

Arçelik

2021 – 1. Çeyrek Finansal Sonuçlar

Çeyreklik Özet

- 67% oranında sağlam ciro büyümesi
- Birçok pazarda güçlü talep
- Sıkı maliyet yönetimi ve fiyatlandırma ile yüksek brüt kar marjı bir önceki yıla devam etti, ancak artan hammadde fiyatları nedeniyle çeyreklik bazda bir miktar düştü
- Operasyonel Giderler / Ciro oranında hem yıllık bazda (429 baz puan) hem de çeyreklik bazda (150 baz puan) iyileşme
- Yüksek satışlar nedeniyle artan işletme sermayesi ihtiyacının etkilediği alacak, stok ve serbest nakit akımı

TRY13,0mr

Net Satışlar

%14,6

FVAÖK Marjı

%22,7

Operasyonel Giderler / Ciro Oranı

1,42x

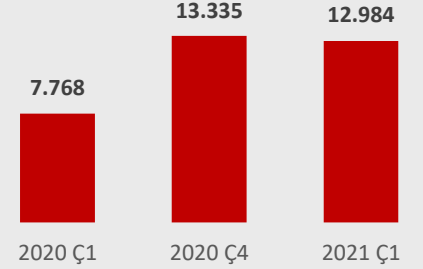
Kaldıraç

Ana Etkenler **Satış/Karlılık**

**Ciro
Büyümesi**

+%67

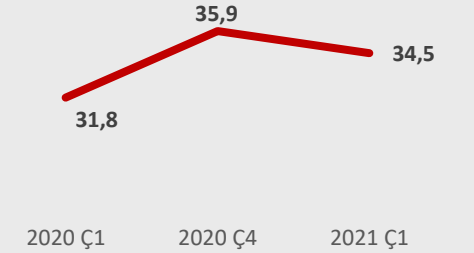
- ↑ Türkiye ve Uluslararası satışlarda güçlü adet artışı
- ↑ EUR karşısında zayıflayan TRY



**Brüt Kar
Marjı**

%34,5

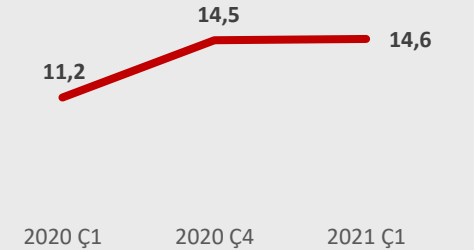
- ↑ Yüksek kapasite kullanımı
- ↑ EUR karşısında zayıflayan USD
- ↓ Hammade fiyatlarının çeyreklik bazdaki yükseliş trendi



**FVAÖK
Marjı**

%14,6

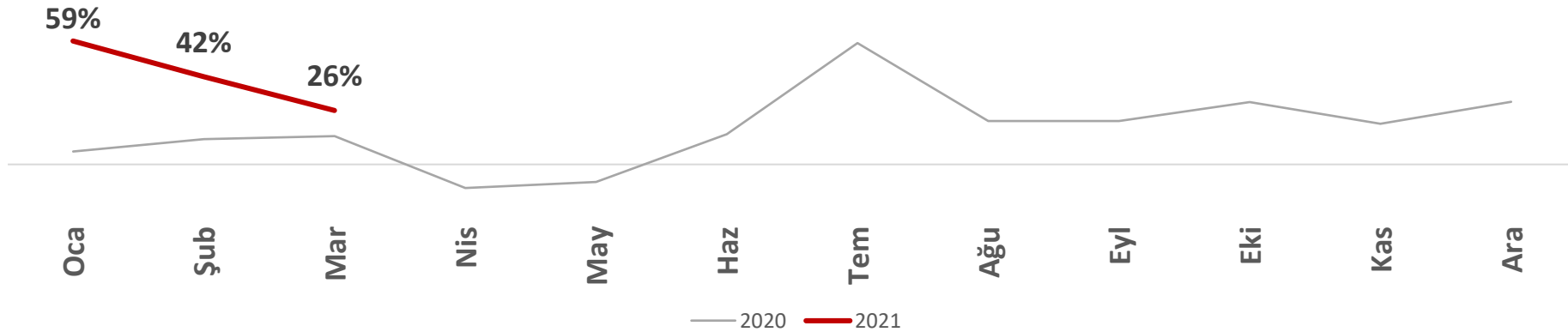
- ↑ Güçlü satış büyümesi
- ↑ Yıllık bazda tasarruflar kaynaklı azalan Operasyonel Giderler/Ciro oranı



