'nin Elektronik Genel Kurul portalında, şirketimizin kurumsal internet sitesi olan www.anadolugrubu.com.tr adresinde ilan edilmek ve nama yazılı pay sahiplerine taahhütlü mektupla toplantı gün ve gündemini bildirmek suretiyle, süresi içinde yapılmıştır.

Toplantı tarihinin ve gündeminin belirlenmesini içeren 23.03.2023 tarihli yönetim kurulu kararı özel durum açıklaması şeklinde Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP) ve www.anadolugrubu.com.tr adresindeki Şirket internet sitesinde yer almış ve aynı tarih itibarıyla Kurumsal Yönetim İlkeleri gereğince hazırlanan Genel Kurul

Bilgilendirme Dokümanı da yine KAP ve Şirket internet sitesinde yayımlanmıştır. Ayrıca, Şirketimiz'in faaliyet raporu 09.03.2023 itibarıyla KAP'ta, Şirket merkezinde ve internet sitemizde pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur.

Genel kurul toplantı ilânının yapıldığı tarih itibarıyla Şirket'in ortaklık yapısını yansıtan toplam pay sayısı ve oy hakkı Şirketimiz'in internet sitesinde yayımlanmıştır.

Toplantı gündemi hazırlanırken, pay sahiplerinin Şirket'in Yatırımcı İlişkileri Bölümü'ne yazılı olarak iletmış olduğu ve gündemde yer almasını istedikleri bir konu olmamıştır. Aynı şekilde, pay sahiplerinin, SPK'nın ve/veya Şirket'in ilgili olduğu diğer kamu kurum ve kuruluşlarının gündeme madde konulmasına ilişkin bir talebi olmamıştır.

Pay sahiplerinin genel kurula katılımını kolaylaştırmak amacıyla internet sitemizde genel kurul toplantısına vekâleten katılım için gerekli olan vekâleten oy kullanma formuna yer verilmektedir. Son beş yıllık genel kurul toplantı tutanakları da internet sitemizde yayınlanmaktadır.

Toplantı başkanı Türk Ticaret Kanunu, kanun ve ilgili mevzuat uyarınca genel kurulun yürütülmesi hakkında önceden gereken hazırlıkları yapmış ve gerekli bilgileri edinmiştir.

Genel kurul toplantısında, toplantıya katılan pay sahiplerinin gündem ile ilgili soruları cevaplanmıştır.

Gündemde özellik arz eden konularla ilgili yönetim kurulu üyeleri, ilgili diğer kişiler, finansal tabloların hazırlanmasında sorumluluğu bulunan yetkililer ve denetçiler genel kurul toplantısında hazır bulunmuşlar; bu kişilerin dışında diğer menfaat sahiplerinin ve medya mensuplarının katılımı olmamıştır.

Genel kurul toplantı tutanağı genel kurulun sonuçlanmasını takiben aynı gün KAP'ta özel durum açıklaması olarak ve ayrıca internet sitemizde yayımlanmıştır.

19.04.2023 tarihli genel kurul toplantımızda karara bağlanan başlıca hususlar aşağıda sıralanmıştır:

- Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu ve Bağımsız Denetim raporları ile 2022 yılı Finansal Tabloları görüşülmüş ve onaylanmıştır.
- 2022 Ocak-Aralık dönemine ilişkin olarak, hesap dönemi sonu itibarıyla çıkarılmış sermayesi üzerinden %82,12 brüt kar dağıtımını teminen her 1 TL nominal bedelli hisseye brüt 0,8212388 TL (net 0,7391149 TL) kar payı olmak üzere 200.000.000 TL tutarında kârın nakit olarak 24 Mayıs 2023 tarihinden itibaren ödenmesi hususu Genel Kurul'un onayına sunulmuştur.
- Yönetim Kurulu Üyeleri ile Kurumsal Yönetim İlkeleri gereğince, bağımsız yönetim kurulu üyelerinin seçimini de temin etmek üzere TUNCAY ÖZİLHAN, KAMİLHAN SÜLEYMAN YAZICI, TALİP ALTUĞ AKSOY, TUĞBAN İZZET AKSOY, EFE YAZICI, BELİZ CHAPPUİE, RECEP YILMAZ ARGÜDEN, RASİH ENGİN AKÇAKOCA, MEHMET ERCAN KUMCU (Bağımsız Üye), ALİ GALİP YORGANCIOĞLU (Bağımsız Üye), İZZET KARACA (Bağımsız Üye) ve UĞUR BAYAR'ın (Bağımsız Üye) bir yıl süre ile seçilmesine karar verilmiştir.
- 2023 yılı mali tablo ve raporlarının denetimi için PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.'nin seçimi onaylanmıştır.

- Şirketin 2022 yılı içerisinde yaptığı bağışlar ile Şirket tarafından 3.kişiler lehine verilmiş olan Teminat, Rehin, İpotek ve Kefaletler ile Şirketin elde etmiş olduğu gelir veya menfaat hakkında Genel Kurul'a bilgi verilmiştir.

4. DİĞER BİLGİLER

4.1. Bağışlar

Şirketin 2023 yılı ilk üç aylık dönemde konsolide bazda yapılan bağış tutarı 41.721.303 TL olup, solo bazda 17.000 TL bağış bulunmaktadır.

4.2. Yönetim Organı, Üst Düzey Yöneticiler ve Çalışanlarla ilgili Bilgiler

Şirketimizin yönetim kurulu ve üst düzey yöneticilerine ilişkin bilgiler ve özgeçmişleri Yıllık Faaliyet Raporu'nun 20-31'inci sayfaları arasında yer almaktadır.

Yönetim kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilere sağlanan ücret, fayda ve benzeri menfaatler ilgili döneme ait Konsolide Finansal Tablolar'ın 22.3 numaralı notunda açıklanmaktadır.

31.03.2023 itibariyle ortalama çalışan sayısı (konsolide bazda) 66.701 olup (31.12.2022: 62.922), solo bazda çalışan sayısı ise 131'dir. (31.12.2022: 123).

