

9A 2021 FİNANSAL PERFORMANS*:

Toplam satışlar:

%29,6 artışla 59,3 milyar TL

FAVÖK:

%31,6 artışla 8,1 milyar TL

Ana ortaklık net kâr:

1.184 milyon TL

| Konsolide (mn TL) | 3Ç20 | 3Ç21 | Değişim | 9A20 | 9A21 | Değişim |
|---|--------|--------|---------|--------|--------|---------|
| Satış Gelirleri | 18.352 | 23.361 | 27,3% | 45.775 | 59.312 | 29,6% |
| Brüt Kâr | 5.751 | 7.164 | 24,6% | 13.377 | 17.636 | 31,8% |
| Faaliyet Kârı | 1.867 | 2.505 | 34,2% | 3.071 | 4.744 | 54,5% |
| FAVÖK | 3.022 | 3.588 | 18,7% | 6.182 | 8.135 | 31,6% |
| Net Kâr | 249 | 301 | 21,2% | -234 | 1.184 | a.d. |
| Net Kâr** (tek seferlik gelirler hariç) | 249 | 301 | 21,2% | -234 | 596 | a.d. |

*Bu rapordaki tüm rakamlar ve tablolar IFRS16 etkisini içermektedir.

** Grup'un bağlı ortaklıklarından AND Anadolu Gayrimenkul Yatırımları A.Ş. ve Migros Makedonya operasyonlarının satışı sonucunda oluşan bağlı ortaklık satış karının ana ortaklık etkisi 588 Milyon TL olup, bu tutar arındırılmış ana ortaklık net kârı göstermektedir.

İCRA BAŞKANI HURŞİT ZORLU'NUN DEĞERLENDİRMESİ

Aşılmanın tüm dünyada hız kazanmasına paralel olarak küresel ekonomide iyileşme beklentilerinin arttığı bir dönemden geçiyoruz. Ülkemizde de Haziran ayında ivme kazanan aşılama çalışmalarıyla birlikte kısıtlamaların kalktığı, fiziksel mobilitenin arttığı ve ekonomik büyümenin ivme kazandığı bir çeyreği geride bıraktık. Güçlü ekonomik büyüme rakamları olumlu olmakla beraber, artan hammadde fiyatları, liradaki değer kayıpları ve düşük tüketici güveni nedeniyle ileriye dönük temkinli olmamız gerektiğini düşünüyoruz.

Anadolu Grubu şirketleri her zaman olduğu gibi geride bıraktığımız bu dönemde de faaliyetlerini tüketici ihtiyaçlarını merkeze koyarak kesintisiz sürdürmeye devam etmiştir. 2021 yılının ilk dokuz ayında dengeli ülke ve sektör dağılımımız ve başarılı operasyonel performansımız sayesinde satış gelirlerimizi konsolide bazda senelik %29,6, FAVÖK'ümüzü ise satış gelirlerimizin üzerinde %31,6 artırdık. Özellikle, Meşrubat segmentinin yanı sıra Migros ve Bira segmenti bu performansta önemli rol oynamışlardır.

İlk dokuz ayda başlıca operasyonlarımızın performanslarını değerlendirirsek; Meşrubat segmenti çift haneli hacim artışı, güçlü ciro büyümesi ve sağlıklı kârlılıkla beraber tüm zamanların en başarılı performanslarından birini gerçekleştirmiştir. Bira segmentinde, salgının etkilerine rağmen Rusya'da güçlü sonuçlar devam etmiş ve hacim büyümesi beklentilerimiz üzerinde gerçekleşmiştir. Migros, satış gelirlerinin sağlıklı artışını sürdürmeye, sanal market uygulamaları yatırımlarına, etkin borç yönetimi stratejilerini izlemeye devam etmiş ve şirketin Nisan 2021 itibarıyla yabancı para açık pozisyonu kalmamıştır.

Pandemi kısıtlamalarının azalması, ihracat pazarlarının tekrar hareketlenmesi ve şirketlerimizin hızlı bir şekilde değişen tüketici ihtiyaçlarına proaktif olarak uyum sağlamasıyla beraber ilk dokuz ayda hızlı servis restoran ve otomotiv sektörlerimizin de başarılı sonuçlar kaydetmesinden ayrıca memnuniyet duyuyorum. Son dönemde yüz yüze eğitime geçilmesi ile birlikte kırtasiye sektöründe hareketlilik gözlemliyoruz.

Kurdaki artışa rağmen Eylül sonunda konsolide net borç/FAVÖK rasyomuz 1,2x ile son yılların en düşük seviyesinde gerçekleşmiştir. Bu rasyo 2018 yılının aynı döneminde 3,6x, 2019 ilk dokuz ayında 2,3x, 2020 ilk dokuz ayında ise 1,7x seviyesindeydi.

Kârlılığın artırılması, güçlü serbest nakit akımı yaratılması, yerel para cinsinden finansmana odaklanılması, âtil varlıkların satışı, aktif bir şekilde türev enstrümanları kullanılması, borç yapısındaki yabancı para riskinin ve döviz açık pozisyonlarının azaltılması, Holding ve Grup şirketlerindeki borçluluk oranlarının düşmesini sağlamıştır. Bu çerçevede, toplam solo Holding yabancı para kredilerinin tamamı yılın ikinci çeyreğinden itibaren kur riskinden korunmaktadır.

Anadolu Grubu, ülkemizdeki ve çevre ülkelerdeki yatırım fırsatlarını her zaman olduğu gibi değerlendirmeye devam etmektedir. Bu kapsamda, meşrubat iş kolumuzda Eylül sonu itibarıyla satın alma işlemi tamamlandığımız Coca-Cola Bottlers Uzbekistan'ı operasyonlarımız arasına katmaktan mutluluk duyuyoruz. Ayrıca Ekim ayında da iştirakimiz Çelik Motor'un bağlı ortaklığı olan saatlik araç kiralama şirketi MOOV'un %75'inin Getir'e satışını gerçekleştirmiş bulunuyoruz.

Önümüzdeki dönemde, tüketici odağımızdan vazgeçmeden, borç azaltmaya, serbest nakit akım yaratmaya, dijitalleşme alanlarına odaklanmaya, yenilikçi ve öncü çalışmalar gerçekleştirmeye devam edeceğiz. Çağımızın gerekliliği sürdürülebilirlik alanında kapsamlı çalışmalar yapmaya devam ediyor, tüm faaliyetlerimizi; çevresel ve sosyal etkileri dikkate alarak yönetiyoruz.