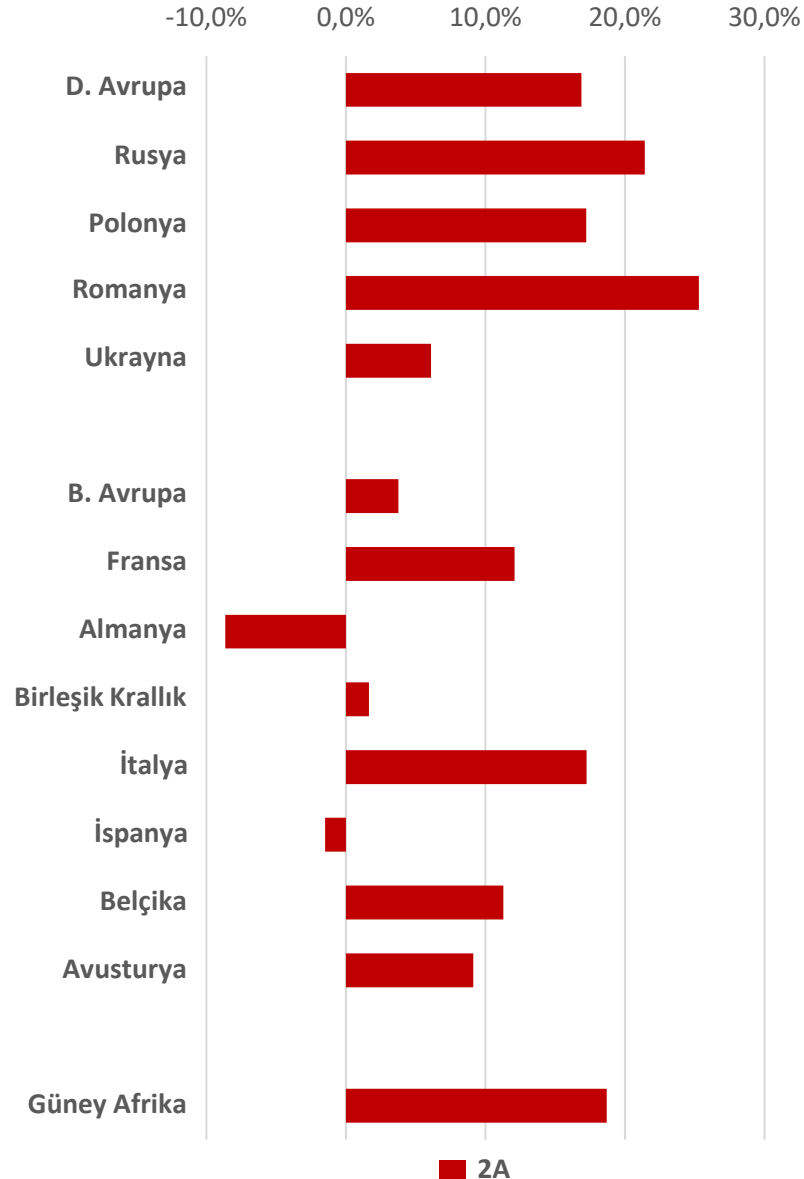
2021 1Ç Türkiye Performansı

	 Beyaz Eşya	 Klima	 TV
Arçelik	+%48	+%57	-%2
Pazar	+%40	+%43	-%17

Türkiye 6 Ana Ürün Pazar Büyümesi

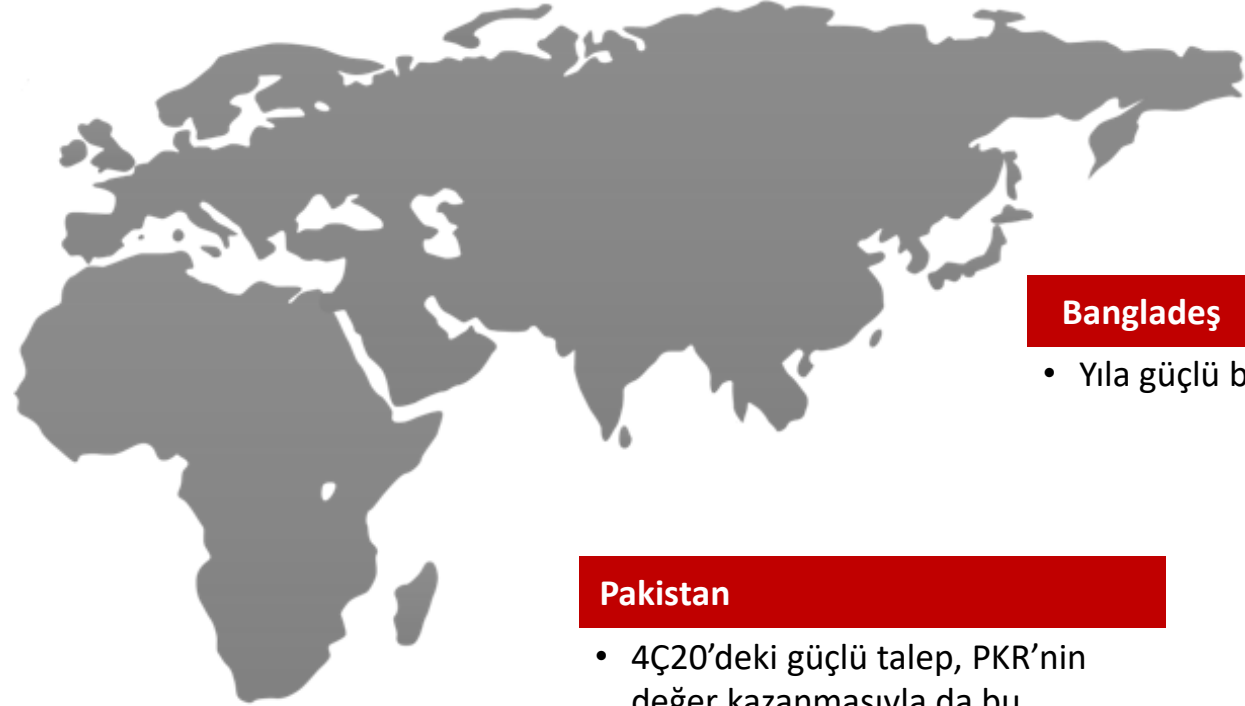


2021 1Ç Uluslararası Pazarlar



Batı Avrupa

- Fransa ve İtalya liderliğinde adet büyümesi gerçekleşirken Almanya kısıtlamalardan olumsuz etkilendi



Doğu Avrupa

- Tüm ülkelerdeki güçlü adet büyümesi bölgenin çift haneli büyümesini sağladı

Bangladeş

- Yıla güçlü başlangıç

Pakistan

- 4Ç20'deki güçlü talep, PKR'nin değer kazanmasıyla da bu dönemde de devam etti

Güney Afrika

- Mart 2020'deki kısıtlamalardan kaynaklanan düşük bazın da etkisiyle, çift haneli büyüme ile güçlü bir toparlanma

2021 1Ç Uluslararası Performans

%44

Avrupa

- 1Ç20'de EUR bazında yıllık güçlü çift haneli büyüme
- Birleşik Krallık'ta GBP bazında tarihi yüksek ciro
- 2A21 döneminde hem Batı hem de Doğu'da adet pazar payında bir miktar artış
- Fiyat artışlarının etkisiyle Birleşik Krallık ve İspanya'da fiyat endeksinde iyileşme

