

ÇİMSA

FİNANSAL SONUÇLAR

2Ç24

Ağustos 16, 2024

SABANCI

çimsa

— Sorumluluğun Reddi

Bu belgede yer alan bilgi ve görüşler Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("ÇİMSA") tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan ve iyi niyetle derlenmiştir; ancak bunların doğruluğu, eksiksizliği veya gerçekliği konusunda açık veya zımni hiçbir beyan veya garanti verilmemektedir. Bu sunumda yer alan bilgilere veya bunların eksiksiz, doğru veya adil olduğuna herhangi bir amaçla gereğinden fazla güvenilmemelidir. Bu belgede ÇİMSA yönetiminin gelecekteki belirli olaylara ilişkin görüşlerini, beklentilerini, varsayımlarını ve tahminlerini yansıtan "olabilir", "olacak", "umuyoruz", " inanıyoruz", "planlıyoruz" ve diğer benzer kelimeler vasıtasıyla ileriye dönük ifadeler kullanılmaktadır. Şirketin gerçek performansı risklerden ve belirsizliklerden etkilenebileceğinden, bu belgede yer alan bütün görüşler, bilgiler ve tahminler ÇİMSA'nın kanaatini teşkil etmektedir ve önceden haber verilmeksizin güncellenebilir, tadil edilebilir, tamamlanabilir veya başka bir şekilde değiştirilebilir. Bu belgede yer alan bilgi ve analizlerin doğru ve beklentilerin makul olduğuna inanılmakla birlikte, bunlar çeşitli değişkenlerden ve temel varsayımlardaki değişikliklerden etkilenebilmekte ve gerçek sonuçların önemli ölçüde farklılık göstermesine yol açabilmektedir. ÇİMSA, yeni bilgiler veya gelecekteki olayların bir sonucu olarak ileriye dönük herhangi bir beyanı güncelleme veya revize etme yükümlülüğünü üstlenmez ve böyle bir görevi reddeder. Bu belge ve içerdiği bilgiler herhangi bir yatırım tavsiyesi, davet veya ÇİMSA hisselerini alma veya satma teklifi olarak yorumlanamaz. ÇİMSA, bu belgede açıklanan menkul kıymetlerin bütün yatırımcılar için uygun bir yatırım olduğunu garanti edemez ve hiçbir şey herhangi bir kişiyi ÇİMSA'nın herhangi bir hissesine yatırım yapmaya veya başka bir şekilde işlem yapmaya teşvik etmek için kullanılamaz. Bu belgede yer alan bilgiler alıcılara yardımcı olmak amacıyla yayınlanmıştır, ancak bu bilgiler yetkili olarak kabul edilmemeli veya herhangi bir alıcının muhakeme yeteneğini kullanmasının önüne geçmemelidir. Bu belgedeki bilgileri, dağıtımının veya kullanımının yasa dışı olacağı bir yerde herhangi bir kişiye veya kuruluşa vermeyiniz veya bilgileri bu kişi veya kuruluşa kullandırmayınız. ÇİMSA, yönetim kurulu, direktörleri, yöneticileri veya herhangi bir çalışanı, bu belgenin veya içeriğinin herhangi bir şekilde kullanılmasından kaynaklanan doğrudan veya dolaylı kayıplardan dolayı herhangi bir sorumluluk kabul etmez.

Şirketimizin 15 Ağustos 2024 tarihinde kamuya duyurulan 30.06.2024 tarihli finansal tabloları "Türkiye Muhasebe Standardı 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" (TMS 29) hükümleri çerçevesinde enflasyon muhasebesi uygulamasına tabi tutulmuştur. Söz konusu finansal raporda yer alan finansal bilgiler, Şirketimizce daha önce ilan edilen bir önceki yılın aynı dönemine ait finansal tablolarda ve çeşitli yatırımcı bilgilendirme materyallerinde yer alan enflasyon düzeltmesine tabi tutulmamış finansal bilgiler ile karşılaştırılabilir nitelikte değildir.

Bu gerekçeyle, finansal sonuçlarımıza ilişkin olarak yatırımcılar ve analistler tarafından sağlıklı bir analiz yapılabilmesi amacıyla, Şirketimizin kurumsal internet sitesi ve Kamuyu Aydınlatma Platformu vasıtasıyla kamuya duyurmuş olduğu yatırımcı sunumları ve finansal sonuç bilgilendirme bültenlerinde, seçilmiş gösterge niteliğindeki finansal bilgiler enflasyon muhasebesine göre düzeltilmemiş halde de sunulmaktadır.