ÖZET FİNANSAL SONUÇLAR

| Bira (mn TL) | 3Ç20 | 3Ç21 | Değişim | 9A20 | 9A21 | Değişim |
|--|--------|--------|---------|--------|--------|---------|
| Satış Hacmi (mhl) | 10,6 | 11,1 | 4,4% | 28,0 | 29,2 | 4,3% |
| Satış Gelirleri | 3.768 | 4.993 | 32,5% | 9.117 | 11.969 | 31,3% |
| Brüt Kâr | 1.624 | 1.940 | 19,4% | 3.586 | 4.455 | 24,2% |
| FAVÖK (BMKÖ) | 682 | 717 | 5,1% | 1.264 | 1.382 | 9,3% |
| Net Kâr | 31 | 97 | 219,3% | 150 | 602 | 300,7% |
| <i>Brüt kâr marjı</i> | 43,1% | 38,8% | | 39,3% | 37,2% | |
| <i>FAVÖK marjı</i> | 18,1% | 14,4% | | 13,9% | 11,5% | |
| <i>Net kâr marjı</i> | 0,8% | 2,0% | | 1,6% | 5,0% | |
| Meşrubat (mn TL) | 3Ç20 | 3Ç21 | Değişim | 9A20 | 9A21 | Değişim |
| Satış Hacmi (mn Ünite Kasa) | 390 | 435 | 11,5% | 957 | 1.109 | 15,9% |
| Satış Gelirleri | 4.973 | 6.794 | 36,6% | 11.207 | 16.365 | 46,0% |
| Brüt Kâr | 1.893 | 2.428 | 28,3% | 3.936 | 5.784 | 46,9% |
| FAVÖK | 1.406 | 1.639 | 16,6% | 2.620 | 3.758 | 43,4% |
| FAVÖK (Diğer gelir/gider hariç) | 1.421 | 1.622 | 14,1% | 2.641 | 3.715 | 40,6% |
| Net Kâr | 835 | 916 | 9,7% | 1.317 | 2.040 | 54,9% |
| <i>Brüt kâr marjı</i> | 38,1% | 35,7% | | 35,1% | 35,3% | |
| <i>FAVÖK marjı</i> | 28,3% | 24,1% | | 23,4% | 23,0% | |
| <i>Net kâr marjı</i> | 16,8% | 13,5% | | 11,8% | 12,5% | |
| Migros (mn TL) | 3Ç20 | 3Ç21 | Değişim | 9A20 | 9A21 | Değişim |
| Satış Gelirleri | 7.610 | 9.817 | 29,0% | 20.863 | 25.921 | 24,2% |
| Brüt Kâr | 1.804 | 2.408 | 33,5% | 4.987 | 6.333 | 27,0% |
| FAVÖK | 628 | 905 | 44,0% | 1.712 | 2.245 | 31,2% |
| Net Kâr | -2 | 156 | a.d. | -278 | 367 | a.d. |
| <i>Brüt kâr marjı</i> | 23,7% | 24,5% | | 23,9% | 24,4% | |
| <i>FAVÖK marjı</i> | 8,3% | 9,2% | | 8,2% | 8,7% | |
| <i>Net kâr marjı</i> | 0,0% | 1,6% | | -1,3% | 1,4% | |
| Otomotiv (mn TL) | 3Ç20 | 3Ç21 | Değişim | 9A20 | 9A21 | Değişim |
| Satış Gelirleri | 1.781 | 1.406 | -21,0% | 3.934 | 4.308 | 9,5% |
| Brüt Kâr | 320 | 218 | -31,7% | 629 | 665 | 5,6% |
| FAVÖK | 239 | 125 | -47,7% | 433 | 375 | -13,5% |
| Net Kâr | 217 | 25 | -88,6% | 214 | 173 | -19,0% |
| <i>Brüt kâr marjı</i> | 17,9% | 15,5% | | 16,0% | 15,4% | |
| <i>FAVÖK marjı</i> | 13,4% | 8,9% | | 11,0% | 8,7% | |
| <i>Net kâr marjı</i> | 12,2% | 1,8% | | 5,4% | 4,0% | |
| Enerji ve Sanayi (mn TL) | 3Ç20 | 3Ç21 | Değişim | 9A20 | 9A21 | Değişim |
| Satış Gelirleri | 505 | 714 | 41,4% | 1.304 | 1.570 | 20,4% |
| Brüt Kâr | 79 | 235 | a.d. | 153 | 457 | 199,7% |
| FAVÖK | 55 | 198 | 259,0% | 82 | 358 | 334,3% |
| Net Kâr | -122 | 102 | a.d. | -387 | 89 | a.d. |
| <i>Brüt kâr marjı</i> | 15,6% | 32,9% | | 11,7% | 29,1% | |
| <i>FAVÖK marjı</i> | 10,9% | 27,7% | | 6,3% | 22,8% | |
| <i>Net kâr marjı</i> | -24,1% | 14,3% | | -29,7% | 5,7% | |
| Diğer (mn TL) | 3Ç20 | 3Ç21 | Değişim | 9A20 | 9A21 | Değişim |
| Satış Gelirleri | 44 | 39 | -11,3% | 118 | 130 | 10,1% |
| Brüt Kâr | 31 | 30 | -4,5% | 91 | 96 | 6,4% |
| FAVÖK | 7 | 1 | -89,0% | 16 | 4 | -75,5% |
| Net Kâr | -85 | -127 | -49,9% | -346 | 206 | a.d. |
| <i>Brüt kâr marjı</i> | 71,6% | 77,1% | | 76,8% | 74,3% | |
| <i>FAVÖK marjı</i> | 15,2% | 1,9% | | 13,5% | 3,0% | |
| <i>Net kâr marjı</i> | a.d. | a.d. | | a.d. | a.d. | |
| Konsolide (mn TL) | 3Ç20 | 3Ç21 | Değişim | 9A20 | 9A21 | Değişim |
| Satış Gelirleri | 18.352 | 23.361 | 27,3% | 45.775 | 59.312 | 29,6% |
| Brüt Kâr | 5.751 | 7.164 | 24,6% | 13.377 | 17.636 | 31,8% |
| FAVÖK | 3.022 | 3.588 | 18,7% | 6.182 | 8.135 | 31,6% |
| Net Kâr | 249 | 301 | 21,2% | -234 | 1.184 | a.d. |
| Net Kâr* (tek seferlik gelirler hariç) | 249 | 301 | 21,2% | -234 | 596 | a.d. |
| <i>Brüt kâr marjı</i> | 31,3% | 30,7% | | 29,2% | 29,7% | |
| <i>FAVÖK marjı</i> | 16,5% | 15,4% | | 13,5% | 13,7% | |
| <i>Net kâr marjı</i> | 1,4% | 1,3% | | -0,5% | 2,0% | |

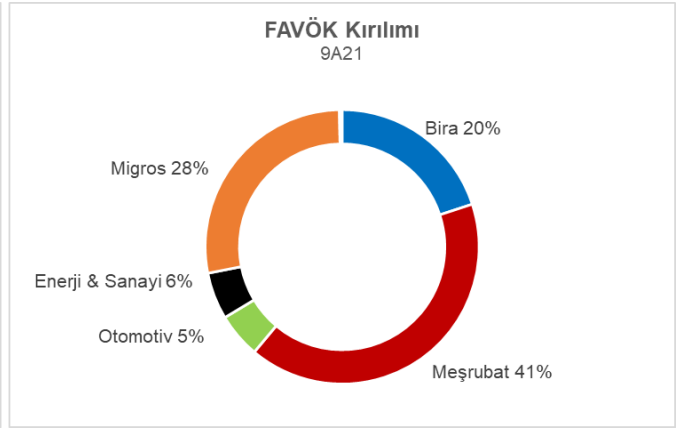
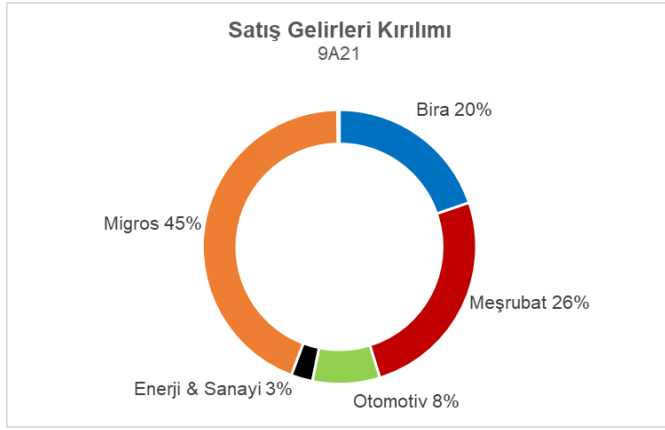
* Grup'un bağlı ortaklıklarından AND Anadolu Gayrimenkul Yatırımları A.Ş. ve Migros Makedonya operasyonlarının satışı sonucunda oluşan bağlı ortaklık satış karının ana ortaklık etkisi 588 Milyon TL olup, bu tutar arındırılmış ana ortaklık net karı göstermektedir

