

Çimsa Çimento

2023 Sene Sonu Finansal Sonuçlar

Bilgilendirme Bülteni

28 Mart 2024

Çimsa'nın 2023 yılı finansal sonuçları ve karşılaştırmalı dönemleri, Sabancı Building Solutions BV'deki çoğunluk payın elde edilmesine istinaden, işletme birleşmesi etkilerini ve enflasyon muhasebesine uyumlu yeniden düzenleme etkilerini içermektedir.

Yeniden düzenlenmiş finansal tablolara göre Çimsa'nın FAVÖK'ü %72 artış ile 3.7 milyar TL gerçekleşmiştir.

2023 yılı net karı, bir önceki yılın varlık satış etkileri hariç tutulduğunda, %37 artış ile 3.1 milyar TL gerçekleşmiştir.

Çimsa, Kamu Gözetimi Kurumu (KGK) tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan duyuru ve yayınlanan "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Hakkında Uygulama Rehberi"ne istinaden 31 Aralık 2023 tarihli ve aynı tarihte sona eren yıla ilişkin finansal tablolarını TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardını uygulayarak hazırlamıştır. Söz konusu finansal tablolar ile önceki dönemlere ait karşılaştırmalı tüm tutarlar, TMS 29 uyarınca Türk lirasının genel satın alma gücünde meydana gelen değişimlere göre düzeltilmiş ve nihayetinde Türk lirasının 31 Aralık 2023 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.

23 Ekim 2023 tarihli özel durum açıklamasında belirtilen, Sabancı Building Solutions BV (SBS)'nin %10,1 sermaye payını temsil eden payların Çimsa tarafından 25 milyon EUR bedelle, Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.'den (Sabancı Holding) devir alınmasına ilişkin kapanış işlemleri 8 Aralık 2023 tarihi itibarıyla tamamlanmıştır. Ortak kontrole tabi işletme birleşmesi niteliğindeki bu işlem ile Sabancı Building Solutions BV. en erken açılış bilançosundan itibaren geriye dönük olarak tam konsolide edilmiştir.

2023 yılı sene sonu finansal sonuçları ve karşılaştırmalı dönemlere ilişkin tüm veriler işletme birleşmesi etkilerini ve enflasyon muhasebesi etkilerini birlikte içermektedir.

Finansal ve Operasyonel Gelişmeler:

- Türk Çimento tarafından açıklanan güncel sektör verilerine göre, bir önceki yıla göre yurt içinde %19 büyüme gerçekleşmiştir.
Çimsa, 2022 yılında gerçekleştirdiği varlık satışları ile üretim portföyünü optimize etmiştir. Mersin, Eskişehir ve Afyon fabrikalarında yüksek kapasite kullanımı geçen seneye paralel 2023 yılında da devam etmiştir. Şirket'in satışları bir önceki yıla paralel 20 milyar TL seviyesinde gerçekleşmiştir. *(Finansal sonuçlara tam konsolide edilen SBS'nin fonksiyonel para birimi EUR'dur. Bununla beraber TMS29'a uyumlu şekilde 2022 yılı sonuçları, 2023 yılı fiyatlarına göre endekslenmiştir. 2023 yılında enflasyonun altında gerçekleşen EUR/TL değişimi SBS'nin 2023 fiyatlarıyla düzenlenmiş TL gösteriminde düşüş etkisi yaratmıştır .)*
- Katma değerli ve sürdürülebilir iş alanlarına odaklanırken, operasyonel verimlilik çalışmalarını da sürdüren Çimsa, 2023 yılını bir önceki yılın 7.6 puan üzerinde %18 FAVÖK marjı ve %72 üzerinde 3.7 milyar TL FAVÖK ile tamamlamıştır.
- Operasyonel karlılığı destekleme ve sürdürülebilirlik hedefleri doğrultusunda kritik bir önemi olan alternatif yakıt kullanımı , Türkiye'de gri klinker üretiminde %30 ve İspanya'da beyaz klinker üretiminde %28 olarak gerçekleşmiştir.
- 2023 yılı sonunda konsolide borçluluk 1.9 milyar TL seviyesinde ve borçluluk çarpanı da 0,5x olarak gerçekleşmiştir.
- Şirket'in operasyonlarından kaydedilen pozitif etki, güçlü bilanço, düşük borçluluk ile desteklenmiştir. 2023 yılı net karı, bir önceki yılın varlık satış etkileri hariç tutulduğunda, %37 artış ile 3.1 milyar TL gerçekleşmiştir.