Enflasyon düzeltmesine tabi tutulmamış söz konusu finansal bilgiler bağımsız denetimden/incelemeden geçirilmemiş olup, Şirketimizin bağımsız denetimden/incelemeden geçmiş olan 30.06.2024 tarihli finansal raporlarında yer almamaktadır. Bahse konu finansal bilgiler, Şirketimiz Yönetim Kurulu ve finansal raporlamadan sorumlu yöneticilerinin sorumluluğunda olmak kaydıyla, finansal performansımıza yönelik tutarlı ve karşılaştırılabilir bir değerlendirme yapılabilmesi amacıyla yatırımcılarımızın ve piyasa paydaşlarının değerlendirmesine sunulmak üzere hazırlanmış ve kamuya duyurulmuştur.

2024 ÖNE ÇIKANLAR

2Ç24:

DÜŞEN MALİYETLER VE İYİLEŞEN MIX İLE MARJ GENİŞLEMESİ

GELİR (TRYmn)

2Ç24: 5.762
1Y24: 11.533

Büyüme (y/y)

2Ç24: -%21,8
1Y24: -%8,3

FAVÖK (TRYmn)

2Ç24: 1.427
1Y24: 2.054

FAVÖK Marjı (%)

2Ç24: %24,8 (yıllık +403 baz puan)
1Y24: %17,8 (yıllık -91 baz puan)

NET KAR (TRYmn)

2Ç24: 1.492
1Y24: 1.921

Net Kar Marjı (%)

2Ç24: %25,9 (yıllık +589 baz puan)
1Y24: %16,7 (yıllık +199 baz puan)

- ❖ Türkiye’de çimento tüketim artış hızı ikinci çeyrekte yavaşlarken, çimento ihracatı zayıfladı.
- ❖ Çimsa’nın konsolide satış hacimleri 2024’ün ilk yarısında artış gösterdi.
- ❖ İkinci çeyrekteki mix iyileşmesi kar marjını destekleyici oldu.
- ❖ Devam eden yüksek kapasite kullanımı.
- ❖ Maliyet optimizasyonu: Türkiye’de azalan elektrik ve yakıt maliyetleri & İspanya’da daha yüksek alternatif yakıt kullanımı.
- ❖ Prestijli listelerde yükselen sıramız.

GÜNCEL HABERLER

ÇİMSA; EBRD FİNANSMANINDAN YARARLANAN TÜRKİYE'DEKİ İLK ÇİMENTO ŞİRKETİ OLDU ÇİMSA'NIN SÜRDÜRÜLEBİLİRLİĞE OLAN BAĞLILIĞINI YANSITAN ÖNEMLİ BİR KİLOMETRE TAŞI

A MARK OF CONFIDENCE IN OUR
SUSTAINABILITY JOURNEY:

First Ever Long-Term Loan Financing
from EBRD in the Industry



Kredi Tutarı: 25 milyon EUR

Vade: 5 years

Kullanım: Eskişehir fabrikasında yapacağı güneş enerjisi santrali, atık ısıdan elektrik üretimi yatırımı ve diğer enerji ve verimlilik yatırımlarında kullanılacaktır.

PRESTİJLİ BÜYÜME!



- Kendi sektöründe 2.sırada!
- Fortune 500 listesinde geçen seneye göre 55 sıra yükseldik.



- Capital 500 listesinde geçen seneye göre 44 sıra yükseldik.