%6

Afrika

- Güçlü adet büyümesi, 1Ç21'de cironun yıllık yaklaşık %37 artmasını sağladı
- Fiyat artışlarına rağmen bir miktar pazar payı kazanımı
- Defy'ın Sahra Altı Afrika ülkelerine ihracatı 1Ç21'de yıllık bazda %55 arttı

%10

Asya-Pasifik

- 1Ç21'e göre neredeyse iki katına çıkan ciro ile daha yüksek katkı
- Pakistan'da yeni lansmanlar, iyileşen tüketici talebi ve düşük bazın da etkisi ile, salgının üçüncü dalgasına rağmen PKR cinsinden geçen senenin ilk çeyreğine göre iki katından fazla ciro
- Bangladeş'te TV hariç bütün ürünlerin büyüme göstermesi ve düşük baz etkisi, artan COVID-19 vakalarına rağmen, BDT cinsinden %23'lük güçlü ciro artışını sağladı

Arçelik Bölgesel Satış Değişimi (Y/Y % EUR)

~%19

~%17

~%42

~%46

B.Avrupa

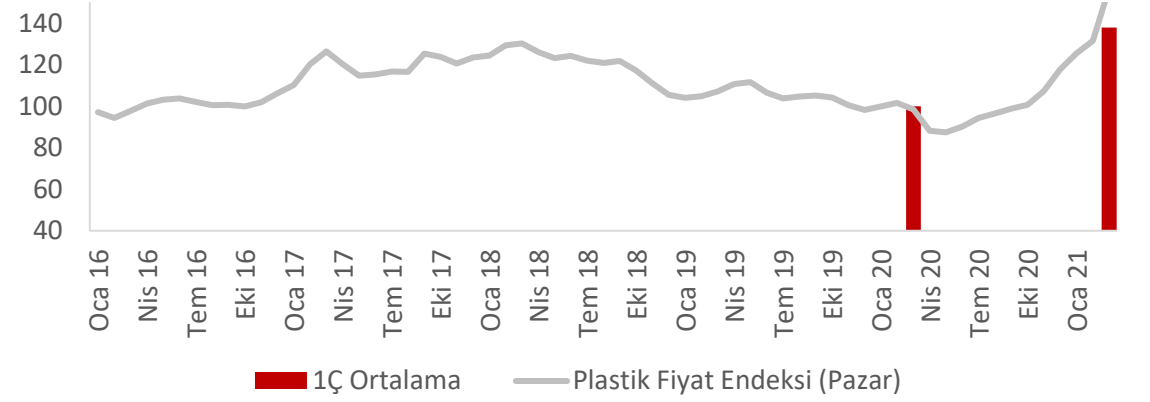
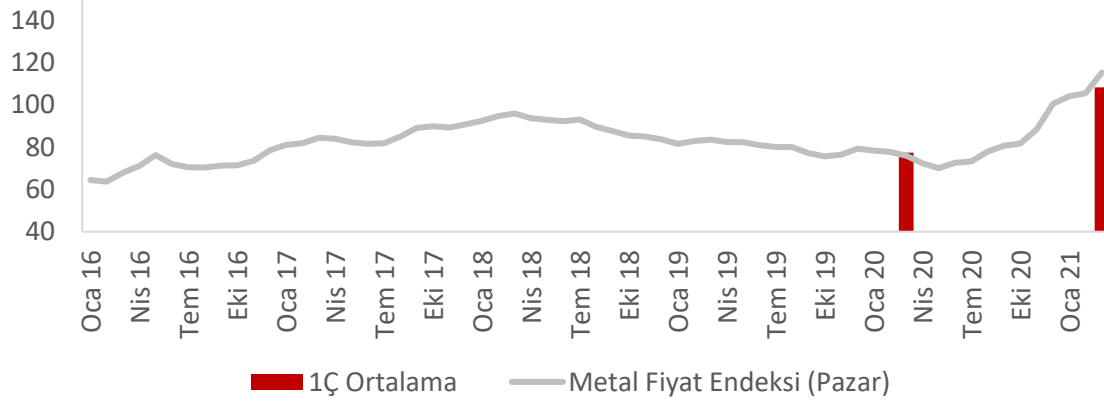
D.Avrupa

G.Afrika ve S. Altı Afrika

Asya-Pasifik

Arçelik

2021 1Ç Hammadde Trendleri



Metal Fiyatları Endeksi Çeyreklik Ortalama - Pazar

2Ç19	3Ç19	4Ç19	1Ç20	2Ç20	3Ç20	4Ç20	1Ç21
82	79	77	77	72	77	90	108

Kaynak: Steel BB, Steel Orbis
Endeks HRC, CRC, Galvanizli Çelik, Paslanmaz Çelik, Alüminyum ve Bakır fiyatlarını içerir