KONSOLİDE FİNANSAL PERFORMANS

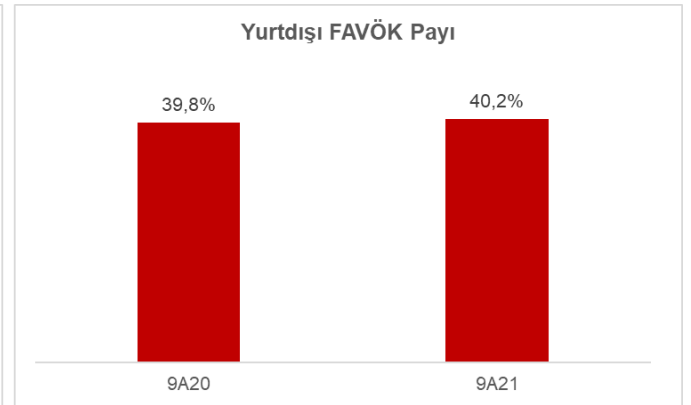
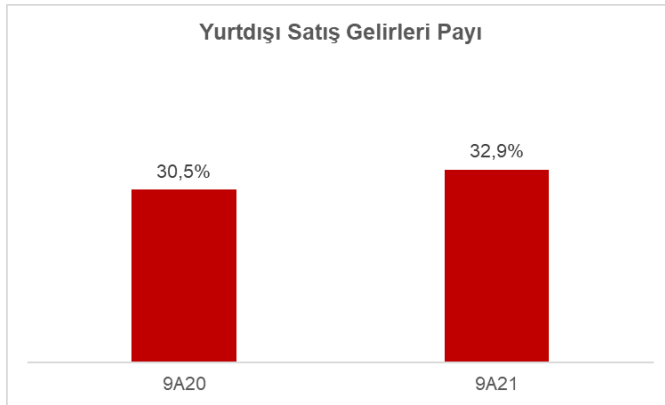
| Konsolide (mn TL) | 3Ç20 | 3Ç21 | Değişim | 9A20 | 9A21 | Değişim |
|--|--------|--------|---------|--------|--------|---------|
| Satış Gelirleri | 18.352 | 23.361 | 27,3% | 45.775 | 59.312 | 29,6% |
| Brüt Kâr | 5.751 | 7.164 | 24,6% | 13.377 | 17.636 | 31,8% |
| FAVÖK | 3.022 | 3.588 | 18,7% | 6.182 | 8.135 | 31,6% |
| Net Kâr | 249 | 301 | 21,2% | -234 | 1.184 | a.d. |
| Net Kâr* (tek seferlik gelirler hariç) | 249 | 301 | 21,2% | -234 | 596 | a.d. |
| Brüt kâr marjı | 31,3% | 30,7% | | 29,2% | 29,7% | |
| FAVÖK marjı | 16,5% | 15,4% | | 13,5% | 13,7% | |
| Net kâr marjı | 1,4% | 1,3% | | -0,5% | 2,0% | |

* Grup'un bağlı ortaklıklarından AND Anadolu Gayrimenkul Yatırımları A.Ş. ve Migros Makedonya operasyonlarının satışı sonucunda oluşan bağlı ortaklık satışlarının ana ortaklık etkisi 588 Milyon TL olup, bu tutar arındırılmış ana ortaklık net karı göstermektedir

AG Anadolu Grubu Holding ("Anadolu Grubu") konsolide satışları 2021 yılının ilk dokuz ayında geçen yıl aynı döneme göre %29,6 artışla 59,3 milyar TL seviyesinde gerçekleşmiştir. Başlıca operasyonlarımızda, satış gelirleri %46,0 artan Meşrubat segmentini, %31,3 yükselen Bira segmenti ve %24,2 büyüyen Migros takip etmektedir. Otomotiv segmenti satış gelirleri ise geçen yılın aynı dönemine göre %9,5 yükselmiştir. Enerji ve Sanayi segmenti net satış gelirleri %20,4, portföyde nispeten düşük paya sahip Diğer segmenti net satış gelirleri ise yıllık %10,1 artmıştır.



Segment toplamları eliminasyon sebebiyle %100'den farklı gerçekleşmektedir.



2021 ilk dokuz ayında, yurt dışı operasyonlarımızın toplam satış gelirleri içindeki payı, özellikle Meşrubat segmentinin güçlü yurt dışı performansı neticesinde, %32,9 ile geçen seneye göre artarken yurt dışı FAVÖK payı ise yine Meşrubat segmentinin güçlü yurt dışı performansı neticesinde %39,8'den %40,2'ye yükselmiştir.

Anadolu Grubu konsolide FAVÖK, yılın ilk dokuz ayında %31,6 artışla 8,1 milyar TL seviyesine yükselmiştir. Özellikle Meşrubat, Migros ve Bira segmentleri operasyonel kârdaki artışı desteklemiş olup sırasıyla %43, %31 ve %9 FAVÖK büyümesi kaydetmişlerdir. Toplam FAVÖK içerisinde Meşrubat, Migros ve Bira'nın payları sırasıyla %41, %28 ve %20 olarak gerçekleşirken, Otomotiv, Enerji ve Sanayi ve Diğer segmentlerinin toplam FAVÖK içerisindeki payı ise %11'dir.

Ana ortaklık dönem net kârı 2021 yılının ilk dokuz ayında 1.184 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. İlk çeyrekte Grup'un bağlı ortaklıklarından AND Anadolu Gayrimenkul Yatırımları A.Ş. ve Migros Makedonya operasyonlarının satışı sonucunda oluşan bağlı ortaklık satış karının ana ortaklık etkisi 588 Milyon TL olup, bu tutar arındırılmış ana ortaklık net karı 596 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Buna ek olarak, Holding yılın ilk dokuz ayında kur risklerini azaltma amaçlı kullandığı bazı türev ürünlerinin vadelerinin gelmesi neticesinde toplam 141 mn TL finansal gelir elde etmiştir.

