

Arçelik

2020 – 3. Çeyrek
Finansal Sonuçlar

Çeyreklik Özet

- %45 ciro büyümesi
- Bütün kalemlerde artan karlılık
- Talepte güçlü toparlanma
- Uluslararası operasyonlarda kur desteği
- Güçlü nakit akımının devamı: TL1,877mn
- Artan kurlara rağmen, finansal kaldıraç ve işletme sermayesinde iyileşme
- Arçelik sürdürülebilirlik yolculuğunda önemli bir adım daha atarak küresel üretim merkezlerinde karbon-nötr oldu.

TRY11.9mr

Net Satışlar

24%

NİS/Ciro Oranı

14.3%

FVAÖK** Marjı

1.2x

Kaldıraç

Arçelik

Karbon-Nötr Oldük !

We became
Carbon-Neutral!

Invest
\$50 million in
renewable energy and
energy efficiency

By 2030
Purchase **100%** of
electricity from
renewable sources

By 2030
Establish
15 MW renewable
energy systems

Arçelik has become **carbon neutral** in global production in 2019 and 2020 years **with its own carbon credits** has taken another important step in the fight against climate crisis.

With the verified VCS credits obtained from the «Carbon Financing Energy Efficient Refrigerators in Turkey» Project, Arçelik received the right to 305.407 tons of carbon credits.

These credits will be used to offset the GHG emissions generated by Arçelik global production facilities in 2019 and 2020 fiscal years.

*(*2019 Arçelik global GHG emission: 136.074 tons in total)*

New Product Line Up: **Hygiene Shield**

The Purifying Power of Nature

beko HygieneShield™

Killing More Than **99%** Bacteria & Viruses*

* Escherichia coli, Staphylococcus aureus, Human coronavirus 229E, Bovine Coronavirus, Murine Norovirus

Independently tested by **airmid** healthgroup

APPROVED HYGIENE **HYGIENESCHIELD** STEEL WALL

Arçelik

Hygiene Shield

We address the consumer problems with relevant products



“ I try to clean everything as much as I can and I place most of it in the fridge. ”

“ I actually clean my mobile phone and keys now. I never did that before. ”

“ When I come home, I leave my clothes on the balcony. ”

“ I leave my coat under the sun to disinfect when I come home. ”

“ I handwash less and use the dishwasher at higher temperatures. ”

“ Instead of going to restaurants I'm ordering take away. But is it hygienic enough? ”



Refrigerator



Hygiene Shield Cabinet



Tumble Dryer



Washing Machine



Dishwasher



Oven

The refrigerator is designed with a disinfecting area for packaged food.

The cabinet disinfects goods brought home from outside.

The tumble dryer has been designed to disinfect while drying garments or refreshing infrequently washed items, like jackets.

The washing machine specifically designed with a disinfecting refreshment programme.

The dishwasher is designed with hygiene program for disinfection.

The oven has a specifically designed disinfecting programme for packaged foods, bakery, kitchen tools, etc.

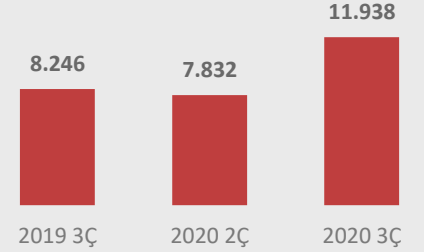
- The new portfolio includes seven appliances with in-built disinfection programmes and functions to disinfect packaged food and belongings to help consumers adjust to the 'new normal' at home.
- Developed as a result of in-depth consumer research conducted across the globe and with innovative new technology, the Hygiene Shield product line has the power to kill more than 99% of bacteria and viruses (including coronavirus).

Ana Etkenler **Satışlar/Karlılık**

**Ciro
Büyümesi**

+45%

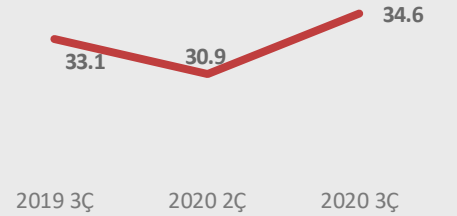
- ↑ Beklenenden güçlü toparlanma
- ↑ TRY değer kaybı



**Brüt Kar
Marjı**

34.6%

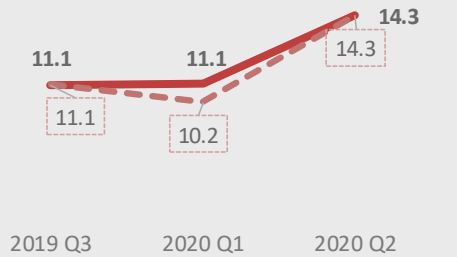
- ↑ %100'e varan kapasite kullanımı
- ↑ Pound ve Euro karşısında zayıflayan Dolar
- ↑ Uzun vadeli kontratlar ve yatay hammadde maliyeti