Plastik Fiyatları Endeksi Çeyreklik Ortalama - Pazar

2Ç19	3Ç19	4Ç19	1Ç20	2Ç20	3Ç20	4Ç20	1Ç21
110	104	101	100	89	97	109	138

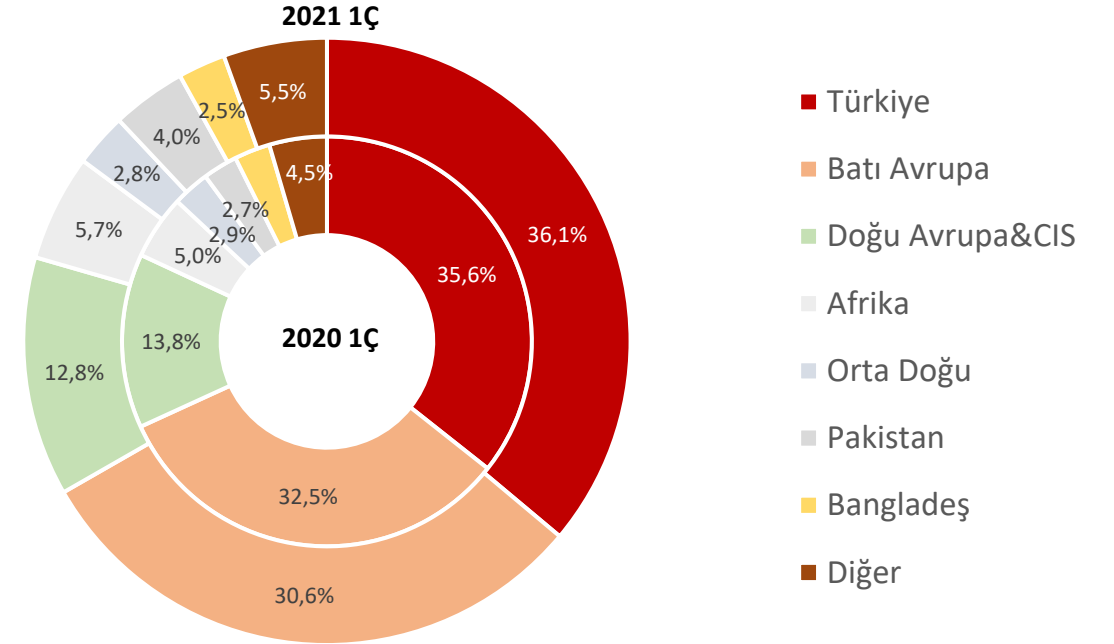
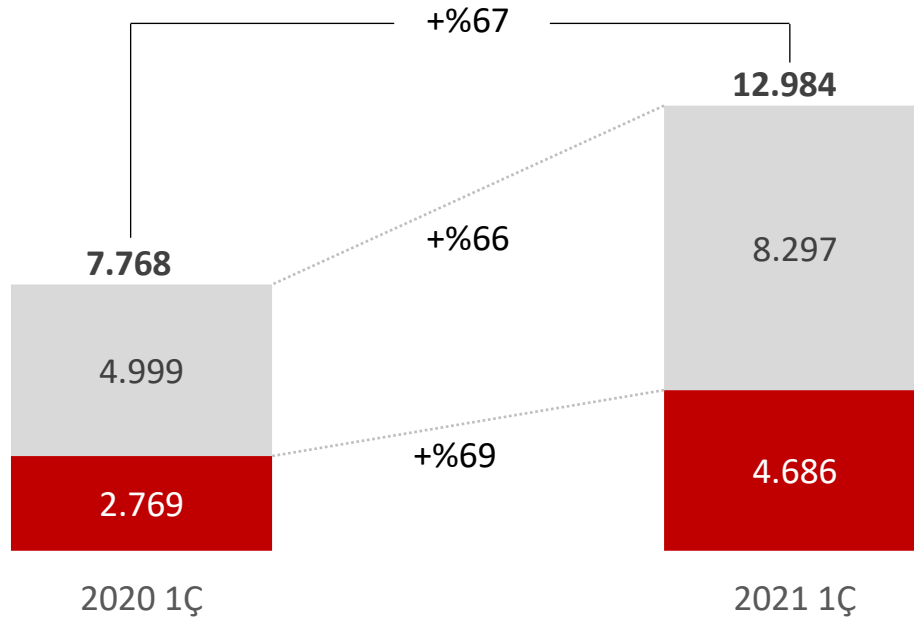
Kaynak: ICIS - Chemical Industry News & Chemical Market Intelligence
Endeks, ABS, Polistiren, Poliüretan ve Polipropilen fiyatlarını içerir.