Başlıca segmentlerimizde güçlü operasyonel performansımızın yanında konservatif ve sıkı bilanço yönetimi, pozitif serbest nakit akım yaratma, âtıl varlıkların daha verimli değerlendirilmesi veya satılması, ve sıkı işletme sermayesi yönetimi gibi öncelikler sayesinde kur artışları ve pandemi sürecinin belirsizliklerine rağmen Grubumuz hem şirketler bazında hem de konsolide bazda borçluluk rasyolarını azaltmaya devam etmiştir. 2021 yılının ilk dokuz ayında geçen seneye göre yaklaşık %19'luk artışla 6,0 milyar TL gibi rekor serbest nakit akımı yaratılmıştır.

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 rol almıştır. Bu politika çerçevesinde toplam solo Holding döviz cinsi net borcumuzun tamamı koruma altında bulunmaktadır. Bu çerçevede alınan önlemler net kâr performansına olumlu katkı yapmıştır.

Konsolide net borç/FAVÖK rasyosu dokuz ay sonunda 1,2x seviyesine gerileyerek son yılların en düşük seviyesine gelmiştir. Buna ek olarak, Grubun konsolide net borç/FAVÖK rasyosu CCI Özbekistan'ın satın alım bedeli olan 252 milyon dolar hariç olarak hesaplandığı zaman 1,0x seviyesinde bulunmaktadır. Bu rasyo 2018 ilk dokuz ayında 3,6x, 2019 ilk dokuz ayında 2,3x, 2020 ilk dokuz ayında ise 1,7x seviyesinde olmuştur.

Meşrubat segmenti borç rasyosu ise Özbekistan satın alımına rağmen Eylül sonunda 0,4x gibi çok düşük bir seviyede gerçekleşmiştir. Migros'un net borç/FAVÖK rasyosu Eylül sonunda 1,0x'e düşerken, Bira segmenti net borç/FAVÖK rasyosu geçen yıl aynı döneme göre artarak 1,7x'a yükselmiştir. Ek olarak, Otomotiv segmenti net borç/FAVÖK rasyosu azalmaya devam ederek 0,6x seviyesine gerilemiştir. Son olarak, Enerji & Sanayi segmentinde net borç/FAVÖK rasyosu ise geçen sene aynı dönemde 19,3x seviyesine göre ciddi bir iyileşme göstermiş olup 2021 ilk dokuz ayında 3,0x olarak gerçekleşmiştir.

Eylül ayı itibarıyla Anadolu Grubu konsolide borcun %29'u kısa vadeli, %71'i uzun vadeli olarak sınıflandırılmaktadır. Holding konsolide borcun ortalama vadesi 30 aydır.

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 devam etmektedir.

Bu strateji çerçevesinde, Ekim ayı içerisinde iştirakimiz Çelik Motor Ticaret A.Ş.'nin %100 bağlı ortaklığı olan saatlik araç kiralama şirketi Moov Dijital Ulaşım Çözümleri Ticaret A.Ş.'nin sermayesini temsil eden payların %75'i Getir Perakende Lojistik A.Ş.'ne 23,4 milyon dolar bedelle satılmıştır.

Diğer taraftan, Ağustos ayının hemen başında açıkladığımız gibi, Coca-Cola Bottlers Uzbekistan (CCBU)'ın özelleştirme süreci sona ermiş, CCI bu süreçte kazanan taraf olmuştur. 29 Eylül itibarıyla satın alma işlemi tamamlanmış olup CCBU'nun gelir tablosuna ilişkin finansal sonuçları 3Ç21 ve 9A21 konsolide gelir tablosuna dahil edilmezken, konsolide bilanço 30.09.2021 tarihi itibarıyla CCBU rakamlarını içermektedir.

Segmentler Bazında Borçluluk (IFRS16 Dahil)

| 9A21 itibariyle (milyon TL) | Toplam Borç | Nakit ve Benzeri Değerler | Net Borç | Net Borç/FAVÖK |
|-----------------------------|--------------|---------------------------|--------------|----------------|
| Bira | 8.223 | 4.708 | 3.515 | 1,7 |
| Meşrubat | 6.372 | 4.634 | 1.739 | 0,4 |
| Migros | 5.940 | 3.202 | 2.738 | 1,0 |
| Otomotiv | 1.090 | 760 | 330 | 0,6 |
| Enerji & Sanayi | 1.839 | 173 | 1.666 | 3,0 |
| Diğer (Holding dahil) | 3.192 | 493 | 2.699 | a.d. |
| <i> Holding borç</i> | <i>3.191</i> | <i>431</i> | <i>2.760</i> | <i>a.d.</i> |
| Konsolide* | 26.594 | 13.970 | 12.623 | 1,2 |
| Konsolide (Euro mn)* | 2.584 | 1.357 | 1.226 | 1,2 |

| 9A20 itibariyle (milyon TL) | Toplam Borç | Nakit ve Benzeri Değerler | Net Borç | Net Borç/FAVÖK |
|-----------------------------|--------------|---------------------------|--------------|----------------|
| Bira | 6.159 | 3.781 | 2.378 | 1,3 |
| Meşrubat | 6.382 | 4.832 | 1.550 | 0,5 |
| Migros | 6.485 | 3.267 | 3.218 | 1,5 |
| Otomotiv | 1.497 | 396 | 1.101 | 1,9 |
| Enerji & Sanayi | 2.591 | 179 | 2.412 | 19,3 |
| Diğer (Holding dahil) | 3.013 | 426 | 2.587 | a.d. |
| <i> Holding borç</i> | <i>3.013</i> | <i>370</i> | <i>2.643</i> | <i>a.d.</i> |
| Konsolide | 26.058 | 12.882 | 13.176 | 1,7 |
| Konsolide (Euro mn) | 2.899 | 1.411 | 1.488 | 1,7 |

| 2020 Yıl sonu itibariyle (milyon TL) | Toplam Borç | Nakit ve Benzeri Değerler | Net Borç | Net Borç/FAVÖK |
|--------------------------------------|--------------|---------------------------|--------------|----------------|
| Bira | 6.034 | 3.864 | 2.169 | 1,1 |
| Meşrubat | 6.160 | 4.684 | 1.477 | 0,5 |
| Migros | 6.772 | 3.237 | 3.536 | 1,5 |
| Otomotiv | 1.340 | 459 | 881 | 1,4 |
| Enerji & Sanayi | 2.491 | 348 | 2.143 | 7,1 |
| Diğer (Holding dahil) | 3.068 | 335 | 2.733 | a.d. |
| <i> Holding borç</i> | <i>3.068</i> | <i>288</i> | <i>2.780</i> | <i>a.d.</i> |
| Konsolide | 25.797 | 12.927 | 12.870 | 1,5 |
| Konsolide (Euro mn) | 2.864 | 1.435 | 1.429 | 1,5 |

* Coca-Cola İçecek'in Özbekistan'da (Coca-Cola Bottlers Uzbekistan) gerçekleştirdiği satın almanın etkisi hariç bakıldığında (252 mn dolar), konsolide bazda net borç FAVÖK rasyosu 1,0x seviyesinde olmaktadır.