**FVAÖK
Marjı**

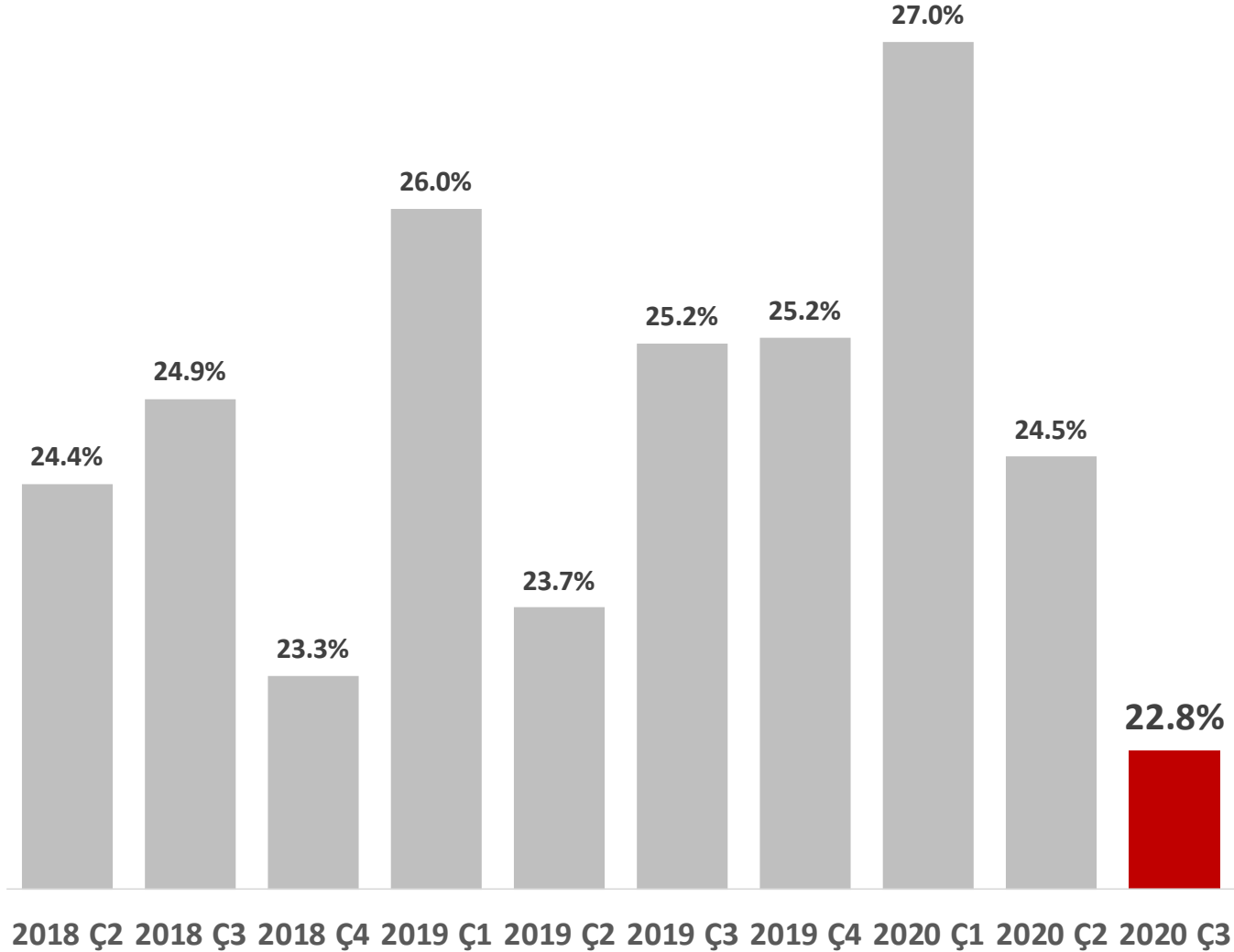
14.3%

- ↑ Sıkı Operasyonel Gider Yönetimi
- ↑ Yüksek operasyonel kaldıraç



--- FVAÖK Marjı – tek seferlik gelirler hariç

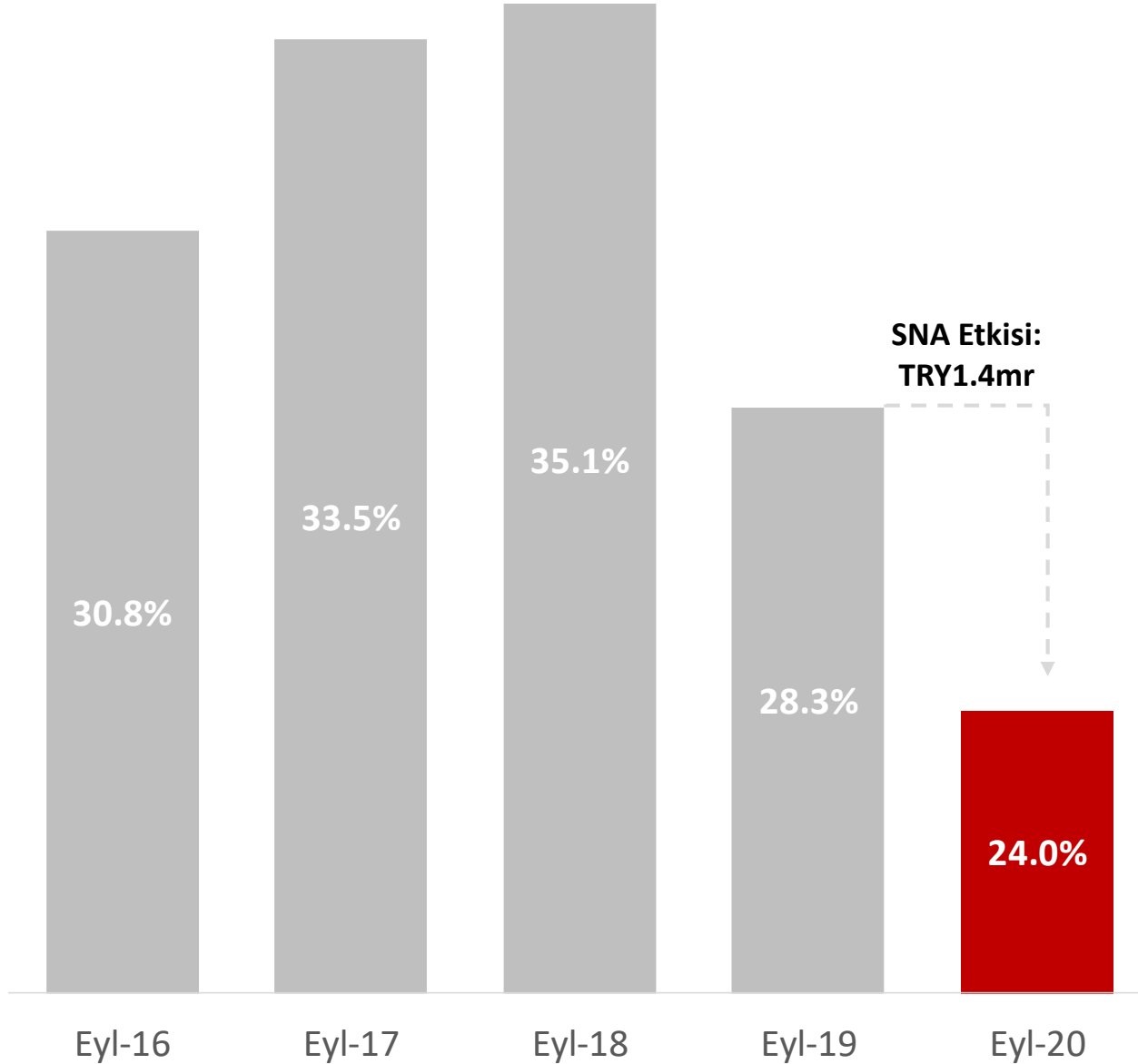
2020 3Ç Operasyonel Giderler



Operasyonel Giderlerde İyileşme

- Çeyreklik bazda 170bps, Yıllık bazda 240bps iyileşme
- Yüksek ölçek ve TL değer kaybının operasyonel kaldıraça olumlu etkisi
- Bütün iştiraklerde sıkı maliyet yönetimi

2020 3Ç Tarihi Düşük **NİS/CİRO**



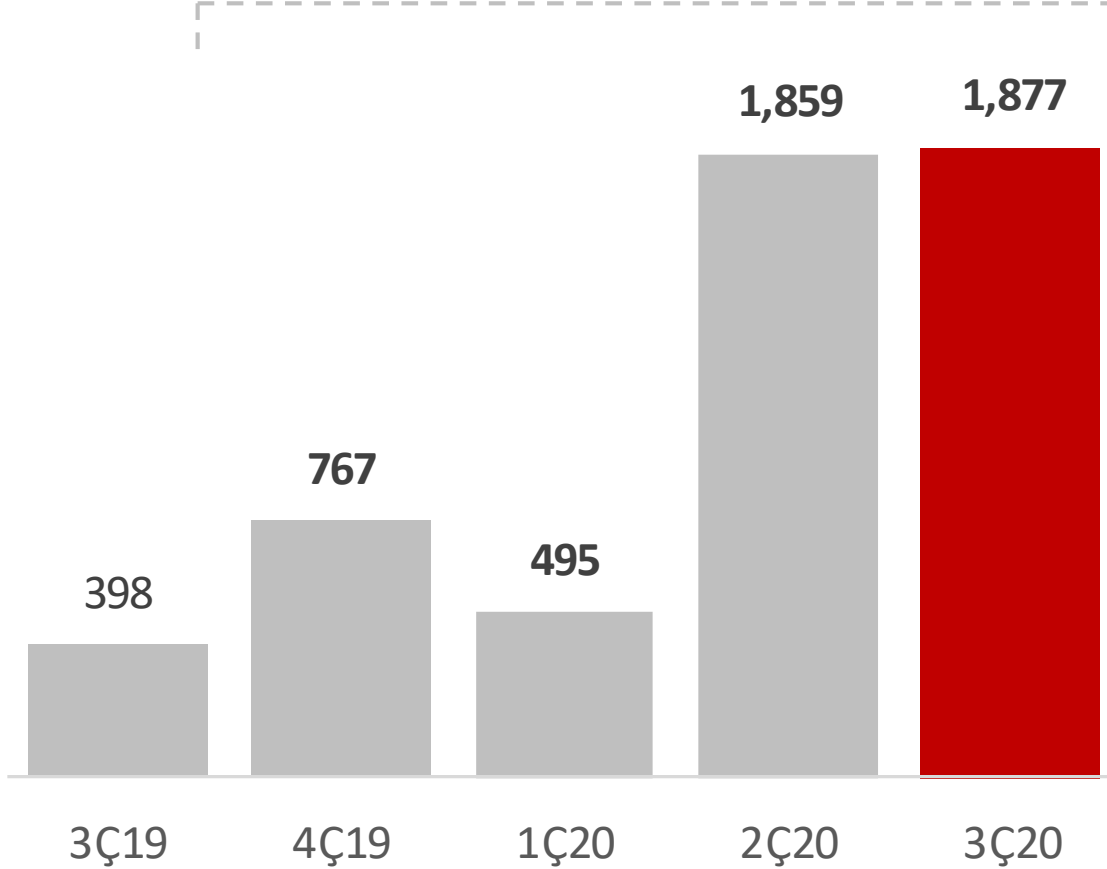
İşletme Sermayesinde İyileşme Devam Ediyor