Toplam satışlar:

%103,2 artışla 56,4 milyar TL

FAVÖK:

%115,7 artışla 6,9 milyar TL

Ana ortaklık net kâr:

661 milyon TL

Konsolide (mn TL)	1Ç22	1Ç23	Değişim
Satış Gelirleri	27.737	56.358	103,2%
Brüt Kâr	8.435	16.888	100,2%
FAVÖK	3.181	6.861	115,7%
Net Kâr	-63	2.209	a.d.
Net Kâr (ana ortaklık)	-1	661	a.d.
Net Kâr** (ana ort. tek seferlik gelir/gider hariç)	173	661	281,2%

* Bu rapordaki tüm rakamlar ve tablolar IFRS16 etkisini içermektedir. Ayrıca, 2022 yılı gelir tablosu kalemlerinden (net kâr hariç) ikinci çeyrekte satışı tamamlanan McDonald's finansal sonuçları arındırılmıştır.

** 1Ç22'de Bira operasyonları değer düşüklüğü gideri ana ortaklık kârına net etkisi arındırılmış rakamı göstermektedir.

İCRA BAŞKANI HURŞİT ZORLU'NUN DEĞERLENDİRMESİ

2023 yılı Şubat ayında yaşadığımız, hepimizi derin bir üzüntüye boğan deprem felaketiyle başladı. Depremin açtığı yaraları sarmak için ilk günden itibaren Anadolu Grubu Holding olarak tüm şirketlerimizle birlikte bölgede büyük bir dayanışma ile çalıştık ve büyük bir emekle vatandaşlarımızın yaralarını hızla sarmak için çalışmalarımızı sürdürüyoruz.

2023 yılı ilk çeyrek operasyonel sonuçlarımıza bakacak olursak; coğrafi ve sektörel dağılımımız, güçlü operasyonel performansımız ve doğru yatırım kararlarımız sayesinde ilk çeyrekte satış gelirlerimizi konsolide bazda senelik %103,2, FAVÖK'ümüzü ise satış gelirlerimizin üzerinde %115,7 artırdık. Meşrubat, Bira, Migros ve Otomotiv segmentlerinin tümü bu başarılı performansta önemli rol oynadılar. Hacim artışları, markalarımızın gücü, olumlu ürün ve kanal kırılımı, proaktif gelir artış yöntemleri ve verimlilik odaklı yönetim anlayışımız, enflasyon ve kur hareketleri bu performansta ana etkenler olmuştur.

Başlıca operasyonlarımızın performanslarını değerlendirirsek; Meşrubat segmenti yurt içinde yaşanan deprem ve Pakistan'da yaşanan makroekonomik sıkıntılara rağmen proaktif ve çevik yönetim anlayışı sayesinde iş planına paralel sonuçlar elde etmiştir. Bira segmenti zorluklara rağmen operasyonlarının dayanıklılığını ve çevikliğini kanıtlayan başarılı sonuçlara ulaşmıştır. Uzun yıllar sonra ilk defa temettü dağıtacağını açıklayan Migros ise geçen sene olduğu gibi 2023 yılına da güçlü ciro artışı ile başlamış olup net kârını artırmaya devam etmiştir. Sonuçlarından çok memnun olduğumuz Otomotiv segmentinde de hem yurt içi hem de ihracat pazarlarında güçlü finansallar açıklamaya devam ediyoruz.

Birinci çeyrek sonunda konsolide net borç/FAVÖK rasyomuz 0,8x olarak gerçekleşmiştir. Bu rasyo 1Ç19 sonunda 3,1x, 1Ç20 sonunda 2,4x, 1Ç21 sonunda 1,6x, 1Ç22 sonunda ise 1,8x seviyesinde olmuştur.

Daha önceki açıklamalarımızda her zaman belirttiğimiz gibi, Holding ve Grup şirketlerindeki borçluluk oranları hedeflerimiz dahilinde makul seviyelerde kalmaya devam ediyor. Başarılı operasyonel performans, pozitif serbest nakit akımı yaratılması, sıkı bilanço ve proaktif risk yönetimi, atıl varlıkların değerlendirilmesi ve döviz açık pozisyonlarının azaltılması önceliklerimiz meyvelerini vermektedir ve grup şirketlerimizin ödediği ve kendi hissedarlarımıza ödediğimiz temettüler yıllar bazında artmaktadır.

Şirketimizin %23 pay sahibi olduğu Türkiye'nin Otomobili Girişim Grubu Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ("Togg"), Gemlik Kampüsü'nün 29 Ekim 2022'deki resmi açılışı ardından Mart 2023 itibarı ile seri üretime hazır hale gelmiş ve ticari satışlar başlamıştır. Ayrıca, Togg ve Li-ion batarya konusunda dünyanın önde gelen şirketlerden Farasis Energy'nin yüzde 50-50 ortaklığıyla kurulan Siro Silk Road Temiz Enerji Depolama Teknolojileri Batarya Geliştirme ve Üretim Kampüsü'nün Gemlik'te inşaatına başlanmıştır.

2023 yılında da devam eden belirsizliklere rağmen, karşılaştığımız zorlukları kararlılıkla ele almaya, faaliyet gösterdiğimiz her alanda değer katmaya ve uzun vadede büyümemize destek olacak yatırımları yapmaya devam edeceğiz. Global belirsizlikler, yüksek enflasyon, küresel durgunluk endişeleri, yüksek enerji maliyetleri, politik ve jeopolitik gelişmeler yine takip edeceğimiz en önemli gündem maddeleri olacak. Öncelikli başlıklarımız tüketicilerle yakın bağların korunması, operasyonel verimlilik, maliyetlerin yönetilmesi, pozitif nakit akışı, etkin ve disiplinli finansal yönetim, dijitalleşme ve sürdürülebilirlik çalışmaları olmaya devam edecektir.