BİRA SEGMENTİ

| Bira (mn TL) | 3Ç20 | 3Ç21 | Değişim | 9A20 | 9A21 | Değişim |
|-----------------------|--------------|--------------|---------|--------------|--------------|---------|
| Satış Hacmi (mhl) | 10,6 | 11,1 | 4,4% | 28,0 | 29,2 | 4,3% |
| Satış Gelirleri | 3.768 | 4.993 | 32,5% | 9.117 | 11.969 | 31,3% |
| Brüt Kâr | 1.624 | 1.940 | 19,4% | 3.586 | 4.455 | 24,2% |
| FAVÖK (BMKÖ) | 682 | 717 | 5,1% | 1.264 | 1.382 | 9,3% |
| Net Kâr | 31 | 97 | 219,3% | 150 | 602 | 300,7% |
| <i>Brüt kâr marjı</i> | <i>43,1%</i> | <i>38,8%</i> | | <i>39,3%</i> | <i>37,2%</i> | |
| <i>FAVÖK marjı</i> | <i>18,1%</i> | <i>14,4%</i> | | <i>13,9%</i> | <i>11,5%</i> | |
| <i>Net kâr marjı</i> | <i>0,8%</i> | <i>2,0%</i> | | <i>1,6%</i> | <i>5,0%</i> | |

Bira segmenti toplam satış hacmi, 2021 yılı ilk dokuz ayında geçen yılın aynı dönemine göre %4,3 artışla 29,2 milyon hektolitreye olmuştur. Bira operasyonlarındaki büyüme, üçüncü çeyrekte beklentilerin önemli oranda üstünde performans gösteren uluslararası bira operasyonlarından kaynaklanmaktadır. Uluslararası Bira Operasyonları satış hacmi, Rusya ve Gürcistan'da sağlanan güçlü hacim performansı sayesinde 3Ç21'de %6,2 büyüme göstererek 9,5 mhl seviyesinde gerçekleşmiş, bunun sonucunda uluslararası bira operasyonlarının satış hacmi yılın ilk dokuz ayında %4,4 artış ile 25,5 mhl seviyesine ulaşmıştır. Geçen yıla göre açık satış noktalarındaki hacim artışına rağmen, Türkiye'nin güney illerinde yaklaşık iki hafta devam eden orman yangınları, yüksek sezonda otel rezervasyonlarını ve kapalı satış noktalarındaki hacimleri etkilemiştir.

Bira operasyonları net satış gelirleri yılın ilk dokuz ayında geçen yılın aynı dönemine göre %31,3 artarak 12,0 milyar TL'ye ulaşmıştır. Uluslararası bira operasyonları net satış gelirleri üçüncü çeyrekte geçen seneye göre %35,6 oranında, büyüme kaydederek 4,0 milyar TL seviyesinde gerçekleşmiştir. Hacim büyümesi ve fiyatlama uluslararası bira satış gelirlerindeki artışa katkı sağlamıştır. Ürün dağılımının olumlu etkisi ve hektolitreye başına net satış gelirleri daha yüksek olan operasyonların katkısının artması bu dönemin gelir performansını desteklenmiştir. Türkiye bira operasyonları net satış gelirleri 3Ç21'de yıllık bazda %21,9 oranında artış ile 1 milyar TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

Bira grubu brüt karı, yılın ilk dokuz ayında 4,5 milyar TL seviyesinde gerçekleşmiş, marj ise geçen yılın 211 baz puanı altında kalarak %37,2 oranında kaydedilmiştir. Uluslararası bira operasyonlarının güçlü fiyatlandırma stratejisine rağmen üçüncü çeyreğin başından itibaren brüt karlılığı etkilemeye başlayan hammadde ve emtia fiyatlarındaki artışın yanı sıra, geçen yıla göre yüksek seviyede olan türev fiyatlarının etkisiyle brüt kar marjında daralma gerçekleşmiştir. Hacimdeki daralma ve hammadde fiyatlarındaki artıştan olumsuz etkilenen Türkiye bira operasyonlarının brüt kar marjı da geçen yılın altında kalmıştır.

FAVÖK yılın ilk dokuz ayında %9,3 artarak 1,4 milyar TL seviyesine yükselmiş, FAVÖK marjı ise %11,5 seviyesinde gerçekleşmiştir. Uluslararası operasyonlarımızın operasyonel giderlerinde geçen yılın yüksek bazına rağmen Sıfır Tabanlı Harcama programı sayesinde tasarruf sağlansa da; 3Ç21'de brüt karlılık üzerindeki baskı Bira Grubu operasyonel karlılığına da yansımıştır.

Bira segmenti net kârı geçen yıla göre önemli bir artış kaydederek 602 milyon TL olmuştur.

Serbest Nakit Akımı yılın ilk dokuz ayında, ilk yarıdaki yüksek seviyesinin de üzerinde gerçekleşerek, bir yıl önceki yılda yaratılan 687 milyon TL'ye kıyasla 1,5 milyar TL seviyesine ulaşmıştır.

MEŞRUBAT SEGMENTİ

| Meşrubat (mn TL) | 3Ç20 | 3Ç21 | Değişim | 9A20 | 9A21 | Değişim |
|---------------------------------|--------------|--------------|---------|--------------|--------------|---------|
| Satış Hacmi (mn Ünite Kasa) | 390 | 435 | 11,5% | 957 | 1.109 | 15,9% |
| Satış Gelirleri | 4.973 | 6.794 | 36,6% | 11.207 | 16.365 | 46,0% |
| Brüt Kâr | 1.893 | 2.428 | 28,3% | 3.936 | 5.784 | 46,9% |
| FAVÖK | 1.406 | 1.639 | 16,6% | 2.620 | 3.758 | 43,4% |
| FAVÖK (Diğer gelir/gider hariç) | 1.421 | 1.622 | 14,1% | 2.641 | 3.715 | 40,6% |
| Net Kâr | 835 | 916 | 9,7% | 1.317 | 2.040 | 54,9% |
| <i>Brüt kâr marjı</i> | <i>38,1%</i> | <i>35,7%</i> | | <i>35,1%</i> | <i>35,3%</i> | |
| <i>FAVÖK marjı</i> | <i>28,3%</i> | <i>24,1%</i> | | <i>23,4%</i> | <i>23,0%</i> | |
| <i>Net kâr marjı</i> | <i>16,8%</i> | <i>13,5%</i> | | <i>11,8%</i> | <i>12,5%</i> | |

Meşrubat segmenti satış hacmi yılın ilk dokuz ayında %15,9 artışla 1,1 milyar ünite kasa olmuştur. Yılın ilk yarısındaki güçlü ivmesini sürdüren meşrubat segmenti üçüncü çeyrekte de hem Türkiye hem uluslararası operasyonlarda güçlü bir performans kaydetmiştir. Temmuz ayında Türkiye'de tarihi satış rekoru kırılırken, güçlü büyüme çeyreğin geri kalanında da devam etmiştir. Aynı şekilde, ivmesini koruyan uluslararası pazarların satış hacmi dokuz aylık dönemde yıllık bazda %16,6 artmıştır.