- Kur kaynaklı 140bps negatif etki
- Stok yönetiminde alınan önlemler: SKU optimizasyonu, yaşlı ürün eliminasyonu
- Büyük, uluslararası tedarikçilerle iyileşen vadeler
- Tedarikçi Finansman Programı

2020 3Ç Güçlü **Nakit Yaratımı**

SNA Yaratımı(TRYmn)

S12A SNA Verimi:%26

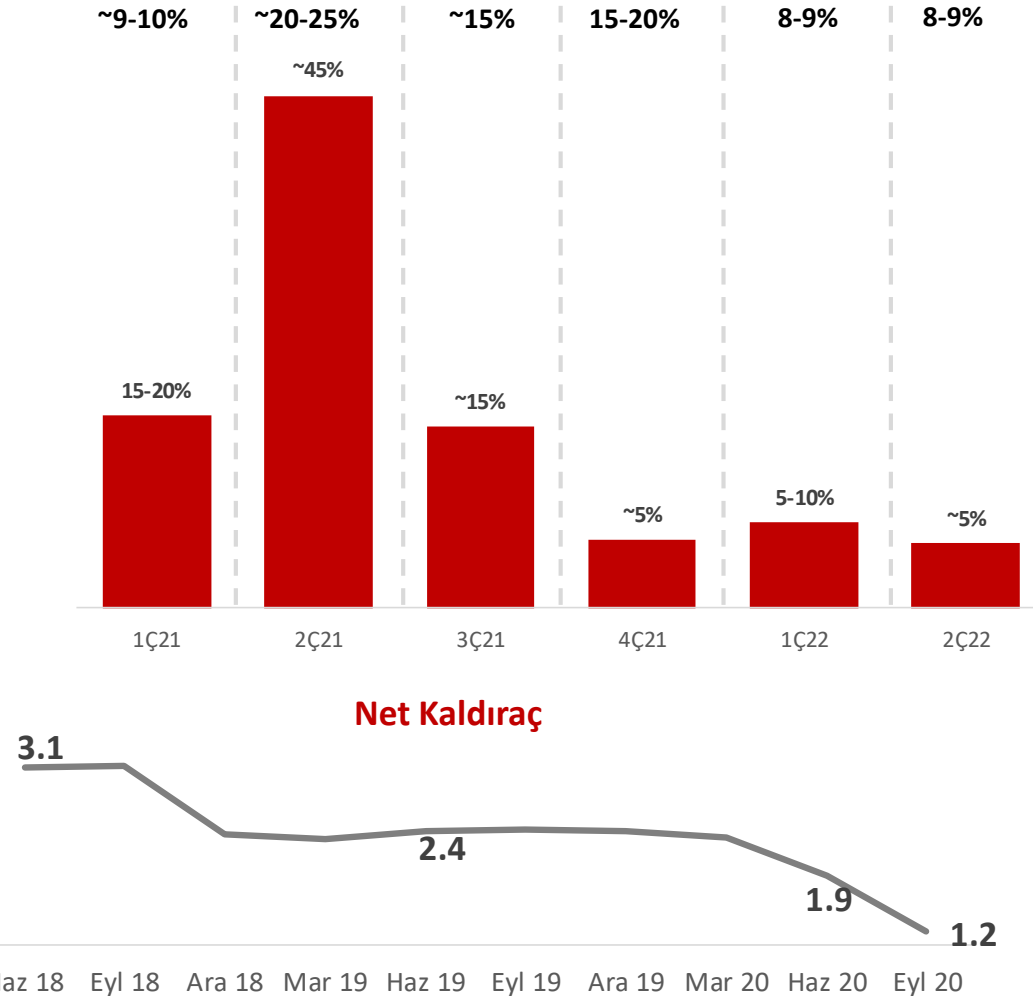


SNA Performansı

- En yüksek çeyreklik SNA
- Güçlü FVAÖK
- Sıkı Operasyonel Gider ve Yatırım Harcaması yönetimi
- Güçlü NİS Performansı

2020 3Ç Dayanıklı **Bilanço**

Vadesi Dolan ve Yeniden Fiyatlanacak TRY Kredilerin Ort. Faizi.

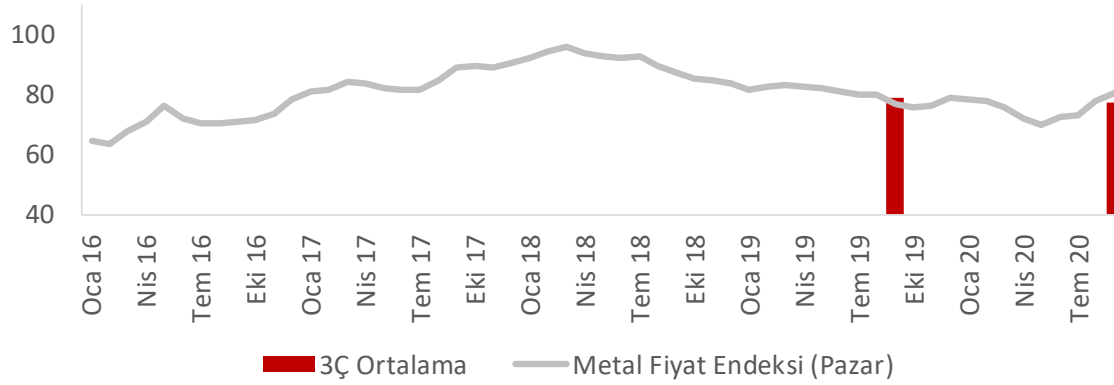


Mevcut TL Kredi Portföyü bir süre daha piyasaya göre düşük faize sahip olacak

- Düşük fonlama maliyeti 3Ç20'de artarak devam etti
- 1Ç21'e kadar itfa bulunmamaktadır
- Portföy 1Ç21 sonrasında yeniden fiyatlanmaya başlayacaktır
- 1Y21'de yeniden fiyatlanacak mevcut kredilerin ortalama faizi %15-20 bandındadır
- Portföyün %10'undan fazlası, 2021 yılında %10'dan düşük faiz gideri üretecektir