Satış Performansı

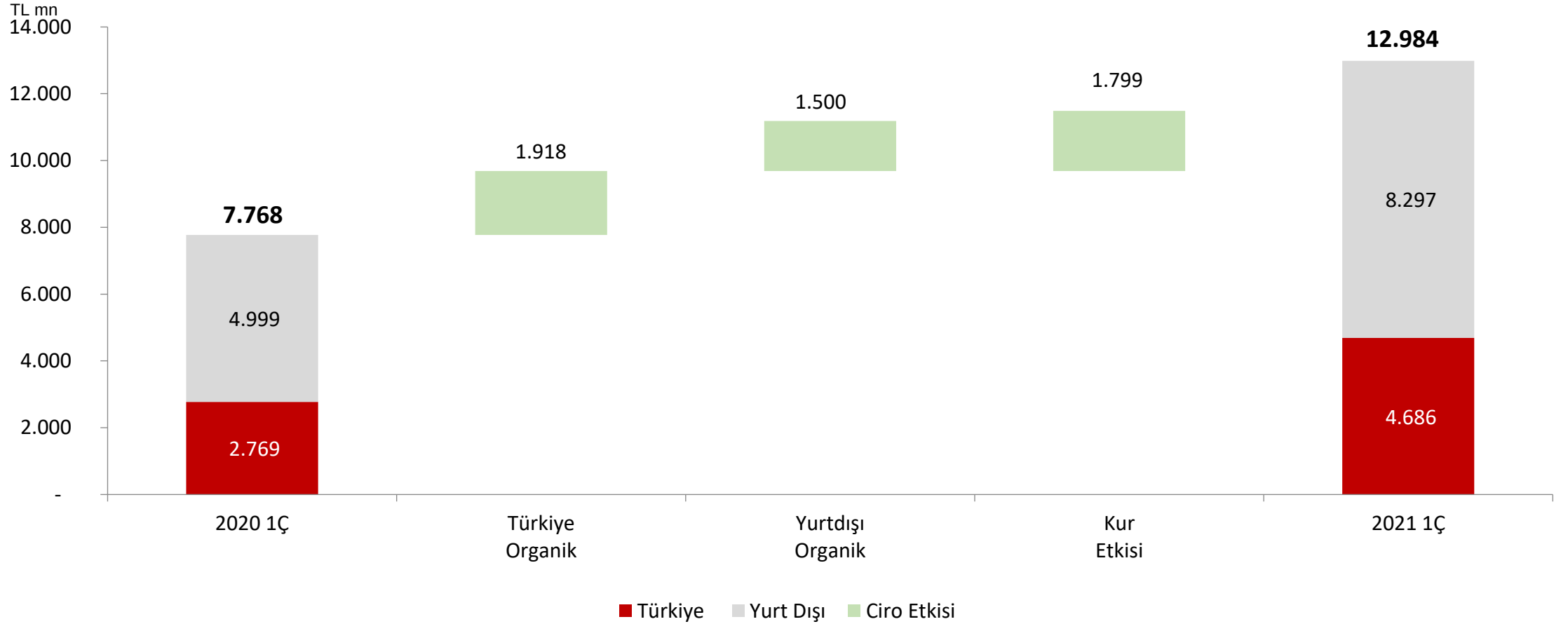


Arçelik

2021 1Ç Satışların Bölgesel Dağılımı



2021 1Ç Satışlardaki Değişimin Kırılımı



2021 1Ç	Organik	Kur Etkisi	Satınalma	TOPLAM
İç Piyasa Büyüme	%69,3	%0,0	%0,0	%69,3
Uluslararası Büyüme	%30,0	%36,0	%0,0	%66,0
Konsolide Büyüme	%44,0	%23,2	%0,0	%67,2

Financial Performans

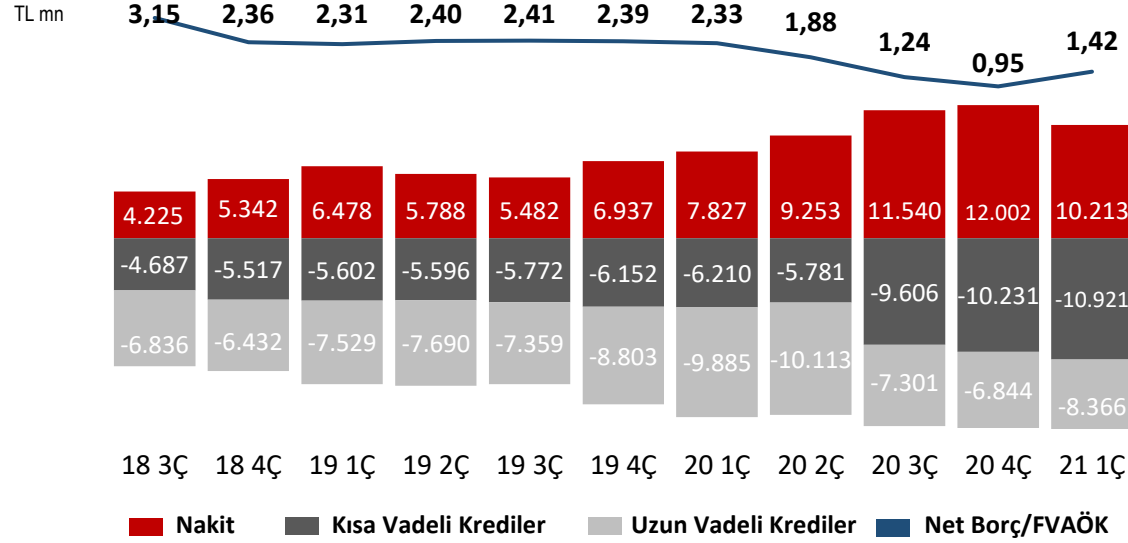
2021 1Ç Gelir Tablosu

Milyon TL	2021 1Ç	2020 1Ç	2020 4Ç	Yıllık % Δ	Çeyrek % Δ
Net Satışlar	12.984	7.768	13.335	67	-3
Brüt Kar	4.483	2.468	4.803	82	-7
marjı %	34,5	31,8	36,0		
Faaliyet Karı*	1.545	589	1.607	162	-4
marjı %	11,9	7,6	12,0		
Vergi Öncesi Kar	1.294	308	1.379	320	-6
marjı %	10,0	4,0	10,3		
Net Kar**	1.100	259	1.170	327	-6
marjı %	8,5	3,3	8,8		
FVAÖK*	1.890	871	1.932	117	-2
marjı %	14,6	11,2	14,5		
FVAÖK tek seferlik gelirler hariç	1.890	654	1.932	189	-2
marjı %	14,6	8,4	14,5		

* 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

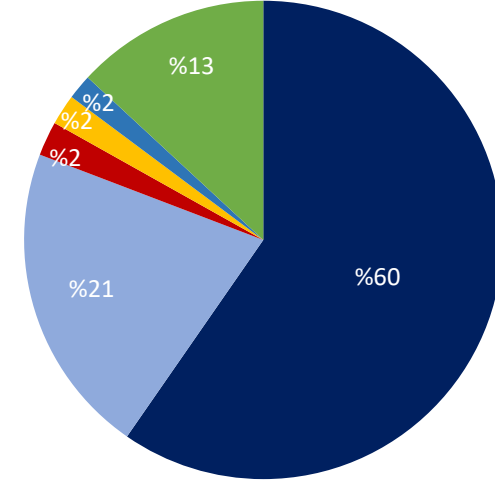
2021 1Ç Nakit ve Borç Profili



Borç Profili (31 Mart 2021)