Net satış geliri üçüncü çeyrekte satış hacmindeki yüksek ivmenin korunması, değer büyümesi yönetimi ve uluslararası operasyonlardan kaynaklanan pozitif kur etkisiyle %36,6 yükselmiştir. Bunun sonucunda, Meşrubat segmenti dokuz aylık toplam satış gelirleri yıllık bazda %46,0 artmıştır. Türkiye'de, net satış geliri üçüncü çeyrekte %33,6 seviyesinde sağlam bir büyüme kaydetmiştir. Ünite kasa başına net satış geliri %16,6 yükselmiştir. Ünite kasa başına net satış gelirindeki bu artış ana olarak gazlı içeceklerin yüksek payı, önceki yıla göre artan küçük paket satışları ve etkin fiyatlamadan kaynaklanmıştır. Uluslararası operasyonlarda, stratejik değer büyümesi yönetimi, etkin indirim yönetimi ve iyileşen kategori dağılımı net satış gelirindeki artışın ana nedenleri olmuştur.

Segmentin brüt kâr marjı dokuz aylık dönemde %35,3 olarak gerçekleşmiştir. Üçüncü çeyrekte gerçekleşen daralma Türkiye operasyonundan kaynaklanırken uluslararası operasyonların brüt kâr marjı artış kaydetmiştir. Emtia fiyatlarındaki önemli artışa rağmen, marjlardaki daralma, riskten arınma tekniklerinin etkin kullanımı, proaktif satın alma yönetimi ve artan ünite kasa başına satış gelirleri sayesinde sınırlı kalmıştır.

FAVÖK marjı yılın ilk dokuz ayında %23,0 olmuştur. Üçüncü çeyrekte Türkiye operasyonlarının FAVÖK marjı (diğer gelir/giderler hariç tutulduğunda) Türk Lirası'ndaki değer kaybı ve yükselen emtia fiyatları nedeniyle azalırken, Uluslararası operasyonların FAVÖK marjındaki daralma ise (diğer gelir/giderler hariç tutulduğunda) sınırlı kalmıştır. Bu düşüş temel olarak doğrudan pazarlama giderlerindeki yükselişten kaynaklanmıştır.

Net kâr, 2020 yılı ilk dokuz ayında 1,3 milyar TL iken, bu yılın aynı döneminde, güçlü büyüme ve pozitif kur farkı gelirinin etkisi ile 2,0 milyar TL olmuştur. 13 Eylül 2021 tarihinde duyurulan Yenibosna'daki arsa satışı da net kara 140 milyon TL tutarında pozitif bir katkı sağlamıştır. Diğer taraftan, yedek parça amortismanına ilişkin olarak 205 milyon TL tutarında ayrılan nakit dışı karşılık gideri de net karı etkilemiştir. (vergi etkisi hariç)

Serbest nakit akımı, önceki yılın ilk dokuz ayında 1.9 milyar TL iken %30,3 yükselerek bu yıl Eylül sonu itibariyle 2,5 milyar TL seviyesine ulaşmıştır. Disiplinli yatırım harcamaları yönetimi ve sıkı işletme sermayesi yönetimi, güçlü kârlılıkla birlikte yüksek nakit üretimine olanak sağlamıştır.

MİGROS

| Migros (mn TL) | 3Ç20 | 3Ç21 | Değişim | 9A20 | 9A21 | Değişim |
|-----------------------|-------|-------|---------|--------|--------|---------|
| Satış Gelirleri | 7.610 | 9.817 | 29,0% | 20.863 | 25.921 | 24,2% |
| Brüt Kâr | 1.804 | 2.408 | 33,5% | 4.987 | 6.333 | 27,0% |
| FAVÖK | 628 | 905 | 44,0% | 1.712 | 2.245 | 31,2% |
| Net Kâr | -2 | 156 | a.d. | -278 | 367 | a.d. |
| <i>Brüt kâr marjı</i> | 23,7% | 24,5% | | 23,9% | 24,4% | |
| <i>FAVÖK marjı</i> | 8,3% | 9,2% | | 8,2% | 8,7% | |
| <i>Net kâr marjı</i> | 0,0% | 1,6% | | -1,3% | 1,4% | |

Migros net satış gelirleri ilk dokuz ayda %24,2 artarak 25,9 milyar TL seviyesine yükselmiştir. Migros yılın ilk yarısında olduğu gibi online hizmet verdiği şehir sayısını da artırarak satış gelirlerinde büyüme elde etmiştir. Buna ek olarak çoklu-kanal alışveriş deneyimini geliştirmeye yönelik çalışmalarına devam etmiştir.

2021 yılının ilk dokuz ayında online satışlar güçlü seyretmeye devam etmiştir. 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 Eylül 2021 sonunda 848'e ulaşırken, 81 ilde de online hizmet verilmektedir. Migros 2021 yılı ilk 9 ayında geçen senenin aynı dönemine göre toplam mağaza sayısını 211 adet artırarak 2.484'e yükseltmiştir.

Brüt kâr 9A21'de %27,0 artarak 6,3 milyar TL'ye yükselmiş; brüt kâr marjı %24,4 seviyesinde gerçekleşmiştir. Yılın ilk dokuz ayında %31,2'lik bir büyüme ile Migros 2,2 milyar TL FAVÖK yaratmış; FAVÖK marjı da %8,7 olarak gerçekleşmiştir. IFRS 16 değişiklikleri geçmiş dönemle kıyaslanabilir hale getirildiğinde Migros'un 9A21 FAVÖK marjı %6,0'ya yükselmiş, FAVÖK ise %40,5 büyüme göstermiştir.

Borçluluğun azaltılması yönünde yönetimin uyguladığı plan neticesinde Migros'un net borç/FAVÖK rasyosu Eylül 2021 sonunda yıl sonuna ve geçen sene aynı döneme göre 50 baz puan iyileşerek 1,0x olmuştur. IFRS16 hariç bakıldığında, Eylül 2020'de net borç/FAVÖK rasyosu 0,4x seviyesinde olan Migros, Eylül 2021 sonunda net nakit pozisyona geçerken, Şirketin net nakit/FAVÖK oranı 30 Eylül 2021 itibarıyla 0,2x olarak gerçekleşmiştir.

Migros'un Nisan 2021 itibarıyla yabancı para açık pozisyonu kalmamıştır. Buna ek olarak şirketin toplam net borcu ise geçen sene Eylül sonunda 3,3 milyar TL'den Eylül 2021 sonunda 2,7 milyar TL'ye gerilemiştir.

Migros ilk dokuz ayda 367 milyon TL net kâr elde etmiştir.

OTOMOTİV SEGMENTİ

| Otomotiv (mn TL) | 3Ç20 | 3Ç21 | Değişim | 9A20 | 9A21 | Değişim |
|-----------------------|-------|-------|---------|-------|-------|---------|
| Satış Gelirleri | 1.781 | 1.406 | -21,0% | 3.934 | 4.308 | 9,5% |
| Brüt Kâr | 320 | 218 | -31,7% | 629 | 665 | 5,6% |
| FAVÖK | 239 | 125 | -47,7% | 433 | 375 | -13,5% |
| Net Kâr | 217 | 25 | -88,6% | 214 | 173 | -19,0% |
| <i>Brüt kâr marjı</i> | 17,9% | 15,5% | | 16,0% | 15,4% | |
| <i>FAVÖK marjı</i> | 13,4% | 8,9% | | 11,0% | 8,7% | |
| <i>Net kâr marjı</i> | 12,2% | 1,8% | | 5,4% | 4,0% | |

Otomotiv segmenti satış gelirleri yılın ilk dokuz ayında geçen sene aynı döneme göre %9,5 büyüyerek 4,3 milyar TL olarak gerçekleşmiştir. Otomotiv segmenti net satış gelirleri artışında özellikle Anadolu Isuzu'nun başarılı yurt içi ve yurt dışı satış performansı etkili olmuştur. Anadolu Isuzu yurt içi satış gelirleri yıllık %103, yurt dışı satış gelirleri ise %139 artmış, toplam satış gelirleri ise %114 oranında büyümüştür. Bununla beraber, Çelik Motor satış gelirleri ilk dokuz ayda %17,0 daralarak 2,6 milyar TL olarak gerçekleşmiştir. Otomotiv segmentinde Anadolu Motor ise satış gelirlerini %66,2 artırarak 266 milyon TL'ye ulaşmıştır.