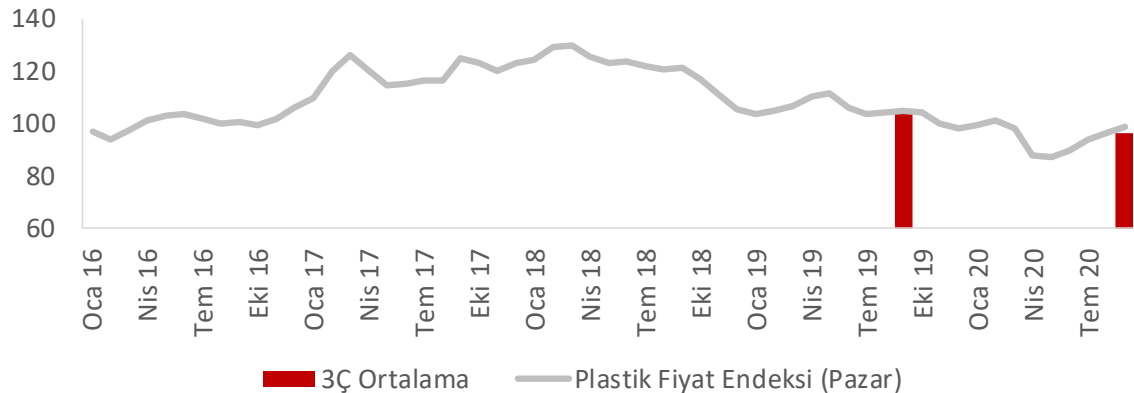
2020 3Ç Hammadde Trendleri

Metal Fiyatları Endeksi Çeyreklik Ortalama - Pazar



4Ç18	1Ç19	2Ç19	3Ç19	4Ç19	1Ç20	2Ç20	3Ç20
85	83	82	79	77	77	72	77

Plastik Fiyatları Endeksi Çeyreklik Ortalama - Pazar



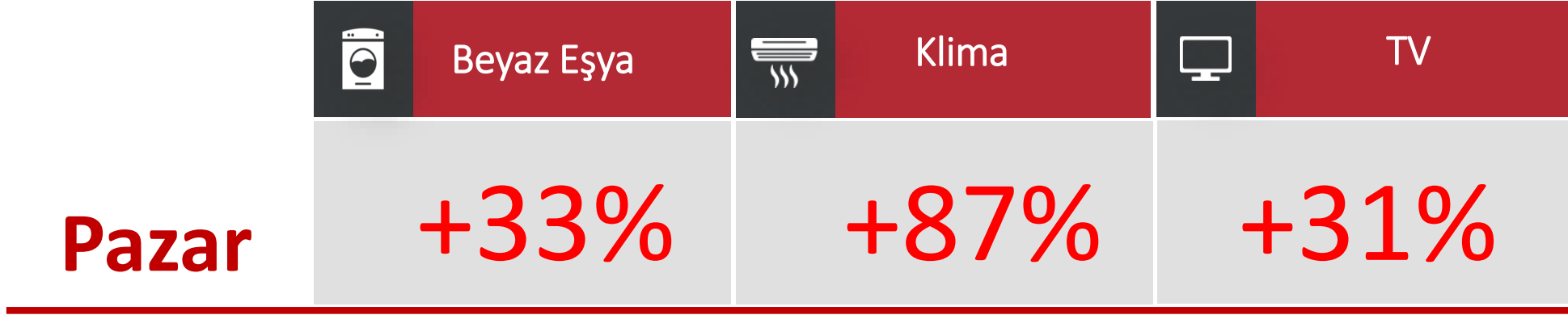
4Ç18	1Ç19	2Ç19	3Ç19	4Ç19	1Ç20	2Ç20	3Ç20
111	105	110	104	101	100	89	97

4Ç20'de maliyet artışı öngörmüyoruz

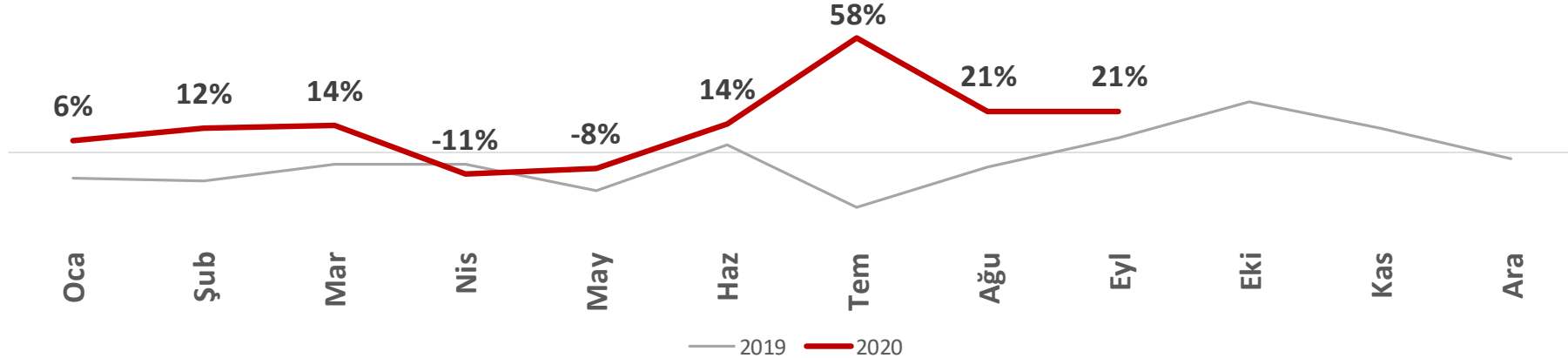
- 3Ç ve 4Ç satınalma kontratları tamamlandı
- Fiyatlar 3Ç'de Haziran sonuna göre yaklaşık %10 arttı
- Uzun vadeli kontratlar sayesinde Arçelik maliyetlerinde bir değişim olmadı

Bölgesel Pazar Dinamikleri

2020 3Ç Türkiye Performansı



Türkiye 6 Ana Ürün Pazar Büyümesi



2020 3Ç Avrupa Pazarları



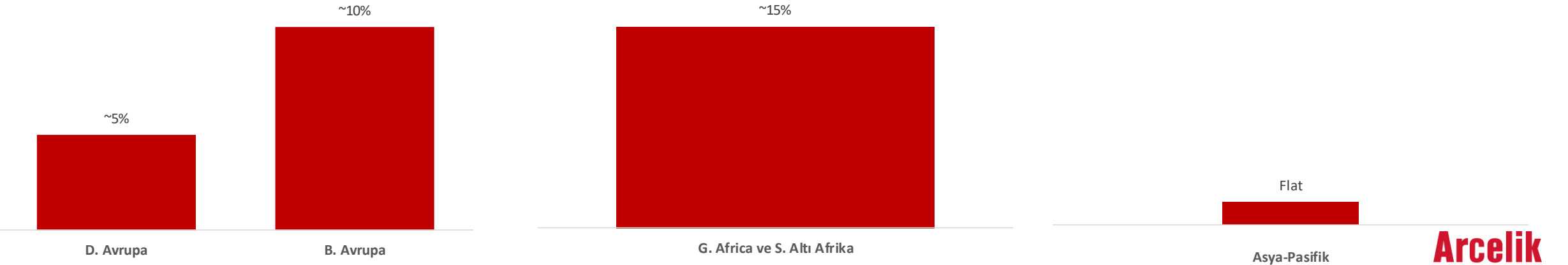
Beklenenden Güçlü Toparlanma

- Çeyrek boyunca güçlü toparlanma
- B. Avrupa'da İngiltere ve Almanya'da öne çıkan büyüme
- Polonya ve Rusya çeyrek boyunca gücünü korudu
- 9A20 itibariyle, Avrupa pazarları kümüle bazda pozitif büyümeye geçti

2020 3Ç Uluslararası Performans

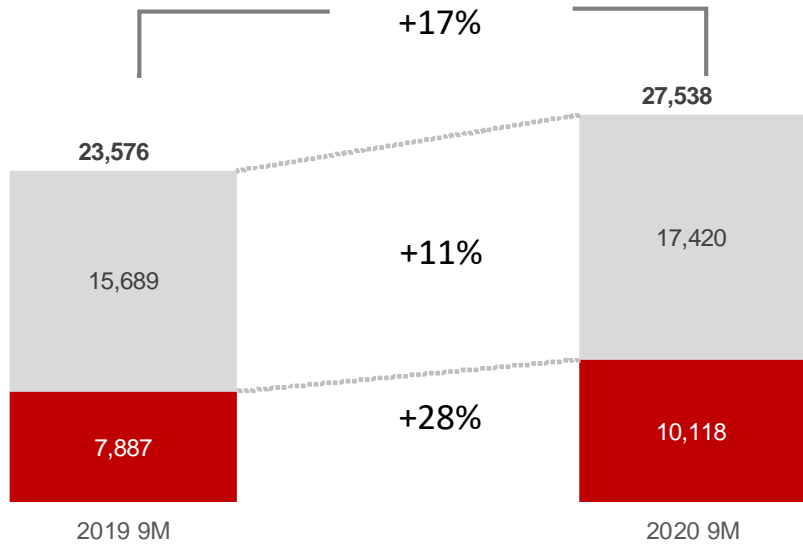
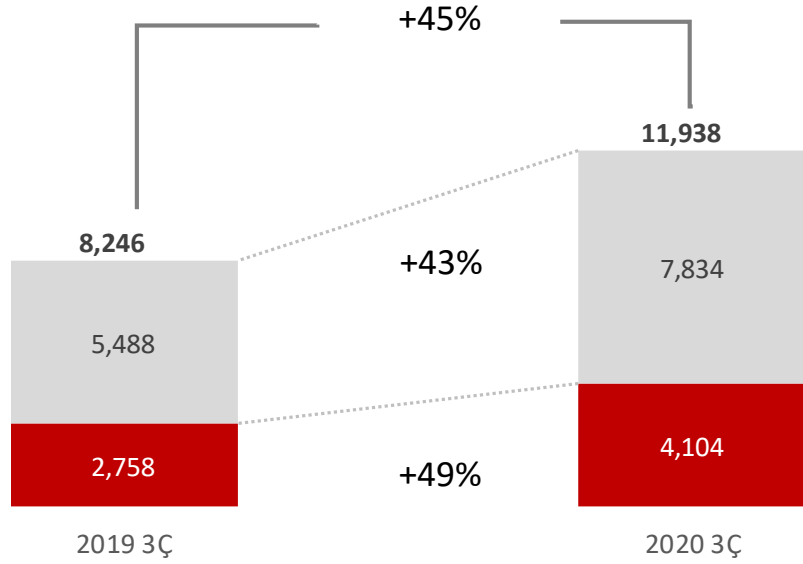
46%	Avrupa	6%	Afrika	10%	Asya-Pasifik
<ul style="list-style-type: none">Talepte güçlü toparlanmaİngiltere ve Almanya'da önemli ciro büyümesiGüçlü EUR, GBP ve zayıf TRY karlılığa olumlu katkı sağladıİngiltere, Almanya ve Polonya'da fiyat endeksinde artış		<ul style="list-style-type: none">Defy bu çeyrekte ZAR bazlı %40 ciro büyümesi elde ettiFiyat ayarlamaları, maliyet kontrolü neticesinde karlılık tüm kalemlerde artış gösterdi (Yıllık bazda)		<ul style="list-style-type: none">Pakistan cirosunda, PKR bazlı %20 büyümeZorlu 2. çeyrek sonrasında Singer Bangladesh cirosunda ~%15 büyümeASEAN bölgesinden elde edilen ciro USD26mn oldu. (%4 büyüme)	