ÖZET FİNANSAL SONUÇLAR

Bira (mn TL)	1Ç22	1Ç23	Değişim
Satış Hacmi (mhl)	7,7	7,2	-6,1%
Satış Gelirleri	5.102	9.011	76,6%
Brüt Kâr	1.943	3.919	101,7%
FAVÖK (BMKÖ)	453	1.304	188,1%
Net kâr (ana ortaklık)	-448	-109	75,6%
<i>Brüt kâr marjı</i>	38,1%	43,5%	
<i>FAVÖK marjı</i>	8,9%	14,5%	
<i>Net kâr marjı (ana ort.)</i>	-8,8%	-1,2%	
Meşrubat (mn TL)	1Ç22	1Ç23	Değişim
Satış Hacmi (mn Ünite Kasa)	332	353	6,3%
Satış Gelirleri	8.665	15.556	79,5%
Brüt Kâr	2.844	5.160	81,4%
FAVÖK	1.794	2.907	62,0%
FAVÖK (Diğer gelir/gider hariç)	1.749	2.896	65,6%
Net kâr (ana ortaklık)	630	1.035	64,3%
<i>Brüt kâr marjı</i>	32,8%	33,2%	
<i>FAVÖK marjı</i>	20,7%	18,7%	
<i>Net kâr marjı (ana ort.)</i>	7,3%	6,7%	
Migros (mn TL)	1Ç22	1Ç23	Değişim
Satış Gelirleri	12.271	27.183	121,5%
Brüt Kâr	3.134	6.550	109,0%
FAVÖK	1.075	1.816	69,0%
Net kâr (ana ortaklık)	158	560	253,5%
<i>Brüt kâr marjı</i>	25,5%	24,1%	
<i>FAVÖK marjı</i>	8,8%	6,7%	
<i>Net kâr marjı (ana ort.)</i>	1,3%	2,1%	
Otomotiv (mn TL)	1Ç22	1Ç23	Değişim
Satış Gelirleri	1.852	4.961	168,0%
Brüt Kâr	406	1.073	164,7%
FAVÖK	204	677	231,8%
Net kâr (ana ortaklık)	161	504	213,6%
<i>Brüt kâr marjı</i>	21,9%	21,6%	
<i>FAVÖK marjı</i>	11,0%	13,6%	
<i>Net kâr marjı (ana ort.)</i>	8,7%	10,2%	
Enerji ve Sanayi (mn TL)	1Ç22	1Ç23	Değişim
Satış Gelirleri	171	374	119,2%
Brüt Kâr	93	217	132,6%
FAVÖK	61	147	142,8%
Net kâr (ana ortaklık)	-22	104	a.d.
<i>Brüt kâr marjı</i>	54,7%	58,0%	
<i>FAVÖK marjı</i>	35,5%	39,4%	
<i>Net kâr marjı (ana ort.)</i>	-13,0%	27,9%	
Diğer (mn TL)	1Ç22	1Ç23	Değişim
Satış Gelirleri	70	142	101,5%
Brüt Kâr	54	109	102,7%
FAVÖK	14	8	-46,1%
Net kâr (ana ortaklık)	-148	-260	-75,6%
<i>Brüt kâr marjı</i>	76,1%	76,5%	
<i>FAVÖK marjı</i>	20,5%	5,5%	
<i>Net kâr marjı (ana ort.)</i>	-210,2%	-183,2%	
Konsolide (mn TL)	1Ç22	1Ç23	Değişim
Satış Gelirleri	27.737	56.358	103,2%
Brüt Kâr	8.435	16.888	100,2%
FAVÖK	3.181	6.861	115,7%
Net Kâr	-63	2.209	a.d.
Net Kâr (ana ortaklık)	-1	661	a.d.
Net Kâr* (ana ort. tek seferlik gelir/gider hariç)	173	661	281,2%
<i>Brüt kâr marjı</i>	30,4%	30,0%	
<i>FAVÖK marjı</i>	11,5%	12,2%	
<i>Net kâr marjı (ana ort.)</i>	0,0%	1,2%	

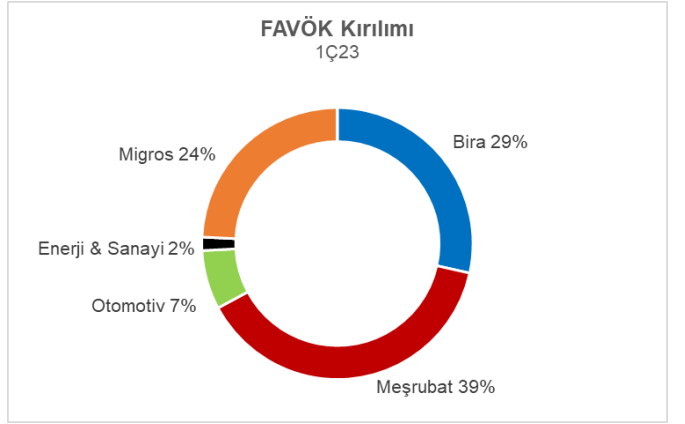
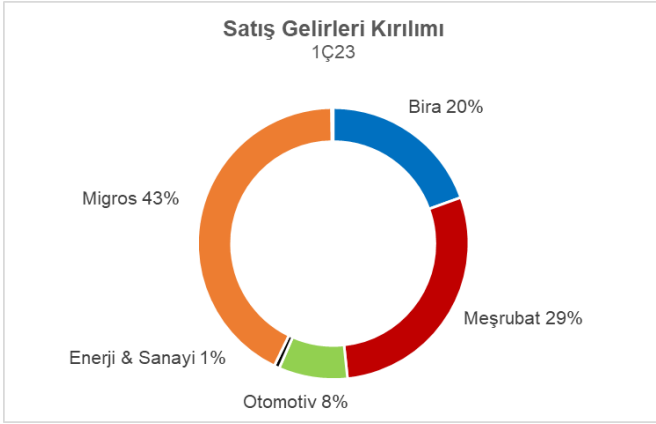
* 1Ç22'de Bira operasyonları değer düşüklüğü gideri ana ortaklık kârına net etkisi arındırılmış rakamı göstermektedir.