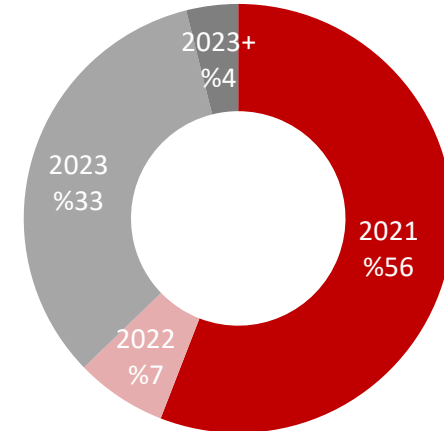
	Efektif Faiz Oranı (%)	Orijinal Tutar (Milyon)	Milyon TL Tutar
TRY	%12,4	4.371	4.371
EUR	%0,9	232	2.271
USD	%2,0	18	153
ZAR	%5,4	946	527
AUD	%3,3	15	94
RUB	%0,8	127	14
PKR	%7,9	16.972	919
BDT	%6,3	3.886	382
Toplam Banka Kredileri			8.730
USD	%5,1	512	4.263
EUR	%4,0	357	3.491
TRY*	%18,8	1.748	1.748
Toplam UV Tahvil			9.502
Toplam			18.232

Nakit ve Nakit Benzerlerinin Para Birimine Göre Kırılımı



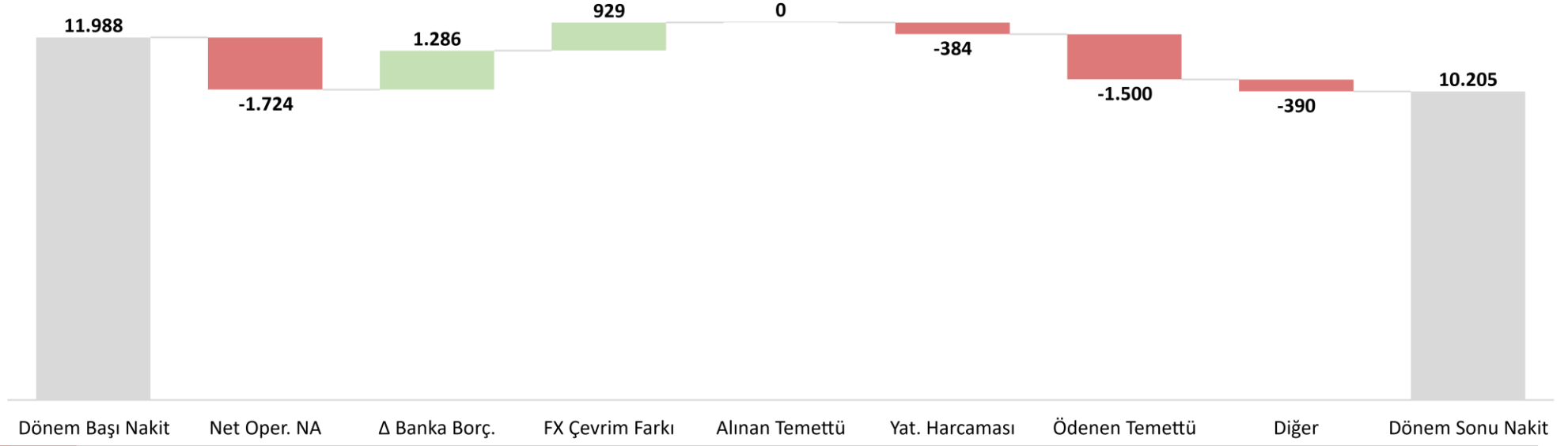
■ USD ■ EUR ■ TRY ■ GBP ■ RUB ■ Diğer

Borçların Vadeye Göre Dağılımı

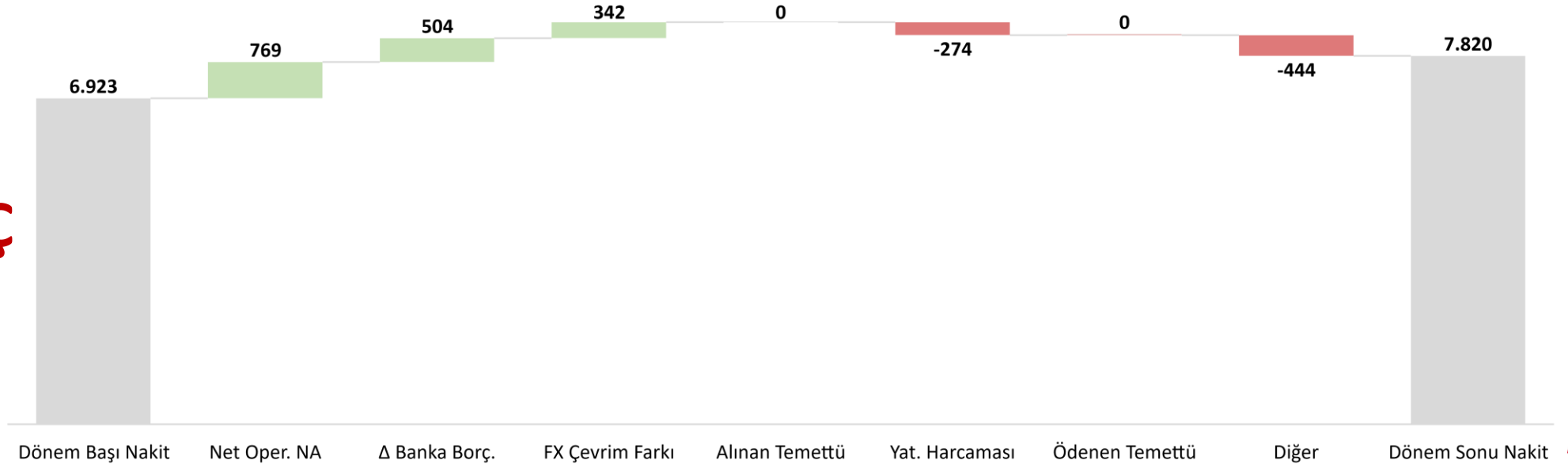


2021 1Ç Nakit Akışı

2021 1Ç

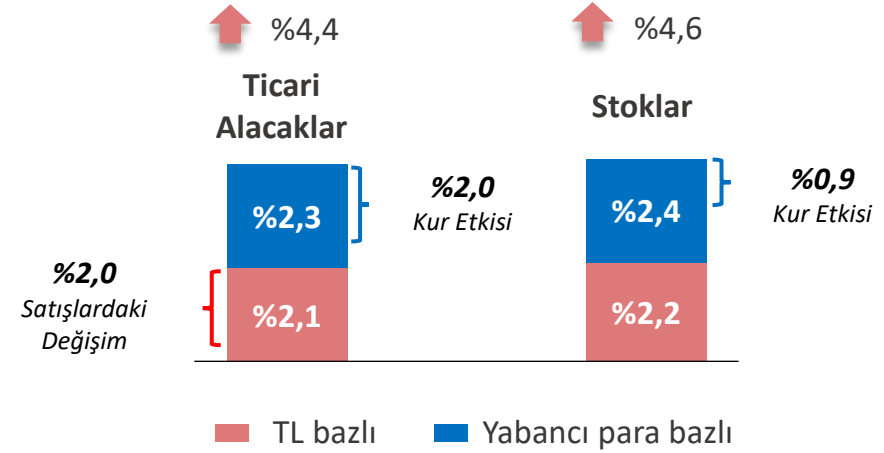
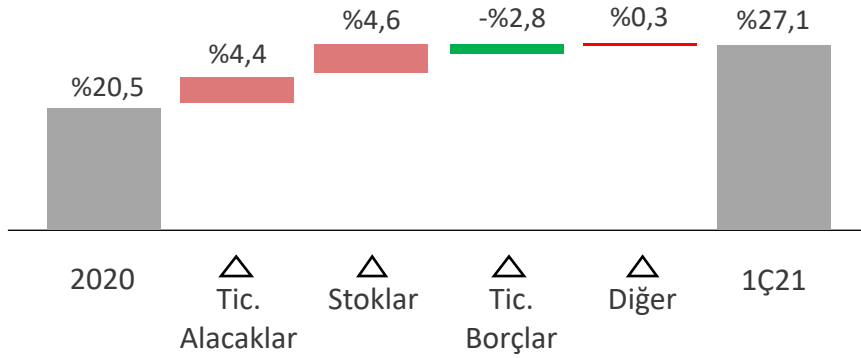


2020 1Ç

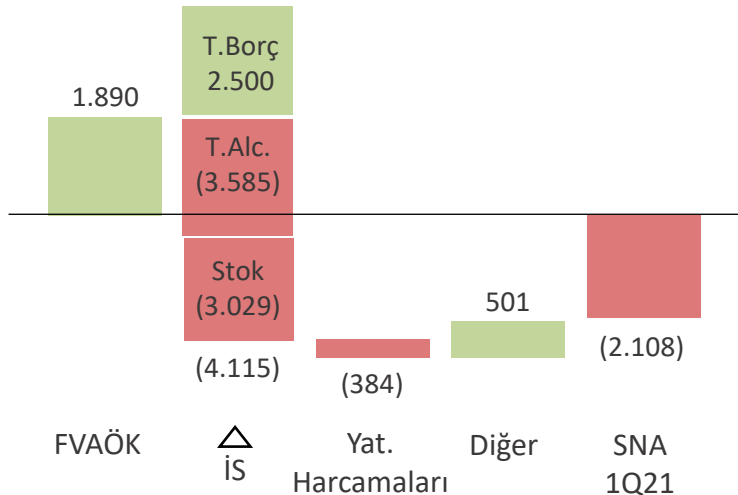