Arcelik Bölgesel Satış Değişimi (Y/Y % EUR)

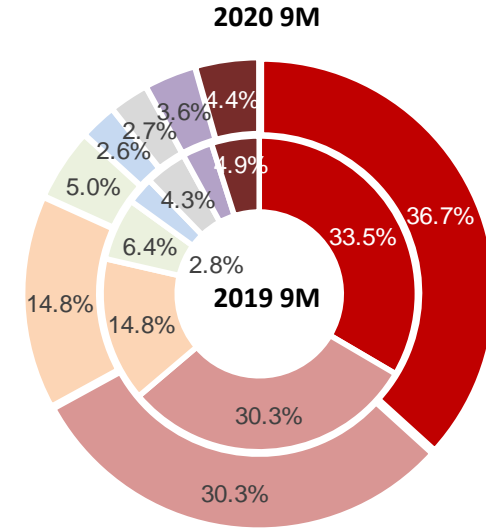
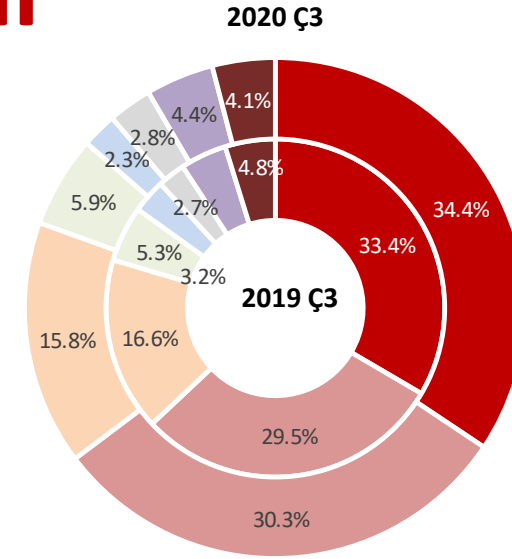


Satış Performansı

2020 3Ç Satışların Bölgesel Dağılımı

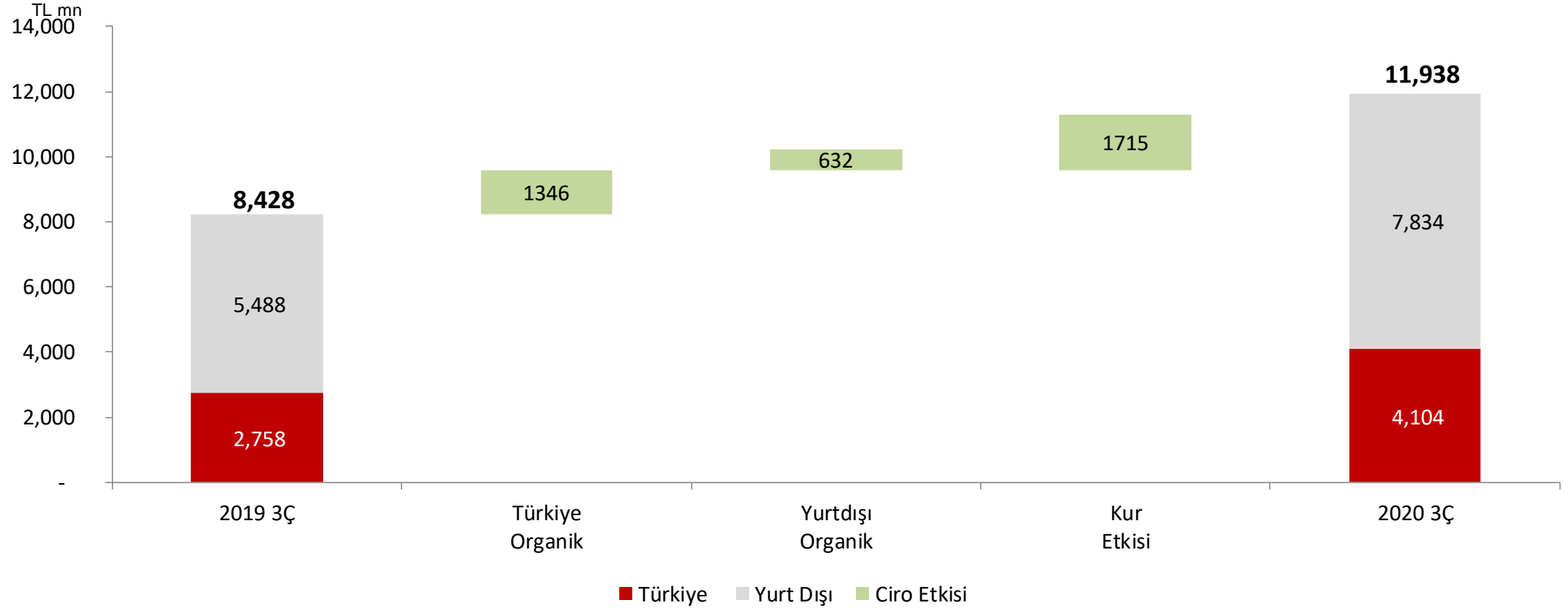


Turkey International



Türkiye Batı Avrupa Doğu Avrupa&CIS Afrika
Orta Doğu Pakistan Bangladeş Diğer

2020 3Ç Satışlardaki Değişimin Kırılımı



2020 3Ç	Organik	Kur etkisi	TOPLAM
İç Piyasa Büyüme	48.8%	0.0%	48.8%
Uluslararası büyüme	11.5%	31.2%	42.8%
Konsolide büyüme	24.0%	20.8%	44.8%