KONSOLİDE FİNANSAL PERFORMANS

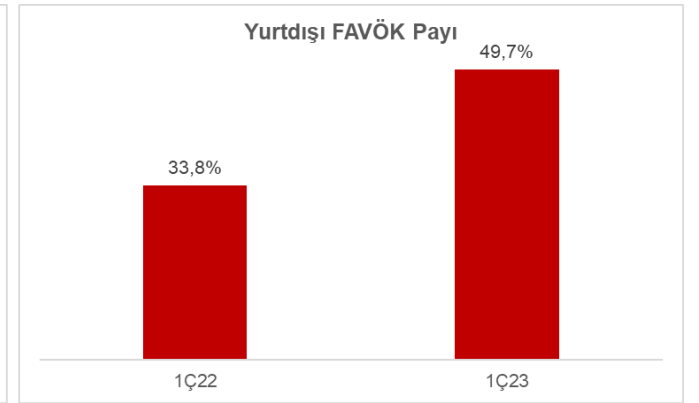
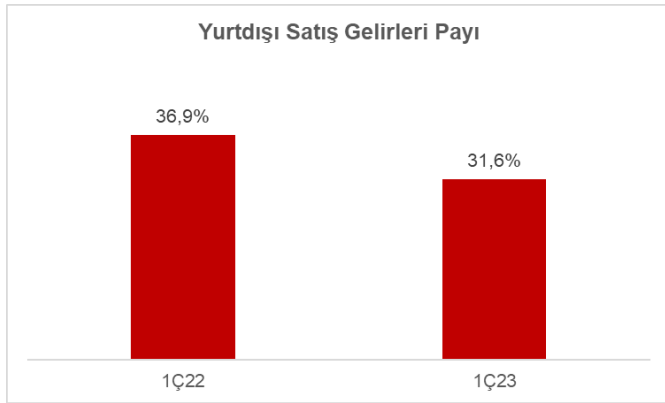
Konsolide (mn TL)	1Ç22	1Ç23	Değişim
Satış Gelirleri	27.737	56.358	103,2%
Brüt Kâr	8.435	16.888	100,2%
FAVÖK	3.181	6.861	115,7%
Net Kâr	-63	2.209	a.d.
Net Kâr (ana ortaklık)	-1	661	a.d.
Net Kâr* (ana ort. tek seferlik gelir/gider hariç)	173	661	281,2%
Brüt kâr marjı	30,4%	30,0%	
FAVÖK marjı	11,5%	12,2%	
Net kâr marjı (ana ort.)	0,0%	1,2%	

* 1Ç22'de Bira operasyonları değer düşüklüğü gideri ana ortaklık kârına net etkisi arındırılmış rakamı göstermektedir.

AG Anadolu Grubu Holding ("Anadolu Grubu") konsolide satışları 2023 ilk üç ayında geçen yıl aynı döneme göre %103,2 artışla 56,4 milyar TL seviyesinde gerçekleşmiştir. Başlıca operasyonlarımızda, satış gelirleri %121,5 artan Migros'u, %79,5 yükselen Meşrubat segmenti ve %76,6 büyüyen Bira segmenti takip etmektedir. Otomotiv segmenti satış gelirleri ise geçen yılın aynı dönemine göre %168,0 yükselmiştir. Enerji ve Sanayi segmenti net satış gelirleri %119,2, portföyde nispeten düşük paya sahip Diğer segmenti net satış gelirleri ise yıllık %101,5 artmıştır.



Segment toplamları eliminasyon sebebiyle %100'den farklı gerçekleşmektedir. Satış gelirleri ve FAVÖK kırılımları yıllıklandırılmış olarak hesaplanmaktadır.



2023 yılı ilk çeyreğinde yüksek enflasyon ve liranın kısmen daha az değer kaybı neticesinde, yurt dışı operasyonlarımızın toplam satış gelirleri içindeki payı %31,6'ya gerilemiştir. Yurt dışı FAVÖK payı ise yurt dışı bira ve meşrubatın da olumlu seyriyle geçen sene aynı döneme göre %33,8'den %49,7'ye yükselmiştir.

Anadolu Grubu konsolide FAVÖK, ilk çeyrekte %115,7 artışla 6,9 milyar TL seviyesine yükselmiştir. Meşrubat, Bira, Migros ve Otomotiv segmentlerinin tümü operasyonel kârdaki artışı desteklemiş olup güçlü FAVÖK büyümeleri kaydetmişlerdir. Toplam FAVÖK içerisinde Meşrubat, Bira ve Migros'un payları sırasıyla %39, %28 ve %24 olarak gerçekleşirken, Otomotiv, Enerji ve Sanayi ve Diğer segmentlerinin toplam FAVÖK içerisindeki payı ise %9'dur.

Ana ortaklık dönem net kârı 1Ç23'de 661 milyon TL olmuştur. Bu sene ilk çeyrekte depremin etkileri haricinde ana ortaklık net kârına etki eden herhangi bir tek seferlik gelir/gider bulunmamaktadır. Geçen sene ilk çeyrekte ise Bira operasyonları değer düşüklüğü gideri (175 milyon TL) sonucu oluşan toplam giderlerin ana ortaklık kârına net etkisi arındırılmış olarak tek seferlik gelir/gider hariç net kârda gösterilmiştir.

Başlıca segmentlerimizde güçlü operasyonel performansımızın yanında konservatif ve sıkı bilanço yönetimi, pozitif serbest nakit akım yaratma, atıl varlıkların daha verimli değerlendirilmesi veya satılması ve sıkı işletme sermayesi yönetimi gibi öncelikler sayesinde kur hareketleri, küresel hammadde fiyatlarındaki artışlar ve jeopolitik belirsizliklere rağmen Grubumuz hem şirketler bazında hem de konsolide bazda borçluluk rasyolarını düşürmeye devam etmiştir.

Özellikle Holding ve Migros başta olmak üzere Grup şirketlerinde borçluluğun yönetilmesinde yerel para cinsinden finansmana odaklanılması, serbest nakit akımı yaratılması, aktif bir şekilde türev enstrümanları kullanılarak borç yapısındaki yabancı para riskinin azaltılması ve döviz açık pozisyonlarının düşürülmesi net kâr performansına olumlu katkı yapmaya devam etmektedir.

Konsolide net borç/FAVÖK rasyosu 2023 yılı ilk çeyrek sonunda 0,8x seviyesinde gerçekleşmiştir. Bu rasyo 1Ç19 sonunda 3,1x, 1Ç20 sonunda 2,4x, 1Ç21 sonunda 1,6x, 1Ç22 sonunda ise 1,8x seviyesinde olmuştur.

Meşrubat segmenti borç rasyosu ilk çeyrek sonunda 0,7x gibi çok düşük bir seviyede gerçekleşmiştir. Bira segmenti net borç/FAVÖK (BMKÖ) rasyosu ise 1,0x'e gerilemiştir. Otomotiv segmenti net borç/FAVÖK rasyosu 0,6x seviyesinde gerçekleşirken Enerji&Sanayi segmentinde net borç/FAVÖK rasyosu 4,2x olarak gerçekleşmiştir. Diğer taraftan Migros net nakit pozisyonundadır.