Güçlü Gelir Büyümesi Sağlam FVAÖK Sağlarken, İşletme Sermayesi ve Serbest Nakit Akımını Etkiledi

İşletme Sermayesi / Ciro



Serbest Nakit Akımı



Güçlü FVAÖK;

- » Adet büyümesi
- » Fiyatlama
- » TRY değer kaybı

Artan ticari alacaklar ve stoklar;

- » TRY değer kaybı
- » Türkiye'de büyüyen satışlar nedeniyle artan alacak seviyesi
- » Önümüzdeki çeyreklerdeki Pazar talebini karşılamak için artan üretim

Negatif Serbest Nakit Akımı

2021 Beklentiler



Arçelik

2021 Beklentiler

Arçelik Ciro

Türkiye (TRY)

Yaklaşık %25 büyüme

Uluslararası (FX)

>%10 büyüme

Konsolide (TRY)

>%30 büyüme

Karlılık

FVAÖK Marjı

Yaklaşık %12

İşletme Sermayesi/Ciro

Yaklaşık %25

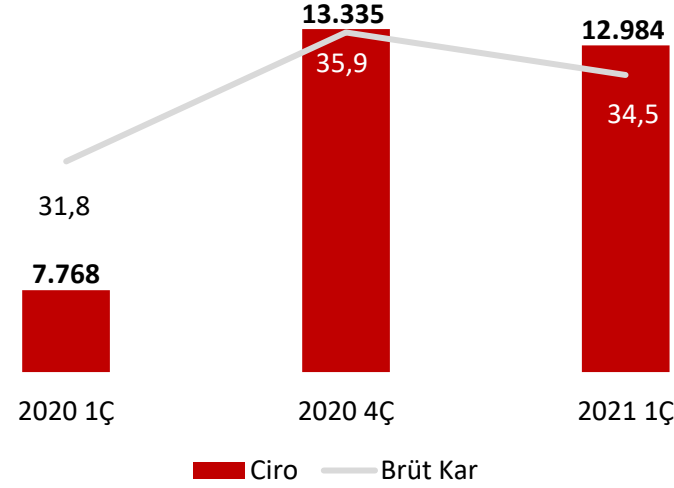
Yatırım Harcamaları

Yaklaşık EUR 220 mio.