Finansal Performans

2020 3Ç Gelir Tablosu

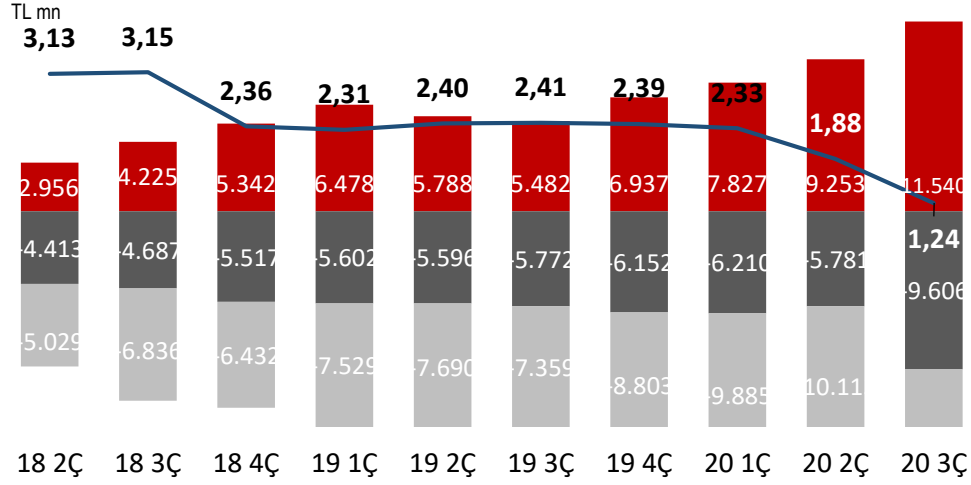
Milyon TL				Yıllık % Çeyrek		Yıllık %		
	2020 3Ç	2019 3Ç	2020 2Ç	Δ	% Δ	2020 9A	2019 9A	Δ
Net Satışlar	11,938	8,246	7,832	45	52	27,538	23,576	17
Brüt Kar	4,132	2,725	2,419	52	71	9,021	7,607	19
<i>marjı %</i>	<i>34.6</i>	<i>33.1</i>	<i>30.9</i>			<i>32.8</i>	<i>32.3</i>	
Faaliyet Karı	1,368	644	572	112	139	2,529	1,703	49
<i>marjı %</i>	<i>11.5</i>	<i>7.8</i>	<i>7.3</i>			<i>9.2</i>	<i>7.2</i>	
Vergi Öncesi Kar	1,285	270	526	377	144	2,119	832	155
<i>marjı %</i>	<i>10.8</i>	<i>3.3</i>	<i>6.7</i>			<i>7.7</i>	<i>3.5</i>	
Net Kar	1,041	253	409	311	155	1,709	711	140
<i>marjı %</i>	<i>8.7</i>	<i>3.1</i>	<i>5.2</i>			<i>6.2</i>	<i>3.0</i>	
FVAÖK	1,713	914	869	87	97	3,453	2,479	39
<i>marjı %</i>	<i>14.3</i>	<i>11.1</i>	<i>11.1</i>			<i>12.5</i>	<i>10.5</i>	
FVAÖK <i>tek seferlik gelirler hariç</i>	1,713	914	801	87	114	3,168	2,479	28
<i>marjı %</i>	<i>14.3</i>	<i>11.1</i>	<i>10.2</i>			<i>11.5</i>	<i>10.5</i>	

*UFRS-16 etkisi sadece 2019 rakamlarında bulunmaktadır, önceki finansallar yeniden değerlendirilmemiştir.

**Faaliyet karı, ticari alacak ve borçlardan kaynaklanan kur farkı gelir ve giderleri, vade farkı gelir ve giderleri ve peşinat iskontosu etkisi düşülerek, sabit kıymet satışından gelir ve giderler eklenerek hesaplanmıştır.

*** Azınlık öncesi net kar

2020 3Ç Nakit ve Borç Profili



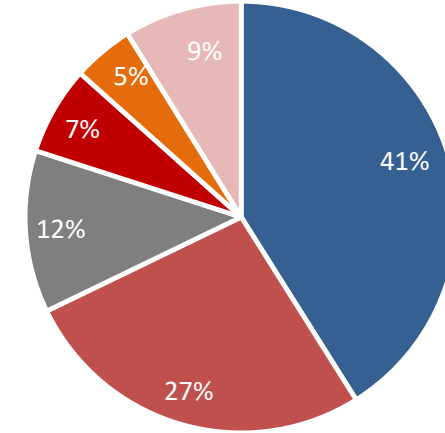
■ Nakit ■ Kısa Vadeli Krediler ■ Uzun Vadeli Krediler — Net Borç/FVAÖK

Borç profili (30 Eylül 2020)

	Efektif Faiz Oranı (%)	Orijinal Tutar (Milyon)	Milyon TL Tutar
TRY	11.3%	4,212	4,212
EUR	1.0%	204	1,864
GBP	0.7%	7	70
USD	1.8%	40	314
ZAR	5.5%	1,140	525
AUD	3.3%	14	77
RUB	2.0%	110	11
CNY	4.7%	2	2
PKR	8.6%	7,459	349
BDT	8.5%	3,348	308
Toplam Banka Kredileri			7,733
USD	5.1%	512	3,997
EUR	4.0%	350	3,198
TRY	19.1%	1,016	1,016
Toplam UV Tahvil			8,211
Toplam			15,944