2023 yılı ilk çeyrek sonunda Anadolu Grubu konsolide borcun %45'i kısa vadeli, %55'i uzun vadeli olarak sınıflandırılmaktadır. Holding konsolide borcun ortalama vadesi 33 aydır. (2022 sonu 35 ay, 2021 sonu 32 ay, 2020 sonu 23 ay)

Ana iş kollarımıza odaklanma ve net nakit akımı yaratarak borçluluğun azaltılması stratejisi çerçevesinde, Holding ve şirketlerimiz bünyesinde varlıklarımızın daha verimli kullanılabilmesi veya satışlarına yönelik stratejik alternatifler de değerlendirilmeye her zaman olduğu gibi bu senede devam etmektedir. Faaliyet gösterdiğimiz her alanda değer katmaya ve uzun vadede büyümemize destek olacak yatırımları yapmaya devam edeceğiz. Öncelikli başlıklarımız tüketicilerle yakın bağların korunması, operasyonel verimlilik, maliyetlerin yönetilmesi, net nakit akımı, etkin ve disiplinli finansal yönetim, dijitalleşme ve sürdürülebilirlik çalışmaları olmaya devam edecektir.

Şirketimizin %23 pay sahibi olduğu Türkiye'nin Otomobili Girişim Grubu Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ("Togg"), Gemlik Kampüsü'nün 29 Ekim 2022'deki resmi açılışı ardından Mart 2023 itibarı ile seri üretime hazır hale gelmiş ve ticari satışlara gibi başlamıştır. Ayrıca Togg ve Li-ion batarya konusunda dünyanın önde gelen şirketlerden Farasis Energy'nin yüzde 50-50 ortaklığıyla kurulan Siro Silk Road Temiz Enerji Depolama Teknolojileri Batarya Geliştirme ve Üretim Kampüsü'nün Gemlik'te inşaatına başlanmıştır.

Togg elektrikli araçlar tasarlayan, bu araçlar etrafında bir mobilite ekosistemi inşa eden ve bu ekosistem sayesinde geniş kitlelerin hayatını kolaylaştırarak sürdürülebilir bir gelecek yaratmayı hedefleyen geleceğin teknoloji şirkettir.

Segmentler Bazında Borçluluk (IFRS16 Dahil)

1Ç23 itibariyle (milyon TL)	Toplam Borç	Nakit ve Benzeri Değerler	Net Borç	Net Borç/FAVÖK
Bira	17.881	9.804	8.077	1,0
Meşrubat	22.850	14.706	8.143	0,7
Migros	8.044	8.167	-123	0,0
Otomotiv	3.508	2.205	1.303	0,6
Enerji & Sanayi	2.523	583	1.940	4,2
Diğer (Holding dahil)	5.331	2.846	2.485	a.d.
<i> Holding borç </i>	<i> 5.330 </i>	<i> 2.661 </i>	<i> 2.669 </i>	<i> a.d. </i>
Konsolide	60.070	38.312	21.758	0,8
Konsolide (Euro mn)	2.877	1.835	1.042	0,8

1Ç22 itibariyle (milyon TL)	Toplam Borç	Nakit ve Benzeri Değerler	Net Borç	Net Borç/FAVÖK
Bira	14.420	7.776	6.644	2,7
Meşrubat	15.328	8.375	6.953	1,2
Migros	6.804	4.377	2.427	0,7
Otomotiv	2.000	1.126	873	1,4
Enerji & Sanayi	2.510	570	1.940	7,6
Diğer (Holding dahil)	4.211	1.001	3.209	a.d.
<i> Holding borç </i>	<i> 4.211 </i>	<i> 896 </i>	<i> 3.315 </i>	<i> a.d. </i>
Konsolide	45.212	23.227	21.985	1,8
Konsolide (Euro mn)	2.771	1.424	1.348	1,8

BİRA SEGMENTİ

Bira (mn TL)	1Ç22	1Ç23	Değişim
Satış Hacmi (mhl)	7,7	7,2	-6,1%
Satış Gelirleri	5.102	9.011	76,6%
Brüt Kâr	1.943	3.919	101,7%
FAVÖK (BMKÖ)	453	1.304	188,1%
Net kâr (ana ortaklık)	-448	-109	75,6%
<i>Brüt kâr marjı</i>	<i>38,1%</i>	<i>43,5%</i>	
<i>FAVÖK marjı</i>	<i>8,9%</i>	<i>14,5%</i>	
<i>Net kâr marjı (ana ort.)</i>	<i>-8,8%</i>	<i>-1,2%</i>	

Bira segmenti toplam satış hacmi, 2022 yılının ilk çeyreğinde görülen büyümenin yüksek bazının yanı sıra 2022 ve 2023 yıllarında görülen maliyet baskıları sonucu önemli ölçüde artan fiyatlar sonucunda bu dönemde %6,1 oranında daralma göstermiştir. Türkiye ve Gürcistan bira hacimlerinin bu çeyrekte çok güçlü büyüme performansı sergilemesi sayesinde Rusya ve Moldova operasyonlarındaki daralmanın etkisi sınırlı kalmıştır. Ukrayna'nın bira operasyonlarının etkisi hariç tutulduğunda ise yıllık büyüme oranı %4,8 seviyesinde gerçekleşmiştir. Uluslararası Bira Operasyonları satış hacmi, özellikle Rusya bira operasyonları hacimlerindeki yüksek-tek haneli daralmanın etkisiyle %7,9 oranında düşüş göstermiştir. Türkiye bira satış hacmi geçen yılın aynı döneminde görülen %16,7 oranında büyümenin üzerine, bu dönemde %9,9 artışla 0,9 mhl olarak gerçekleşmiştir.

Bira operasyonlarının net satış gelirleri 2023 yılının ilk çeyreğinde geçen seneye göre %76,6 artarak 9,0 milyar TL seviyesine ulaşmıştır. Uluslararası bira operasyonları net satış gelirleri geçen seneye göre %68,6 oranında büyüme kaydederek 7,3 milyar TL seviyesinde gerçekleşmiştir. Tüm uluslararası operasyonlarda 2022 yılından beri uygulanan fiyat artışları net satış gelirleri büyümesine katkıda bulunarak baskı altında kalan hacimlerin etkisini azaltmıştır. Hektolitreye başına net satış gelirleri %90,8 oranında artış gösterirken, en yüksek fiyat artışları 2Ç22'de gerçekleştiğinden büyüme sonraki çeyreklerde normal seviyelerine dönecektir. Türkiye bira operasyonları net satış gelirleri yıllık bazda %119,6 oranında artarak 1Ç23'te 1,7 milyar TL seviyesine ulaşmıştır.