Dokuz aylık sonuçlara göre Otomotiv segmenti toplam satış gelirlerinin %59'unu Çelik Motor, %34'ünü Anadolu Isuzu ve %6'sını Anadolu Motor oluşturmaktadır.

Segmentin brüt kâr marjı 9A21'de 60 baz puan daralarak %15,4 seviyesine gelmiştir. Anadolu Isuzu ve Anadolu Motor brüt kârları sırasıyla %120,5 ve %73,4 artarken Çelik Motor brüt kârı geçen yıla göre %31,7 daralmıştır.

Toplam FAVÖK geçen yıla göre %13,5 daralarak 375 milyon TL olmuştur. Anadolu Isuzu'nun artan satış hacmi ile birlikte brüt kâr marjına paralel FAVÖK marjı da 452 baz puan artışla %10,1 olarak gerçekleşmiştir. Anadolu Motor ise 2021 yılının ilk dokuz ayında artan talep ve operasyonel kârlılık neticesinde 22 milyon TL FAVÖK yaratmış, FAVÖK marjı ise %8,4 olmuştur. Netice olarak Anadolu Isuzu ve Anadolu Motor FAVÖK'ü sırasıyla %288 ve %122 artmıştır. Çelik Motor FAVÖK marjı ise geçen seneye göre 450 baz puan daralarak %8,0 olmuştur.

Çelik Motor'un daralan marjları ve FAVÖK'ü hakkında hatırlamakta fayda vardır ki; geçtiğimiz 3 yıl boyunca filo büyüklüğünü optimize eden ve iş modelini değiştiren Çelik Motor 2020 senesinde portföyünde bulunan araçların satışlarına devam etmiş ve filo sayısı 2020 yılında yaklaşık 6.200 adet azalmıştır. Bu araç satışları 2020 senesinde borcu düşürmenin yanısıra FAVÖK ve net karlılığa sene boyunca olumlu katkı yapmıştır. 2021 senesinde portföyün küçülmesinden ve iş modeli değişmesinden dolayı araç satışları 2020 senesine göre azalarak devam etmektedir. Çelik Motor 2021 yılı ilk dokuz ayında araç satışlarıyla yaklaşık 171 milyon TL fon yaratmıştır ve araç parkı Eylül 2021 sonunda yaklaşık 1.200'e gerilemiştir. Dolayısıyla azalan araç satışlarının etkisi, Çelik Motor ve otomotiv segmentimizin genelinde FAVÖK ve net kârlılıkta görülmektedir.

Ekim ayında açıkladığımız gibi Çelik Motor'un %100 bağlı ortaklığı olan saatlik araç kiralama şirketi Moov Dijital Ulaşım Çözümleri Ticaret A.Ş.'nin sermayesini temsil eden payların %75'i Getir Perakende Lojistik A.Ş.'ne 23,4 milyon dolar bedelle satılmıştır. Dolayısıyla Çelik Motor'un araç parkının sene sonunda sıfıra düşmesi beklenmektedir.

Otomotiv segmenti net borç/FAVÖK rasyosu Eylül 2021 itibariyle azalmaya devam etmektedir. Buna göre geçen sene aynı dönemde 1,9x olan rasyo Eylül 2021 sonunda 0,6x seviyesine gerilemiştir. Çelik Motor net borcu yıl sonunda 489 milyon TL'den 3Ç21 sonu itibariyle 92 milyon TL'ye gerilemiştir.

ENERJİ VE SANAYİ SEGMENTİ

| Enerji ve Sanayi (mn TL) | 3Ç20 | 3Ç21 | Değişim | 9A20 | 9A21 | Değişim |
|--------------------------|--------|-------|---------|--------|-------|---------|
| Satış Gelirleri | 505 | 714 | 41,4% | 1.304 | 1.570 | 20,4% |
| Brüt Kâr | 79 | 235 | a.d. | 153 | 457 | 199,7% |
| FAVÖK | 55 | 198 | 259,0% | 82 | 358 | 334,3% |
| Net Kâr | -122 | 102 | a.d. | -387 | 89 | a.d. |
| Brüt kâr marjı | 15,6% | 32,9% | | 11,7% | 29,1% | |
| FAVÖK marjı | 10,9% | 27,7% | | 6,3% | 22,8% | |
| Net kâr marjı | -24,1% | 14,3% | | -29,7% | 5,7% | |

Enerji ve Sanayi segmentinde Adel, McDonald's, Enerji ve Gayrimenkul şirketlerimiz bulunmaktadır.

Enerji ve Sanayi segmenti net satış gelirleri yılın ilk dokuz ayında %20,4 artarak 1,6 milyar TL olmuştur.

Adel'in net satışları 2020/2021 döneminde okulların ağırlıklı olarak uzaktan eğitim ile devam etmesinden dolayı yılın ilk dokuz ayında geçen yıla göre %2 altında gerçekleşmiştir. Ancak, okulların 6 Eylül tarihinde açılmasıyla beraber kırtasiye sektöründe hareketlilik gözlemlenmektedir. Okulların yüz yüze eğitime geçmesi ile yılın ilk 9 ayında ertelenen alımların bir kısmının yapılacağını öngörülmektedir. Yine son çeyrekte alınan ek kırtasiye ihalelerinin de katkısı ile 2021 sene sonu beklentileri yukarı revize edilmiş olup; 2021 yılı net satışları bir önceki yılın %15-20 (daha önce düşük çift hane büyüme), FAVÖK'ün de geçen senenin %5 üzerinde (daha önce 2020 ile aynı) gerçekleşmesi beklenmektedir.

Diğer taraftan McDonald's satış gelirleri kısıtlamaların kalkması, özellikle fiyatlama ve paket servislerindeki artış neticesinde geçen sene aynı döneme göre %68,4 artarak 935 milyon TL'ye ulaşmıştır.

Aynı şekilde GUE satış gelirleri de yıllık %28,1 artarak 91 milyon TL olmuştur ve üretilen elektriğin %100'ü Gürcistan'a satılmıştır.

Enerji ve Sanayi segmenti toplam satışları içerisinde McDonald's %60, Adel %22, GUE %6, konut projemiz Kartal Gayrimenkul ise %12 paya sahiptir. Buna ek olarak, aktif varlıklarımız arasında AND Kozyatağı binasının bulunduğu AND Anadolu Gayrimenkul Yatırımları A.Ş.'nin %100 oranındaki hisselerinin devrinin de etkisiyle segmentin net borcu yıl sonunda 2,1 milyar TL'den Eylül 2021 sonunda 1,7 milyar TL'ye gerilemiştir.