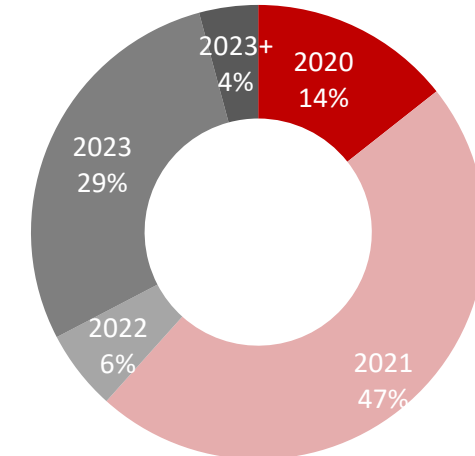
*3M TRYIBOR+75 bps

Nakit ve Nakit Benzerlerinin para birimine göre kırılımı



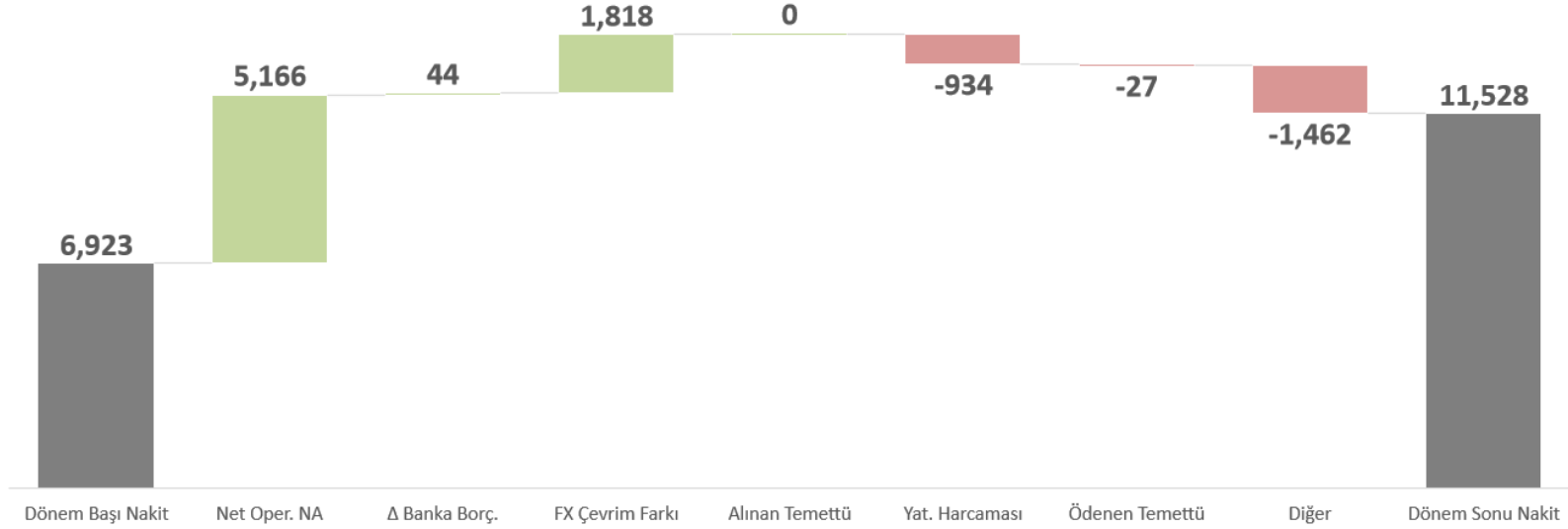
■ USD ■ EUR ■ TRY ■ GBP ■ RUB ■ Diğer

Borçların vadeye göre dağılımı

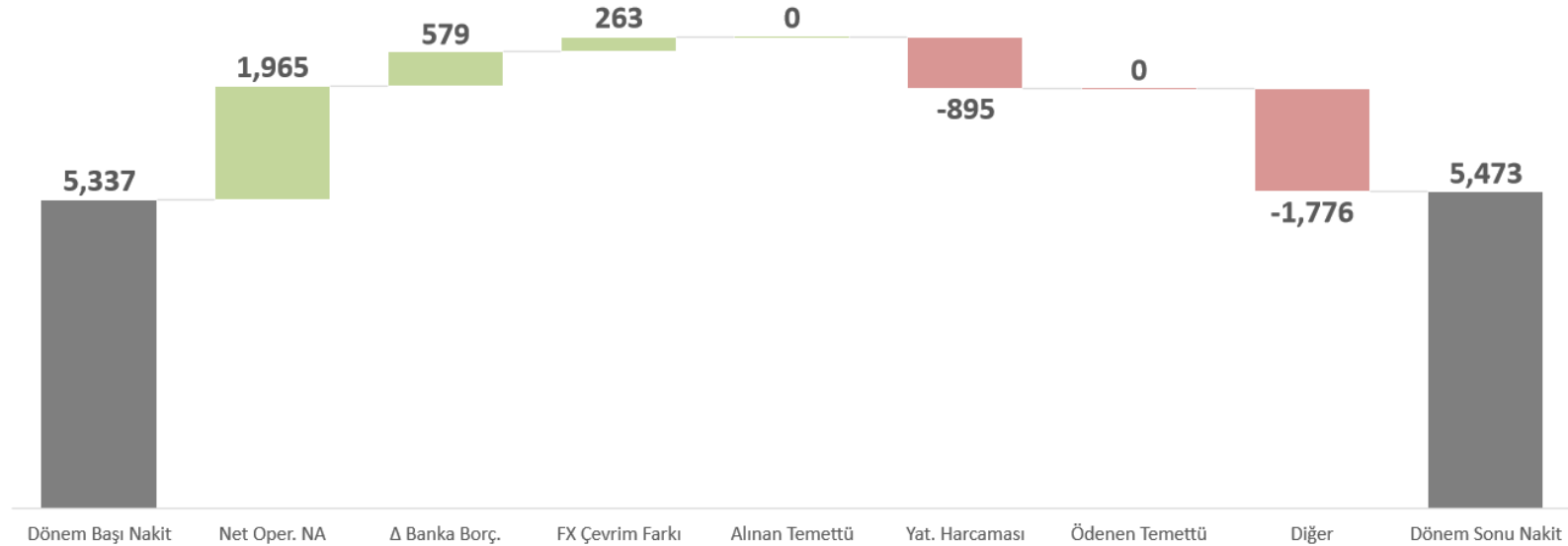


2020 9A Nakit Akışı

2020 9A



2019 9A



2020 Beklentiler

2020 Beklentiler

Arçelik Ciro

Türkiye (TRY) 25-30% büyüme
Uluslararası (FX) <5% daralma



20-25%

Önceki: %10-15

Büyüme – TRY bazlı

Karlılık

2020 FVAÖK Marjı >%11.5
Uzun Dönem FVAÖK Marjı >%11.5

Önceki: %10.5-11.5

Yatırım Harcamaları

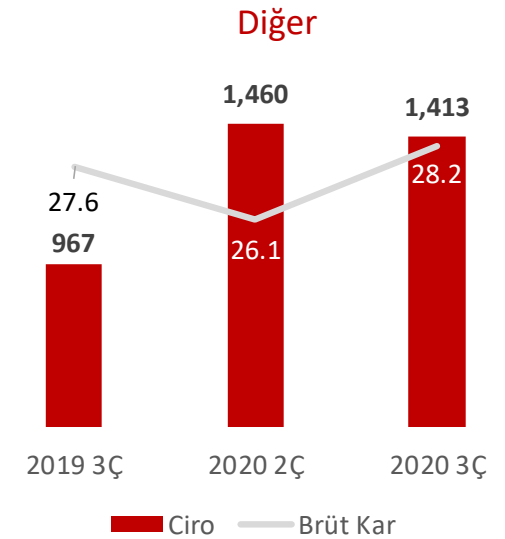
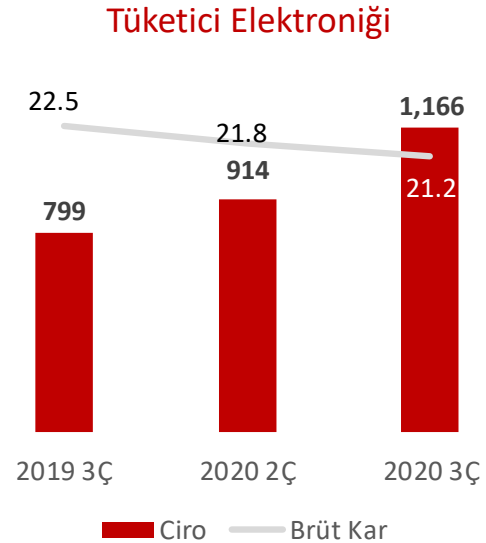
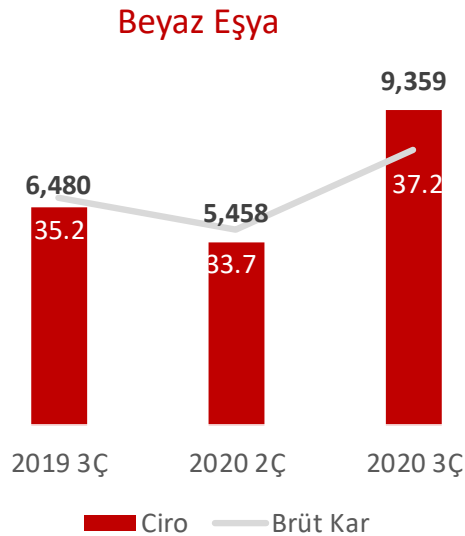
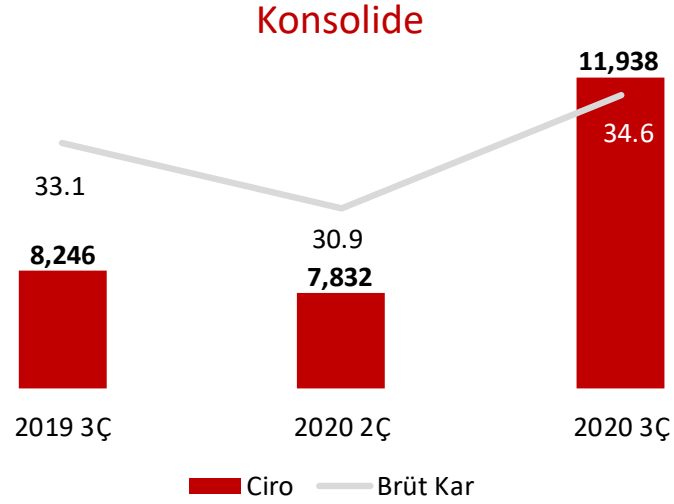
~EUR180 mio.
Önceki: ~EUR150-160mn