Bira operasyonlarının konsolide FAVÖK (BMKÖ) rakamı 2022 yılının ilk çeyreğinde gerçekleşen 453 milyon TL'ye kıyasla 2023 yılının ilk çeyreğinde ciddi iyileşme kaydederek 1,3 milyar TL olarak gerçekleşmiştir. Bunun sonucunda FAVÖK marjında geçen yılki 1.083 baz puanı iyileşmeye ek olarak, bu dönemde yıllık bazda 560 baz puanlık iyileşme sağlanmıştır. FAVÖK marjındaki artış, esas olarak brüt kârlılıktaki iyileşmeden kaynaklanırken Türkiye ve Rusya'nın operasyonel giderlerin gelirlerle oranı geçen yıla göre daha düşük gerçekleşmiştir. Bu düşüş kısmen satış ve pazarlama giderlerinin önümüzdeki aylara ötelenmesinden kaynaklanmaktadır.

Geçen senenin ilk çeyreğinde Bira Grubunda gerçekleşen 448 milyon TL net zarara kıyasla, 1Ç23'te 109 milyon TL tutarında net zarar gerçekleşmiştir. Operasyonel kârlılıkta görülen önemli artış, geçen yıla göre faiz oranları ve döviz kurlarındaki artışa bağlı olarak artan faiz giderleri ile dengelenmiştir.

Segmentin sezonsallığı gereği, Bira Grubu Operasyonları Serbest Nakit Akımı, 2022 yılının ilk çeyreğinde negatif 96,5 milyon TL'ye kıyasla negatif 253,2 milyon TL olarak gerçekleşirken, takip eden çeyreklerde normal seviyelere dönmesi beklenmektedir.

MEŞRUBAT SEGMENTİ

Meşrubat (mn TL)	1Ç22	1Ç23	Değişim
Satış Hacmi (mn Ünite Kasa)	332	353	6,3%
Satış Gelirleri	8.665	15.556	79,5%
Brüt Kâr	2.844	5.160	81,4%
FAVÖK	1.794	2.907	62,0%
FAVÖK (Diğer gelir/gider hariç)	1.749	2.896	65,6%
Net kâr (ana ortaklık)	630	1.035	64,3%
<i>Brüt kâr marjı</i>	<i>32,8%</i>	<i>33,2%</i>	
<i>FAVÖK marjı</i>	<i>20,7%</i>	<i>18,7%</i>	
<i>Net kâr marjı (ana ort.)</i>	<i>7,3%</i>	<i>6,7%</i>	

Meşrubat segmenti satış hacmi 1Ç23'de %6,3 büyüme ile 353 milyon ünite kasaya ulaşmıştır. Şubat ayında yaşanan deprem felaketinden önemli ölçüde etkilenen Türkiye operasyonları %8,3 hacim düşüşü kaydetmiştir. Uluslararası operasyonlar, ilk çeyrekte %14,7 artış ile büyümenin itici gücü olurken Pakistan ve Orta Asya operasyonları da çift haneli büyüme kaydetmiştir.

Net satış geliri 2023 yılının ilk çeyreğinde geçen seneye göre %79,5 artarak 15,6 milyar TL'ye ulaşmıştır. Türkiye'de, net satış geliri büyümesi %91,6, ünite kasa başı net satış geliri artışı ise %108,9 olmuştur. Zamanlı fiyat ayarlamaları, iyileşen kanal dağılımı, küçük paketlerin artan payı ve etkin iskonto yönetimi, ünite kasa başı net satış geliri büyümesine katkı sağlayan unsurlar olmuştur. Uluslararası operasyonlarda, sağlam hacim seyri, enflasyona paralel fiyat ayarlamaları ve iyileşen kanal yapısının katkısı ile net satış geliri büyümesi %73,0, ünite kasa başı net satış geliri artışı %50,8 olmuştur. Yüksek enflasyon, sıkı para politikaları ve devam eden zorlu makroekonomik koşullara rağmen tüketici talebi dayanıklılığını korumaya devam etmiştir.

Brüt kâr marjı, konsolide bazda 35 baz puan artarak %33,2 olmuştur. Yıl içerisinde erken yapılan fiyat artışları sayesinde iyileşen uluslararası operasyonların brüt marjı, Türkiye'nin brüt marjındaki düşüşünü olumlu yönde dengelemeye olanak sağlamıştır. Türkiye'nin brüt marjı, ana olarak 2022 yılı ilk çeyreğinin yüksek bazı nedeniyle %31,2'ye gerilemiştir. Düşen hacimler, daha yüksek elektrik, doğalgaz fiyatları ve zayıflayan Türk Lirası da ek zorluklara neden olmuştur. Bu maliyet baskıları disiplinli fiyat artışları ve pozitif paket dağılımı ile kısmen dengelenmiştir. Uluslararası operasyonlarının brüt marjı, güçlü operasyonel ivme, zamanlı fiyat ayarlamaları ve disiplinli maliyet kontrolleri ile 381 baz puan artarak %34,3 seviyesine yükselmiştir.

FAVÖK marjı 1Ç23'de ana olarak hammadde maliyetlerinin yüksek bazı, yüksek enerji ve doğalgaz giderleri ile artan nakliye giderleri nedeniyle 203 baz puan daralarak %18,7 olmuştur.

Net kâr, 1Ç22'de 630 milyon TL iken, daha yüksek operasyonel kârlılık sayesinde, artan net finansal giderlerin kısmi olumsuz etkisine rağmen 1Ç23'de 1 milyar TL'nin üzerinde gerçekleşmiştir.

Serbest nakit akışı dönemsellik nedeniyle, bir önceki yıl negatif 1 milyar TL iken bu yılın ilk çeyreğinde negatif 2,1 milyar TL olarak gerçekleşmiştir.

MİGROS

Migros (mn TL)	1Ç22	1Ç23	Değişim
Satış Gelirleri	12.271	27.183	121,5%
Brüt Kâr	3.134	6.550	109,0%
FAVÖK	1.075	1.816	69,0%
Net kâr (ana ortaklık)	158	560	253,5%
<i>Brüt kâr marjı</i>	<i>25,5%</i>	<i>24,1%</i>	
<i>FAVÖK marjı</i>	<i>8,8%</i>	<i>6,7%</i>	
<i>Net kâr marjı (ana ort.)</i>	<i>1,3%</i>	<i>2,1%</i>	

Migros net satış gelirleri 2023 yılı ilk çeyreğinde %121,5 artarak 27,2 milyar TL seviyesinde gerçekleşmiştir. Online satışlar cirodaki büyümeye destek olurken, bütün kategorilerde rekabetçi fiyat stratejisini sürdüren Migros aynı zamanda pazar payını da artırmıştır. Migros çoklu-kanal alışveriş deneyimini geliştirmeye yönelik çalışmalarına devam etmiştir.

