

Çimsa Çimento

2Ç 2023 Finansal Sonuçlar

Bilgilendirme Bülteni

07 Ağustos 2023

Sabancı Topluluğu'nun global markası Çimsa'nın ikinci çeyrek cirosu %36 artışla 3.049 milyon TL olarak gerçekleşti.

Katma değerli ve sürdürülebilir iş alanlarına odaklanırken, operasyonel verimlilik çalışmalarını da sürdüren Çimsa, yılın ikinci çeyreğinde geçen senenin aynı dönemine göre %36 artışla 3.049 milyon TL ciro ve %57 artışla 741 milyon TL FAVÖK kaydetmiştir.

Şirket'in operasyonlarından kaydedilen pozitif etki, güçlü bilançosu ve yeniden değerlemeden kaynaklı ertelenmiş vergi gelirleri ile desteklenmiş, böylece ikinci çeyrekte 1.007 milyon TL ana ortaklık net kârı kaydedilmiştir.

Finansal ve Operasyonel Gelişmeler:

- Yılın ilk yarısında bir önceki yıla göre yurt içinde güçlü talep, ihracat pazarlarında ise düşüş görülmüştür. Şirket, yüksek kapasite kullanımını sürdürmüş ve karlılık odaklı ürün-coğrafya miks yönetimine odaklanmıştır.
- Üretim maliyetlerinin önemli bir kısmını oluşturan elektrik ve yakıt maliyetleri yılın ilk yarısında düşüş trendine girmiş, operasyonel karlılığı pozitif etkilemiştir. Şirket'in operasyonel karlılığını destekleme ve sürdürülebilirlik hedefleri doğrultusunda kritik bir önemi olan alternatif yakıt kullanımı yılın ikinci çeyreğinde %30 olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in FAVÖK marjı geçtiğimiz sene aynı döneme göre 3pp iyileşerek, %24 olarak gerçekleşmiştir.
- Şirket, düşük borç çarpanını korumuş; Haziran sonunda borçluluk 0,7x seviyesinde gerçekleşmiştir. Şirket, düşük borçluluk ve net ihracatçı olmasının sonucu olarak döviz pozisyonunun etkisi ile finansman geliri kaydetmiştir. İkinci çeyrekte Şirket'in net finansman geliri bir önceki yılın aynı dönemine göre 12 kat daha yüksek, 310 MTL olarak gerçekleşmiştir.

YASAL SORUMLULUK SINIRI

Bu belgede yer alan bilgi ve görüşler Çimsa Çimento A.Ş. ("Şirket") güvenilir ve iyi niyetli olduğuna inanılan kaynaklardan temin edilmiştir. Ancak bu bilgi ve görüşlerin doğruluğu veya eksiksizliği konusunda açık veya zımni hiçbir beyan veya garanti verilmez.

Bu belge, Çimsa Çimento A.Ş Yatırımcı İlişkileri web sitesinde ve Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (KAP) yer alan konsolide finansal tabloları ile birlikte değerlendirilmelidir.

Finansal ve Operasyonel Gelişmeler (devamı):

- Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar (Exsa ve Cimsa Sabancı Cement BV) ikinci çeyrekte net kâra 168 milyon TL pozitif katkıda bulunmuştur.
- Çimsa, Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından yayımlanan Vergi Usul Kanunu Genel Tebliği kapsamında taşınmazlarını ve bunlara ait amortismanları yeniden değerlemeye tabi tutmuştur. TFRS finansal tablolarında ise maliyet yöntemiyle muhasebeleştirmeye devam etmektedir. Halihazırda VUK ve TFRS finansal tablolar arasındaki geçici fark üzerinden hesaplanmakta olan ertelenmiş vergi varlığı/yükümlülüğünü yeniden değerlendirme etkisiyle oluşacak güncel VUK değerleri üzerinden hesaplamış ve bu uygulama nedeniyle oluşacak ertelenmiş vergi gelirini de, söz konusu vergi avantajının geri kazanılabilirliği mümkün görüldüğü ölçüde, tek seferde, gelir tablosunda muhasebeleştirmiştir. TFRS finansal tablolarda da enflasyon muhasebesinin uygulanmaya başlanmasıyla TFRS mali tablolarda yer alan taşınmazların da değerlemeye tabi tutulması gerekecektir. Bu durumda VUK ve TFRS finansal tablolar arasında taşınmazlara ilişkin geçici fark ortadan kalkacağı için vergi gideri yazılması söz konusu olacaktır.