WC/Sales

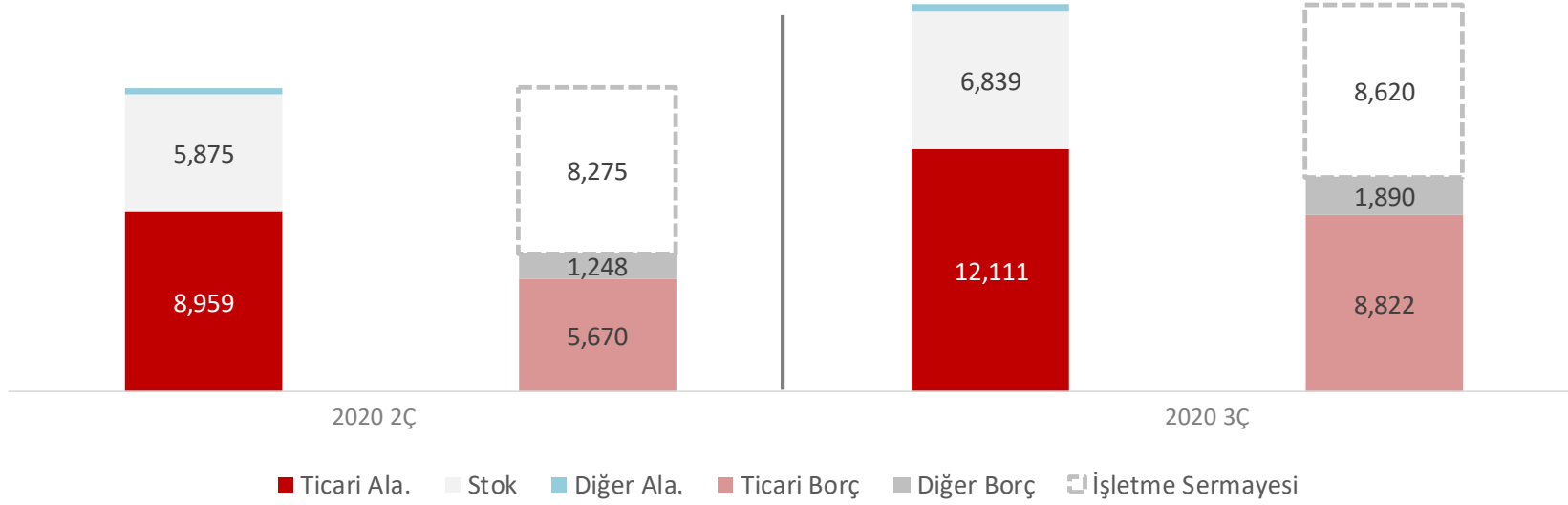
%27 altı
Önceki: %30 altı

EKLER: Diğer Finansal Bilgiler

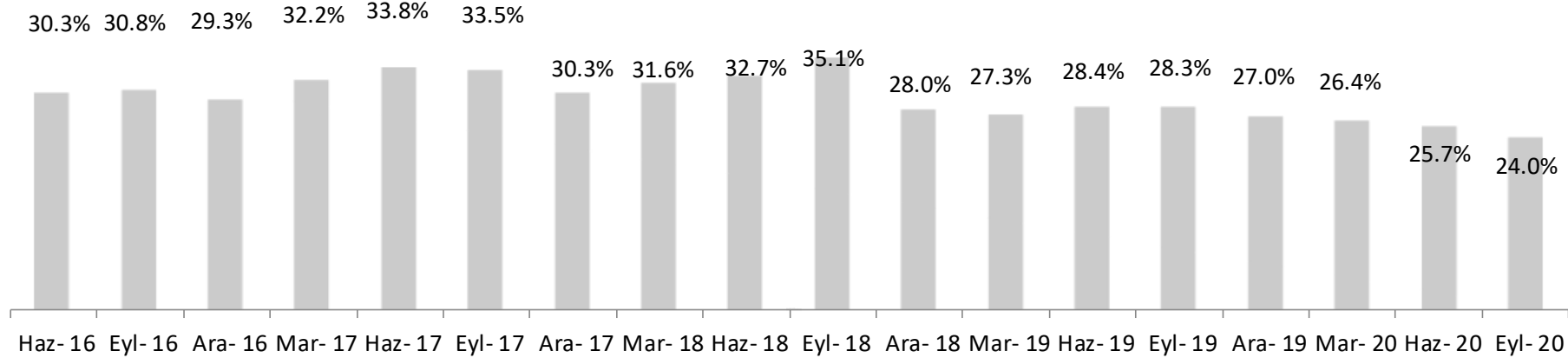
2020 3Ç Segment Bazlı Ciro ve Brüt Kar



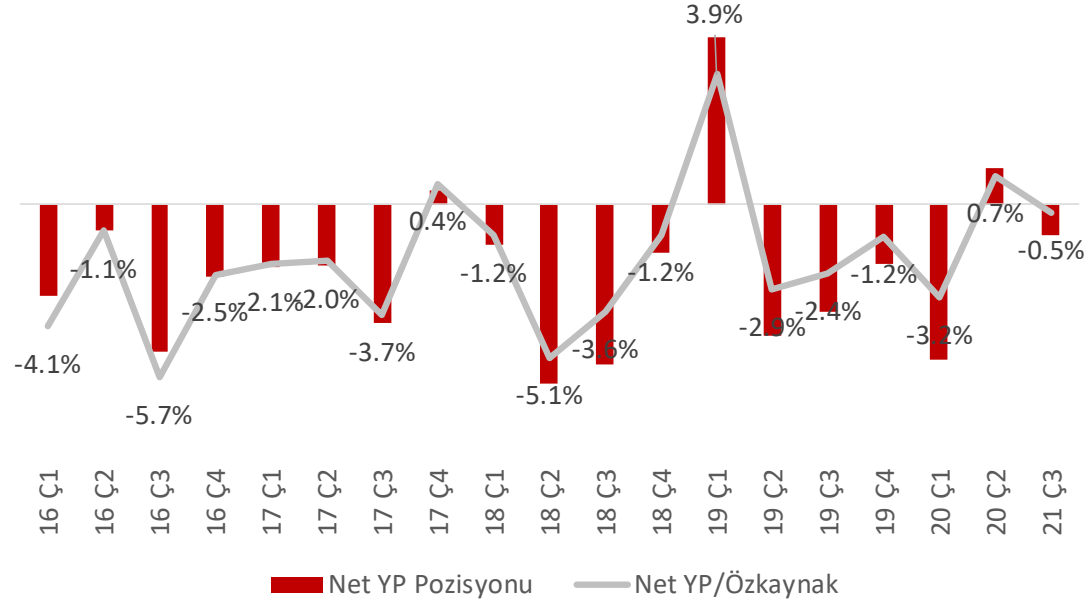
2020 3Ç İşletme Sermayesi



İşletme Sermayesi/Ciro



2020 3Ç Kur Riski Yönetimi



- Otuzdan fazla para biriminin, aktif olarak yönetildiği Şirketimizde yabancı para pozisyonunun yönetimi çok sıkı olarak takip edilmektedir.
- Özkaynağa oranı düşük tek haneli olacak şekilde açık pozisyon taşınması üst yönetimin hedefidir.

(TRYmn)	Koruma Öncesi	Korunan Pozisyon	Net Pozisyon
EUR	-1,138	1,139	2
USD	-363	219	-144
GBP	996	-990	5
Diğer	1,057	-983	73
Toplam	552	-616	-64

Net YP Pozisyonu/Özkaynak **-0.5%**

- Ana stratejimiz öncelikli olarak nakit, ticari alacak, borç ve finansal yükümlülükler gibi kalemleri kullanarak bilanço içi korunma yöntemlerini uygulamak, kalan riski ise türev araçlar kanalıyla yönetmektir.

2020 3Ç Singer Bangladeş Sonuçları

Milyon BDT	2020 3Ç	2019 3Ç	2020 2Ç	Yıllık % Δ	Çeyrek % Δ	2020 9A	2019 9A	Yıllık % Δ
Net Satışlar	6,272	5,390	2,995	16	109	12,331	13,331	14
Brüt Kar	1,599	1,448	830	10	93	3,254	3,681	16
<i>marjı %</i>	<i>25.5</i>	<i>26.9</i>	<i>27.7</i>			<i>26.4</i>	<i>27.6</i>	
Faaliyet Karı	746	703	266	6	181	1,222	1,635	18
<i>marjı %</i>	<i>11.9</i>	<i>13.0</i>	<i>8.9</i>			<i>9.9</i>	<i>12.3</i>	
Net Kar	458	440	79	4	480	648	952	12
<i>marjı %</i>	<i>7.3</i>	<i>8.2</i>	<i>2.6</i>			<i>5.3</i>	<i>7.1</i>	

İletişim Bilgileri: Yatırımcı İlişkileri

Polat Şen

GMY – Finansman ve Mali İşler

Tel: (+90 212) 314 34 34

Hande Sarıdal

Finansman Direktörü

Tel: (+90 212) 314 31 85

Orkun İnanbil

Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi

Tel: (+90 212) 314 31 14

Kerimcan Uzun

Yatırımcı İlişkileri Uzmanı

Tel: (+90 212) 705 96 81

Yatırımcı İlişkileri Uygulaması



www.arcelikas.com

yatirimciiliskileri@arcelik.com

Yasal Uyarı

Bu sunuş, Őirket hakkında bilgi ve finansal tabloların analizinin yanı sıra, Őirket Yönetimi'nin gelecekte olmasını öngördüğü olaylar doğrutusunda, ileriye yönelik beklentilerini içeren görüşlerini de yansıtmaktadır. Verilen bilgilerin ve analizlerin doğruluğu ve beklentilerin gerçeğe uygun olduğuna inanılmasına rağmen, öngörülerin altında yatan faktörlerin değişmesine bağlı olarak, geleceğe yönelik sonuçlar burada verilen öngörülerden sapma gösterebilir.

Arçelik, Arçelik Yönetimi veya çalışanları veya diğer ilgili şahıslar, bu sunuştaki bilgilerin kullanımı nedeniyle doğabilecek zararlardan sorumlu tutulamazlar.

Arçelik

Teşekkürler