2023 yılı ilk çeyreğinde online satışlar güçlü seyretmeye devam etmiş ve toplam satışlar içerisindeki payı (alkol ve tütün hariç) %17,2 olmuştur. Migros artan kapasite ve hizmet alanı ile artık online satışlarında önümüzdeki dönemde ani talep artışlarını çok daha iyi karşılayabilecek durumda bulunmaktadır. İnternet satışlarını destekleyen mağaza sayısı hızla artarak Mart 2023 sonunda 968 olurken, 81 ilde de online hizmet verilmektedir. Migros ilk çeyrekte geçen sene aynı döneme göre toplam mağaza sayısını 393 adet artırarak 2.991'e yükseltmiştir.

Brüt kâr ilk çeyrekte geçen sene aynı döneme göre %109,9 artarak 6,6 milyar TL'ye yükselmiş; brüt kâr marjı %24,1 seviyesinde gerçekleşmiştir. Migros %69,0'luk bir büyüme ile 1,8 milyar TL FAVÖK yaratmış; FAVÖK marjı geçen seneye göre daralarak %6,7 seviyesinde gerçekleşmiştir. IFRS16 hariç FAVÖK marjı %5,1'e yükselmiş, FAVÖK ise %94 büyüme göstermiştir.

Migros 2022 yıl sonunda olduğu gibi 2023 yılı ilk çeyreğinde net nakit pozisyonundadır. IFRS16 hariç bakıldığında net nakit/FAVÖK oranı 1,1x olarak gerçekleşmiştir.

Migros'un yabancı para açık pozisyonu bulunmamaktadır. Şirketin toplam IFRS16 hariç brüt borcu ise geçen sene birinci çeyrek 3,6 milyar TL'den 2023 ilk çeyrek sonunda 2,5 milyar TL'ye düşmüştür.

Migros, artan operasyonel kârlılığı neticesinde ilk çeyrekte net kârını önemli ölçüde artırarak 560 milyon TL'ye yükseltmiştir.

OTOMOTİV SEGMENTİ

Otomotiv (mn TL)	1Ç22	1Ç23	Değişim
Satış Gelirleri	1.852	4.961	168,0%
Brüt Kâr	406	1.073	164,7%
FAVÖK	204	677	231,8%
Net kâr (ana ortaklık)	161	504	213,6%
<i>Brüt kâr marjı</i>	<i>21,9%</i>	<i>21,6%</i>	
<i>FAVÖK marjı</i>	<i>11,0%</i>	<i>13,6%</i>	
<i>Net kâr marjı (ana ort.)</i>	<i>8,7%</i>	<i>10,2%</i>	

Otomotiv segmenti satış gelirleri 2023 yılı ilk çeyreğinde geçen yıla göre %168,0 artarak 5,0 milyar TL olarak gerçekleşmiştir. Segmentin satış gelirlerindeki artışta özellikle Çelik Motor ve Anadolu Isuzu'nun başarılı satış performansı etkili olmuştur. Çelik Motor'un satış gelirleri %213, Anadolu Isuzu satış gelirleri yıllık %144 yükselirken geçen yıl gösterdiği başarılı performansı devam ettiren Anadolu Motor satış gelirlerini ise %68 artırmıştır.

Otomotiv segmenti toplam satış gelirlerinin %50'sini Çelik Motor, %46'sını Anadolu Isuzu ve %4'ünü Anadolu Motor oluşturmaktadır.

Segmentin brüt kâr marjı ilk çeyrekte %21,6 seviyesinde bulunmaktadır. Çelik Motor ve Anadolu Isuzu brüt kârları sırasıyla %293,6 ve %120,8 artarken Anadolu Motor brüt kârı geçen yıla göre %97,1 yükselmiştir.

Toplam FAVÖK geçen yıla göre %231,8 artarak 677 milyon TL olmuştur. Çelik Motor, Anadolu Isuzu ve Anadolu Motor FAVÖK'leri sırasıyla %410,5, %113,8 ve %58,2 artmıştır.

Segmentin net karı %213,6 artarak 504 milyon TL olmuştur. Segmentin net borç/FAVÖK rasyosu 0,6x seviyesinde gerçekleşmiştir.

Otomotiv segmentinde uzun dönemli stratejimizle uyumlu olarak elektrikli toplu taşıma araçlarının üretimi için yatırımlarımıza devam ediyor ve bu alandaki dönüşümün otomotiv segmenti büyümesinin ana itici gücü olacağını düşünüyoruz. Daha yakın ve orta vadede ise son dönemde kamyon, otobüs/midibüs ve Kia markalı araçlar ve Garenta araç kiralama şirketimiz ile sağladığımız olumlu performansı devam ettirmeyi hedefliyoruz.

ENERJİ VE SANAYİ SEGMENTİ

Enerji ve Sanayi (mn TL)	1Ç22	1Ç23	Değişim
Satış Gelirleri	171	374	119,2%
Brüt Kâr	93	217	132,6%
FAVÖK	61	147	142,8%
Net kâr (ana ortaklık)	-22	104	a.d.
<i>Brüt kâr marjı</i>	<i>54,7%</i>	<i>58,0%</i>	
<i>FAVÖK marjı</i>	<i>35,5%</i>	<i>39,4%</i>	
<i>Net kâr marjı (ana ort.)</i>	<i>-13,0%</i>	<i>27,9%</i>	

Enerji ve Sanayi segmentinde Adel ve GUE şirketlerimiz bulunmaktadır.

Enerji ve Sanayi segmenti net satış gelirleri yılın ilk çeyreğinde %119,2 artarak 374 milyon TL olmuştur. Adel'in net satışları geçen yıla göre %149,4 artarak 309 milyon TL olmuştur. GUE satış gelirleri de yıllık %39,5 artarak 65 milyon TL olmuştur.

Enerji ve Sanayi segmenti toplam satışları içerisinde Adel %83 ve GUE %17 paya sahiptir.