Yatırımlar ve Stratejik Gelişmeler:

- 2022 yılının ikinci çeyreğinde başlanan, Mersin Fabrikası'ndaki CAC kapasite artış yatırımı plana uygun bir şekilde devam etmekte olup, 2023 yılı içinde devreye alınacaktır.
- Şirket, iklim değişikliği ile mücadele ve enerji verimliliğine olan odağını sürdürmekte olup, düşük karbon emisyonunu destekleyen yeni teknoloji yatırımlarına devam etmektedir. Bu kapsamda sektörün en büyük güneş enerjisi santrallerinden birini Afyon'da devreye almak üzere çalışmalar sürmektedir. Santral, plana uygun şekilde 2023 yılı içinde devreye alınacaktır.
- Çimsa'nın %32,9 oranında payına sahip olduğu iştiraklerinden Exsa Export Sanayi Mamulleri Satış ve Araştırma A.Ş. (Exsa)'nin tüm aktif ve pasifleri ile birlikte bir küll halinde Sabancı Holding bünyesinde birleşecektir. Birleşme işleminin tamamlanması ile birlikte, Çimsa'ya Exsa hisseleri yerine Sabancı Holding hisseleri verilecektir. Birleşme işlemine ilişkin SPK onay süreçleri devam etmektedir.
- Çimsa'nın 28.07.2023 tarihli yönetim kurulu toplantısında, Şirket'in 135.084.442 TL tutarındaki çıkarılmış sermayesinin, tamamı iç kaynaklardan karşılanmak suretiyle 810.506.652 TL ve %600 oranında bedelsiz artırılarak 945.591.094 TL'ye çıkarılmasına karar verilmiştir. Bu kapsamda Şirket'in mevcut ortaklarına ellerindeki her bir lot Çimsa hissesi için 6 lot yeni ihraç edilecek Çimsa hissesi verilecektir. Yeni payların ihraç belgesi ile Şirket'in Esas Sözleşmesi'nin 6'ncı maddesine ilişkin tadil tasarısına gerekli izin ve onayların alınması amacıyla 03.08.2023 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuruda bulunulmuştur.

YASAL SORUMLULUK SINIRI

Bu belgede yer alan bilgi ve görüşler Çimsa Çimento A.Ş. ("Şirket") güvenilir ve iyi niyetli olduğuna inanılan kaynaklardan temin edilmiştir. Ancak bu bilgi ve görüşlerin doğruluğu veya eksiksizliği konusunda açık veya zımni hiçbir beyan veya garanti verilmez.

Bu belge, Çimsa Çimento A.Ş. Yatırımcı İlişkileri web sitesinde ve Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (KAP) yer alan konsolide finansal tabloları ile birlikte değerlendirilmelidir.

Özet Finansal Sonuçlar:

Çimsa Çimento Finansal Sonuçları	2Ç 2023	2Ç 2022	1H 2023	1H 2022	Değişim 2Ç	Değişim 1H
Hasılat	3.049	2.240	5.412	3.595	36%	51%
Brüt Kar (MTL)	818	507	1.242	683	61%	82%
Brüt kar %	27%	23%	23%	19%	4,19pp	3,93pp
Esas faaliyet karı (MTL) (diğer gelir /gider hariç)	693	437	968	542	59%	79%
Esas faaliyet karı (%)	23%	20%	18%	15%	3,22pp	2,81pp
Esas faaliyet karı (MTL) (diğer gelir /gider dahil)	1.006	534	1.313	688	89%	91%
Esas faaliyet karı (%)	33%	24%	24%	19%	9,19pp	5,13pp
Amortisman (MTL)	48	34	87	66	42%	31%
FAVÖK (MTL) (diğer gelir /gider hariç)	741	471	1.055	608	57%	73%
FAVÖK %	24%	21%	19%	17%	3,28pp	2,58pp
FAVÖK (MTL) (diğer gelir /gider dahil)	1.054	567	1.400	754	86%	86%
FAVÖK %	35%	25%	26%	21%	9,25pp	4,89pp
Yatırım Faaliyetinden Gelirler (MTL)	447	218	456	228	104%	100%
Net Kar (MTL) (anaortaklık payı)	1.007	858	1.259	983	17%	28%
Net kar %	33%	38%	23%	27%	-5,30pp	-4,08pp
Net Kar (MTL) (anaortaklık payı) - tek seferlik etkiler hariç	1.029	420	1.204	545	145%	121%

* Niğde Entegre Çimento Fabrikası, Kayseri Entegre Çimento Fabrikası, Ankara Çimento Öğütme Tesisi ile Başakpınar, Ambar, Nevşehir, Cırgalan, Aksaray, Ereğli ve Kahramanmaraş Hazır Beton Tesislerinin, bu tesislerde yer alan sabit varlıklar ile bunlarla bağlantılı diğer varlıkların, KDV hariç 110 milyon Avro karşılığı Türk Lirası bedelle Ferpa İnşaat Sanayi Petrol Ürünleri Tic. ve Paz Ltd. Şti.'ye devri 28 Temmuz 2022 tarihi itibarıyla tamamlanmıştır. 2022 yılı ikinci çeyrek ve ilk yarı finansallarında satışı tamamlanan bu varlıkların etkisi de bulunmaktadır.

YASAL SORUMLULUK SINIRI

Bu belgede yer alan bilgi ve görüşler Çimsa Çimento A.Ş. ("Şirket") güvenilir ve iyi niyetli olduğuna inanılan kaynaklardan temin edilmiştir. Ancak bu bilgi ve görüşlerin doğruluğu veya eksiksizliği konusunda açık veya zımni hiçbir beyan veya garanti verilmez.

Bu belge, Çimsa Çimento A.Ş Yatırımcı İlişkileri web sitesinde ve Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (KAP) yer alan konsolide finansal tabloları ile birlikte değerlendirilmelidir.