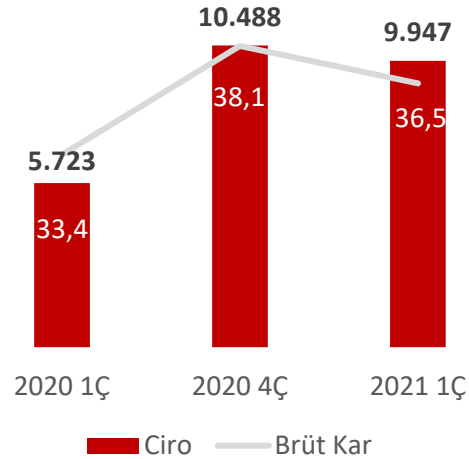
EKLER: Diğer Finansal Bilgiler

2021 1Ç Segment Bazlı Ciro ve Brüt Kar

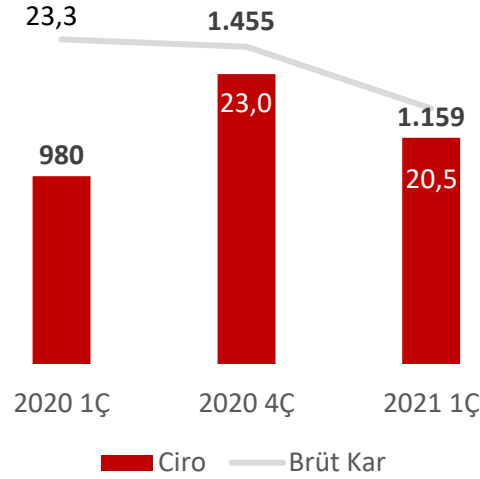
Konsolide



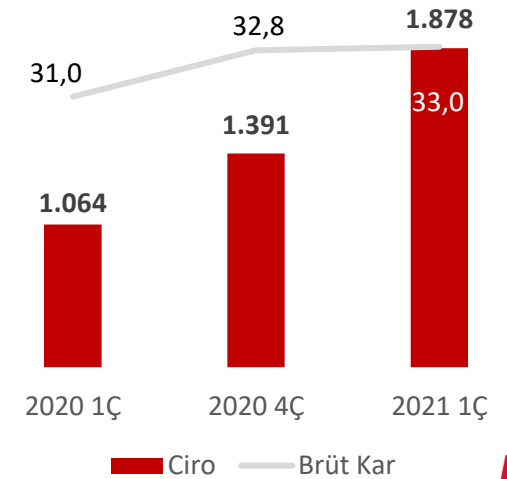
Beyaz Eşya



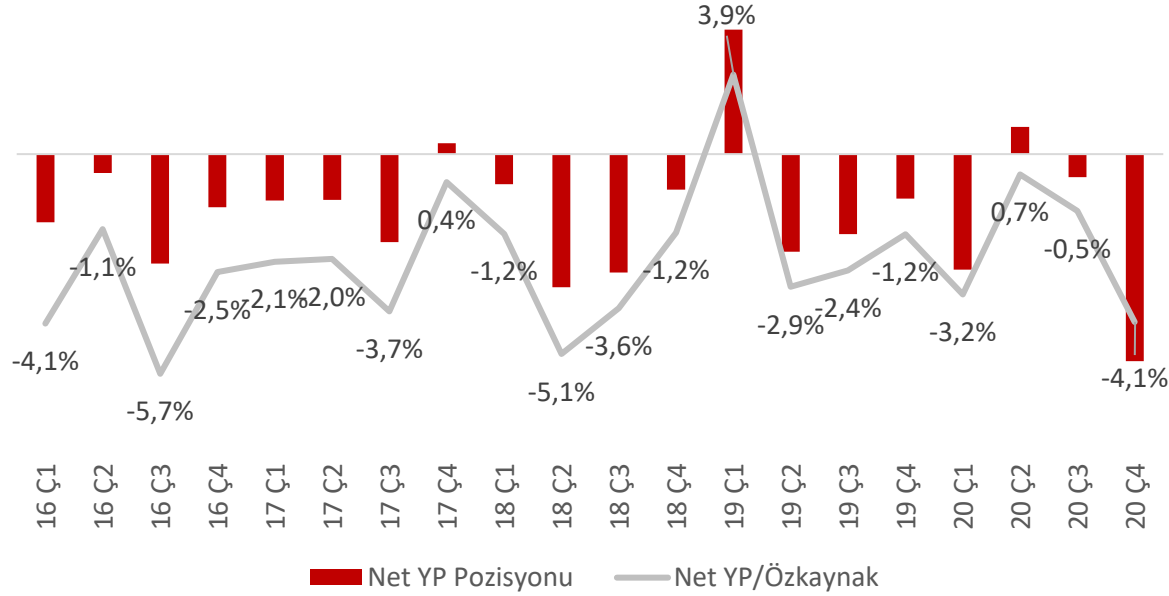
Tüketici Elektronik



Diğer



2021 1Ç 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)	Korunma Öncesi	Korunan Pozisyon	Net Pozisyon
EUR	(1.766)	1.843	77
USD	54	(124)	(69)
GBP	1.266	(1.219)	47
Diğer	947	(960)	(13)
Toplam	501	(460)	41

Net YP Pozisyonu/Özkaynak	0,3%
----------------------------------	-------------

- 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.

İletişim Bilgileri: Yatırımcı İlişkileri

Polat Şen

GMY – Finansman ve Mali İşler

Tel: (+90 212) 314 34 34

Özkan Çimen

Finansman Direktörü

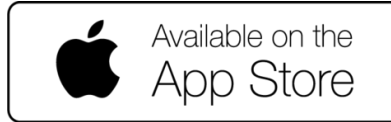
Tel: (+90 212) 314 39 01

Öktem Söylemez

Yatırımcı İlişkileri Kıdemli Uzmanı

Tel: (+90 212) 705 96 81

Yatırımcı İlişkileri Uygulaması



www.arcelikglobal.com

yatirimciiliskileri@arcelik.com

Yasal Uyarı

Bu sunuş, Şirket hakkında bilgi ve finansal tabloların analizinin yanı sıra, Şirket Yönetimi'nin gelecekte olmasını öngördüğü olaylar doğrultusunda, 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