Enerji ve Sanayi segmenti brüt kâr marjı %58,0 olurken, segmentin FAVÖK'ü Adel'in başarılı operasyonel performansları neticesinde %142,8 artışla 147 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Segmentin net karı ise geçen sene aynı dönemdeki 22 milyon TL zarara kıyasla pozitif 104 milyon TL olmuştur.

Segmentin net borcu 2023 yılı ilk çeyreğinde 1,9 milyar TL seviyesinde bulunmaktadır. Net borç/FAVÖK rasyosu ise 4,2x seviyesindedir.

DİĞER

Diğer (mn TL)	1Ç22	1Ç23	Değişim
Satış Gelirleri	70	142	101,5%
Brüt Kâr	54	109	102,7%
FAVÖK	14	8	-46,1%
Net kâr (ana ortaklık)	-148	-260	-75,6%
<i>Brüt kâr marjı</i>	76,1%	76,5%	
<i>FAVÖK marjı</i>	20,5%	5,5%	
<i>Net kâr marjı (ana ort.)</i>	-210,2%	-183,2%	

Holding'in, AEH Sigorta A.Ş. ve diğer ufak büyüklükte şirketlerin içerisinde bulunduğu Diğer segmenti satış gelirleri 142 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Diğer segmenti net zararı 260 milyon TL olmuştur.

SEGMENTLER BAZINDA ÖZET FİNANSALLAR – 1Ç23

milyon TL	Net Satışlar	Yıllık Değişim	Brüt Kar	Yıllık Değişim	FAVÖK	Yıllık Değişim	Ana ort. Net kâr/zarar	Yıllık Değişim
Bira	9.011	77%	3.919	102%	1.303	3500%	-109	76%
Meşrubat	15.556	80%	5.160	81%	2.907	62%	1.035	64%
Migros	27.183	122%	6.550	109%	1.816	69%	560	254%
Otomotiv	4.961	168%	1.073	165%	677	232%	504	214%
Enerji ve Sanayi	374	119%	217	133%	147	143%	104	a.d.
Diğer	142	102%	109	103%	8	-46%	-260	-76%
Konsolide	56.358	103%	16.888	100%	6.861	116%	661	a.d.

KONSOLİDE ÖZET BİLANÇO

TL milyon	31.03.2023	31.12.2022
Nakit ve nakit benzerleri	36.764	35.542
Ticari alacaklar	14.473	9.091
Stoklar	32.370	27.361
Peşin ödenmiş giderler	4.599	3.048
Diğer dönen varlıklar	5.902	5.057
Dönen Varlıklar	94.108	80.099
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımlar	1.171	1.160
Maddi duran varlıklar	35.434	35.440
Kullanım hakkı varlıkları	5.928	5.212
Maddi olmayan duran varlıklar	52.274	53.452
-Şerefiye	12.302	12.965
-Diğer maddi olmayan duran varlıklar	39.972	40.487
Diğer cari olmayan varlıklar	7.610	6.841
Duran Varlıklar	102.417	102.105
Toplam Varlıklar	196.525	182.204
Kısa vadeli borçlanmalar	13.250	11.094
-Banka kredileri	10.531	10.504
-İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları	1.342	299
- Diğer Kısa Vadeli Borçlanmalar	1.376	291
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	13.328	10.468
-Banka kredileri	4.345	3.833
-Kiralama işlemlerinden borçlar	1.750	1.528
-İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları	7.233	5.107
Diğer Finansal Yükümlülükler	570	70
Ticari borçlar	49.166	43.003
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	15.968	13.222
Kısa Vadeli Yükümlülükler	92.282	77.857
Uzun vadeli borçlanmalar	32.884	32.802
-Banka kredileri	3.585	4.471
-Kiralama işlemlerinden borçlar	4.875	4.313
-İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları	24.424	24.018
Diğer Finansal Yükümlülükler	37	0
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	6.737	6.908
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	3.149	3.945
Uzun Vadeli Yükümlülükler	42.807	43.655
Toplam Yükümlülükler	135.089	121.512
Özkaynaklar	61.436	60.692
Kontrol gücü olmayan paylar	46.509	46.178
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	14.927	14.514
Toplam Kaynaklar	196.525	182.204

KONSOLİDE ÖZET GELİR TABLOSU

TL milyon	31.03.2023	31.03.2022
Hasılat	56.358	27.737
Satışların maliyeti (-)	(39.470)	(19.302)
Brüt Kar	16.888	8.435
Faaliyet giderleri (-)	(11.835)	(6.281)
Esas faaliyetlerden diğer gelir/(giderler)	(534)	(886)
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların kar/(zarar) larındaki paylar	(41)	(95)
Esas faaliyet Karı/(Zararı)	4.478	1.173
Yatırım faaliyetlerinden gelir / (giderler)	12	(525)
Finansman gelir/ (giderleri)	(1.046)	(498)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı/(Zararı)	3.444	150
Vergi Gelir / (Gideri)	(1.235)	(202)
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı/(Zararı)	2.209	(52)
Durdurulan Faaliyetler Dönem Karı/(Zararı)	-	(11)
Dönem Karı/(Zararı)	2.209	(63)
<i>Dönem Karının/(Zararının) Dağılımı</i>		
Kontrol gücü olmayan paylar	1.548	(62)
Ana ortaklık payları	661	(1)

YATIRIMCI İLİŞKİLERİ İLETİŞİM BİLGİLERİ

AG Anadolu Grubu Holding finansal raporları ve ek bilgiler için <https://www.anadolugrubu.com.tr/> web sayfamızı ziyaret edebilirsiniz.

Mehmet Çolakoğlu, CFA

Yatırımcı İlişkileri Direktörü

Tel: +90 216 5788559

E-mail: mehmet.colakoglu@anadolugrubu.com.tr

Burak Berki

Yatırımcı İlişkileri Müdürü

Tel: +90 216 5788647

E-mail: burak.berki@anadolugrubu.com.tr

ÇEKİNCE

Bu bilgilendirme notu gelecekteki performansımıza ilişkin ileriye dönük birtakım beyanlar içerebilmekte olup Şirketin geleceğe dair iyi niyetli varsayımları olarak kabul edilmelidir. Geleceğe yönelik bu beyanlar yönetimin güncel verilere dayanan beklentilerini yansıtabilmektedir. AG Anadolu Grubu Holding'in gerçek sonuçları, Şirketin performansını önemli derecede etkileyebilecek olan gelecekte meydana gelecek olaylara ve belirsizliklere bağlıdır.