

Çimsa Çimento

3Ç 2023 Finansal Sonuçlar

Bilgilendirme Bülteni

06 Kasım 2023

Sabancı Topluluğu'nun global markası Çimsa'nın üçüncü çeyrek cirosu %57 artışla 3.808 milyon TL olarak gerçekleşti.

Katma değerli ve sürdürülebilir iş alanlarına odaklanırken, operasyonel verimlilik çalışmalarını da sürdüren Çimsa, yılın üçüncü çeyreğinde geçen senenin aynı dönemine göre %57 artışla 3.808 milyon TL ciro ve %145 artışla 947 milyon TL FAVÖK kaydetmiştir.

Şirket'in operasyonlarından kaydedilen pozitif etki, güçlü bilançosu ve yeniden değerlemeden kaynaklı ertelenmiş vergi gelirleri ile desteklenmiş, böylece üçüncü çeyrekte tek seferlik etkiler hariç 832 milyon TL ana ortaklık net kârı kaydedilmiştir.

Finansal ve Operasyonel Gelişmeler:

- Ağustos ayında açıklanan sektör verilerine göre, bir önceki yıla göre yurt içinde %20 büyüme gerçekleşmişken, ihracat pazarlarındaki düşüş devam etmiştir. Şirket, yüksek kapasite kullanımını sürdürmüş ve karlılık odaklı ürün-coğrafya miks yönetimine odaklanmıştır.
- Şirket'in operasyonel karlılığını destekleme ve sürdürülebilirlik hedefleri doğrultusunda kritik bir önemi olan alternatif yakıt kullanımı yılın üçüncü çeyreğinde %30 olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in FAVÖK marjı %25 olarak gerçekleşmiştir.
- Şirket'in artan operasyonel karlılığı ve etkin nakit yönetimi sonucunda, Eylül sonunda borçluluk 0,4x seviyesinde gerçekleşmiştir. Üçüncü çeyrekte Türk lirasının sınırlı değişimi ve artan finansman maliyetleri birlikte Şirket'in finansman giderlerinde sınırlı artış olmasına neden olmuştur. Eylül sonunda kümülatif bakıldığında yaklaşık 200 milyon TL finansman geliri kaydedilmiştir.
- Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar (Exsa ve Sabancı Building Solutions BV) üçüncü çeyrekte net kârı 171 milyon TL pozitif katkıda bulunmuştur.

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):

- 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 etmektedir, yıl içinde devreye alınması gerçekleşecektir.
- 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 Eylül ayında devreye alınmıştır.
- 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 kül 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 verilerek sermaye artışı raporlama dönemi içinde tamamlanmıştır.
- Çimsa'nın 23.10.2023 tarihli yönetim kurulu toplantısında; Sabancı Building Solutions B.V.'nin (SBS) mevcut ve devam eden yatırımları için Sabancı Holding'in mali desteğine olan ihtiyacın azalması ve aynı zamanda Çimsa'nın güçlenen mali yapısı göz önünde bulundurularak, SBS çatısı altında toplanan küresel yapı malzemeleri yatırımlarının Çimsa bünyesinde konsolide edilerek yönetilmesi ve böylece operasyonel verimliliğin artırılması ile yönetim ve kontrol süreçlerinin sadeleştirilmesi hedefleri çerçevesinde; SBS'nin sermayesinin %10,1'ini temsil eden payın Sabancı Holding'den 25.280.098 EUR bedelle alınmasına karar verilmiştir. Gerekli yasal işlemlerin tamamlanmasını takiben pay devri gerçekleştirilecektir.

Özet Finansal Sonuçlar:

Çimsa Çimento Finansal Sonuçları	3Ç 2023	3Ç 2022	9M 2023	9M 2022	Değişim 3Ç%	Değişim 9M%
Hasılat	3.808	2.431	9.220	6.026	57%	53%
Brüt Kar (MTL)	1.068	443	2.310	1.126	141%	105%
Brüt kar %	28%	18%	25%	19%	9,84pp	6,36pp
Esas faaliyet karı (MTL) (diğer gelir /gider hariç)	895	337	1.863	879	165%	112%
Esas faaliyet karı (%)	24%	14%	20%	15%	9,64pp	5,62pp
Esas faaliyet karı (MTL) (diğer gelir /gider dahil)	892	418	2.205	1.106	113%	99%
Esas faaliyet karı (%)	23%	17%	24%	18%	6,23pp	5,56pp
Amortisman (MTL)	53	50	140	116	6%	20%
FAVÖK (MTL) (diğer gelir /gider hariç)	947	387	2.002	995	145%	101%
FAVÖK %	25%	16%	22%	17%	8,97pp	5,21pp
FAVÖK (MTL) (diğer gelir /gider dahil)	945	468	2.345	1.222	102%	92%
FAVÖK %	25%	19%	25%	20%	5,56pp	5,15pp
Net Kar (MTL) (anaortaklık payı)	951	1.992	2.209	2.975	-52%	-26%
Net kar %	25%	82%	24%	49%	-56,97pp	-25,40pp
Net Kar (MTL) (anaortaklık payı) - tek seferlik etkiler hariç	832	369	2.036	914	125%	123%

* 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 9 aylık 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.