Yatırımlar ve Stratejik Gelişmeler:

- 2022 yılının ikinci çeyreğinde başlanan, Mersin Fabrikası'ndaki CAC kapasite artış yatırımı plana uygun bir şekilde tamamlanmış olup, ticari faaliyetine başlamıştır.
- 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 biri Afyon'da Eylül ayında devreye alınmıştır.
Eskişehir fabrika'sında atık ısı geri kazanımı (waste heat recovery – WHR) yatırımına başlandığı Eylül ayında duyurulmuştur. Bu proje ile fabrikanın yıllık elektrik tüketiminin %25inin karşılanması hedeflenmektedir.

- 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 milyon EUR bedelle alınmasına karar verilmiştir. İşlem, 8 Aralık 2023 tarihi itibarıyla tamamlanmıştır.
- Çimsa, Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından yayımlanan Vergi Usul Kanunu Genel Tebliği kapsamında taşınmazlarını ve bunlara ait amortismanları yeniden değerlemeye tabi tutmuştur. 2022 ve 2023 yıllarında VUK ve TFRS finansal tablolar arasındaki geçici farklar üzerinden kaydedilen ertelenmiş vergi gelirlerinin pozitif etkisi, daha önceki dönemlerde ifade edildiği üzere, enflasyon muhasebesi uygulanması ile ortadan kalkmıştır.

Raporlama Dönemi Sonrası Gelişmeler:

- 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 birleşme süreci gerekli izin ve onayların raporlama dönemi sonrasında tamamlanması nedeniyle 15 Ocak 2024 itibarıyla tamamlanmıştır. Birleşme neticesinde Exsa ortaklarına ödeme işlemi Exsa'nın, Sabancı Holding dışında kalan pay sahiplerine, sahip oldukları Exsa payları karşılığında Sabancı Holding payları verilmiş olup, 15 Ocak 2024 tarihli tescil işlemiyle süreç tamamlanmıştır. Bu kapsamda, sermaye artırımını nedeniyle Şirketimizce ihraç olunacak ve Exsa'nın Şirketimiz dışındaki diğer ortaklarına tahsis edilecek paylara ilişkin Sermaye Piyasası Kurulunca onaylı ihraç belgesi 2 Şubat 2024 tarihinde teslim alınmış olup, pay takas işlemlerinin 5 Şubat 2024 tarihinde gerçekleştirilmesiyle birlikte birleşme işlemleri tamamlanmıştır.

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 – Enflasyon Muhasebesi ve İşletme Birleşmesi kaynaklı yeniden düzenlenmiştir.:

Çimsa Çimento Finansal Sonuçları	2023	2022	Değişim %
Hasılat	20.505	20.820	-2%
Brüt Kar (MTL)	4.029	2.381	69%
Brüt kar %	20%	11%	8,22pp
Esas faaliyet karı (MTL) (diğer gelir /gider hariç)	2.521	1.091	131%
Esas faaliyet karı (%)	12%	5%	7,06pp
Esas faaliyet karı (MTL) (diğer gelir /gider dahil)	3.365	1.584	112%
Esas faaliyet karı (%)	16%	8%	8,80pp
Amortisman (MTL)	1.138	1.042	9%
FAVÖK (MTL) (diğer gelir /gider hariç)	3.660	2.133	72%
FAVÖK %	18%	10%	7,60pp
FAVÖK (MTL) (diğer gelir /gider dahil)	4.503	2.626	72%
FAVÖK %	22%	13%	9,35pp
Yatırım Faaliyetinden Gelirler (MTL)	416	2.135	-81%
Net Kar (MTL)	3.079	4.232	-27%
Net kar %	15%	20%	-5,31pp
Net Kar (MTL) - tek seferlik etkiler hariç	3.079	2.248	37%

* 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 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.