Enerji ve Sanayi segmenti brüt kâr marjı %29,1 olurken, segmentin FAVÖK'ü özellikle McDonald's ve enerji şirketlerinin artan operasyonel performansları neticesinde 358 milyon TL'ye yükselmiştir.

Segmentin net borç/FAVÖK rasyosu geçen sene aynı dönemde 19,3x iken Eylül 2021 sonunda 3,0x olarak gerçekleşmiştir.

DİĞER

| Diğer (mn TL) | 3Ç20 | 3Ç21 | Değişim | 9A20 | 9A21 | Değişim |
|-----------------|-------|-------|---------|-------|-------|---------|
| Satış Gelirleri | 44 | 39 | -11,3% | 118 | 130 | 10,1% |
| Brüt Kâr | 31 | 30 | -4,5% | 91 | 96 | 6,4% |
| FAVÖK | 7 | 1 | -89,0% | 16 | 4 | -75,5% |
| Net Kâr | -85 | -127 | -49,9% | -346 | 206 | a.d. |
| Brüt kâr marjı | 71,6% | 77,1% | | 76,8% | 74,3% | |
| FAVÖK marjı | 15,2% | 1,9% | | 13,5% | 3,0% | |
| Net kâr marjı | a.d. | a.d. | | a.d. | a.d. | |

Holding'in, AEH Sigorta A.Ş. ve diğer ufak büyüklükte şirketlerin içerisinde bulunduğu Diğer segmenti satış gelirleri 130 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Diğer segmenti net kârı ilk dokuz ayda 206 milyon TL olmuştur. Grup'un bağlı ortaklıklarından AND Anadolu Gayrimenkul Yatırımları A.Ş.'nin 30 Mart 2021 tarihinde satılması sonucu 460 Milyon TL bağlı ortaklık satış kârı elde edilmiştir. Ayrıca, Holding ikinci ve üçüncü çeyrekte kur risklerini azaltma amaçlı kullandığı bazı türev ürünlerinin vadelerinin gelmesi neticesinde 141 milyon TL finansal gelir elde etmiştir.

SEGMENTLER BAZINDA ÖZET FİNANSALLAR – 9A 2021

| milyon TL | Net Satışlar | Yıllık Değişim | Brüt Kar | Yıllık Değişim | FAVÖK | Yıllık Değişim | Net kâr/zarar | Yıllık Değişim |
|------------------|--------------|----------------|----------|----------------|-------|----------------|---------------|----------------|
| Bira | 11.969 | 31% | 4.455 | 24% | 1.380 | 9% | 602 | 301% |
| Meşrubat | 16.365 | 46% | 5.784 | 47% | 3.758 | 43% | 2.040 | 55% |
| Migros | 25.921 | 24% | 6.333 | 27% | 2.245 | 31% | 367 | a.d. |
| Otomotiv | 4.308 | 10% | 665 | 6% | 375 | -13% | 173 | -19% |
| Enerji ve Sanayi | 1.570 | 20% | 457 | 200% | 358 | 334% | 89 | 123% |
| Diğer | 130 | 10% | 96 | 6% | 4 | -76% | 206 | a.d. |
| Konsolide | 59.312 | 30% | 17.636 | 32% | 8.135 | 32% | 1.184 | a.d. |

KONSOLİDE ÖZET BİLANÇO

| TL milyon | 30.09.2021 | 31.12.2020 |
|--|---------------|---------------|
| Nakit ve nakit benzerleri | 13.954 | 12.878 |
| Ticari alacaklar | 5.654 | 3.429 |
| Stoklar | 8.852 | 7.169 |
| Peşin ödenmiş giderler | 1.113 | 863 |
| Diğer dönen varlıklar | 1.764 | 1.830 |
| Satış amaçlı elde tutulan varlıklar | - | 326 |
| Dönen Varlıklar | 31.337 | 26.495 |
| Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımlar | 465 | 141 |
| Yatırım amaçlı gayrimenkuller | - | 173 |
| Maddi duran varlıklar | 18.764 | 16.370 |
| Kullanım hakkı varlıkları | 3.451 | 3.390 |
| Maddi olmayan duran varlıklar | 29.918 | 24.708 |
| -Şerefiye | 9.509 | 7.012 |
| -Diğer maddi olmayan duran varlıklar | 20.409 | 17.696 |
| Diğer cari olmayan varlıklar | 2.211 | 1.996 |
| Duran Varlıklar | 54.809 | 46.778 |
| Toplam Varlıklar | 86.146 | 73.273 |
| Kısa vadeli borçlanmalar | 4.043 | 5.529 |
| Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları | 3.798 | 3.577 |
| -Banka kredileri | 2.901 | 2.768 |
| -Kiralama işlemlerinden borçlar | 897 | 809 |
| Ticari borçlar | 19.433 | 14.286 |
| Diğer kısa vadeli yükümlülükler | 5.765 | 4.591 |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler | 33.039 | 27.983 |
| Uzun vadeli borçlanmalar | 18.753 | 16.691 |
| -Banka kredileri | 15.843 | 13.894 |
| -Kiralama işlemlerinden borçlar | 2.910 | 2.797 |
| Ertelenmiş vergi yükümlülüğü | 3.657 | 3.398 |
| Diğer uzun vadeli yükümlülükler | 1.308 | 1.006 |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler | 23.718 | 21.095 |
| Toplam Yükümlülükler | 56.757 | 49.078 |
| Özkaynaklar | 29.389 | 24.195 |
| Kontrol gücü olmayan paylar | 22.280 | 18.435 |
| Ana ortaklığa ait özkaynaklar | 7.109 | 5.760 |
| Toplam Kaynaklar | 86.146 | 73.273 |

KONSOLİDE ÖZET GELİR TABLOSU

| TL milyon | 30.09.2021 | 30.09.2020 |
|--|---------------|---------------|
| Hasılat | 59.312 | 45.775 |
| Satışların maliyeti (-) | (41.676) | (32.398) |
| Brüt Kar | 17.636 | 13.377 |
| Faaliyet giderleri (-) | (12.228) | (9.584) |
| Esas faaliyetlerden diğer gelir/(giderler) | (473) | (459) |
| Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların kar/(zarar) larındaki paylar | (190) | (263) |
| Esas faaliyet Karı/(Zararı) | 4.745 | 3.071 |
| Yatırım faaliyetlerinden gelir / (giderler) | 1.267 | 459 |
| Finansman gelir/ (giderleri) | (1.795) | (2.269) |
| Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı/(Zararı) | 4.217 | 1.261 |
| Vergi Gelir / (Gideri) | (843) | (572) |
| Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı/(Zararı) | 3.374 | 689 |
| Durdurulan Faaliyetler Dönem Karı/(Zararı) | (43) | (115) |
| Dönem Karı/(Zararı) | 3.331 | 574 |
| <i>Dönem Karının/(Zararının) Dağılımı</i> | | |
| Kontrol gücü olmayan paylar | 2.147 | 808 |
| Ana ortaklık payları | 1.184 | (234) |

YATIRIMCI İLİŞKİLERİ İLETİŞİM BİLGİLERİ

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

Mehmet Çolakođlu, 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.