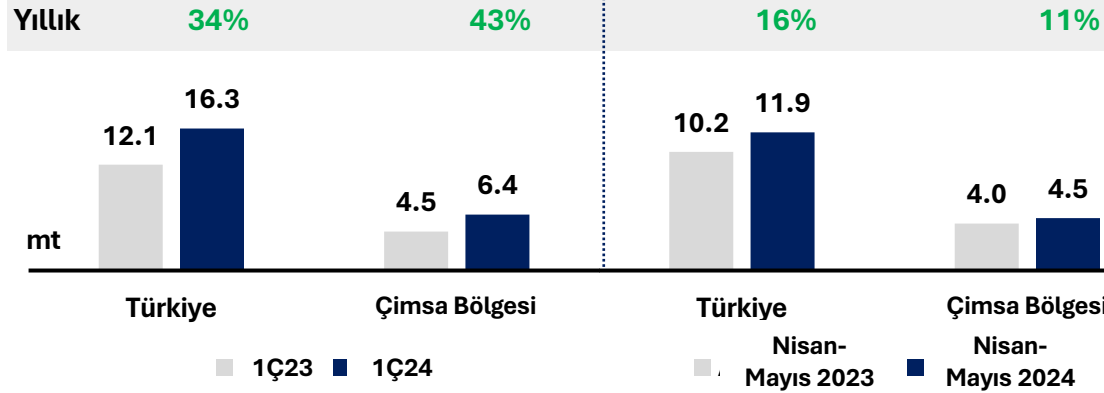
- FTSE4Good Emerging Markets Endeksi'ne dahil edildik.

OPERAYONEL VE FİNANSAL PERFORMANS

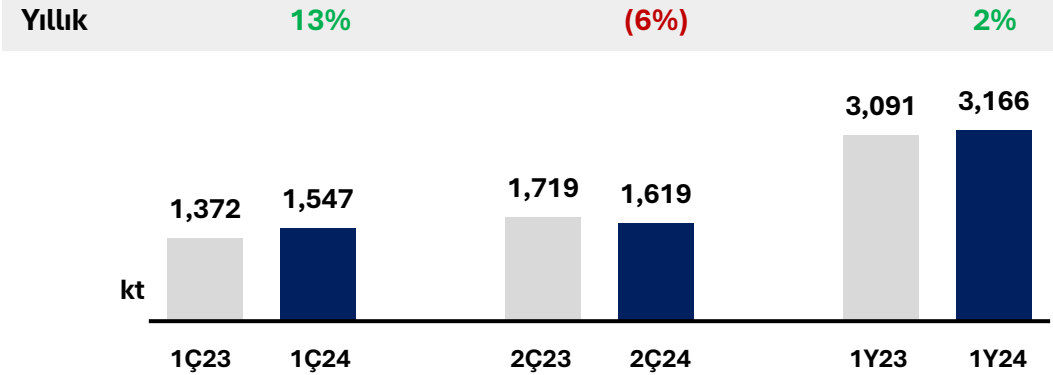
TÜRKİYE'DE DÜŞÜK BAZ ETKİSİNİN ORTADAN KALKMASIYLA ÇİMENTO TÜKETİMİNDEKİ ARTIŞ HIZI YAVAŞLADI

TÜRKİYE'DEN YAPILAN İHRACAT ZAYIF DEVAM ETTİ

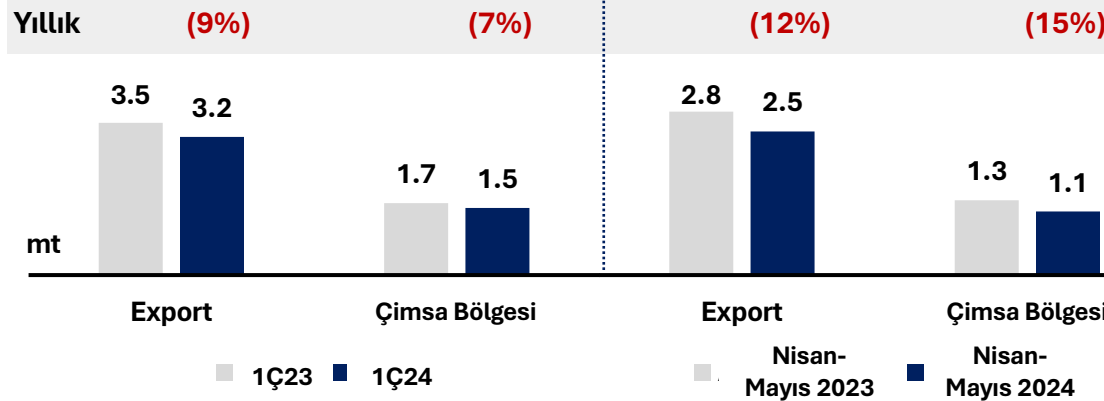
TÜRKİYE ÇİMENTO TÜKETİMİ



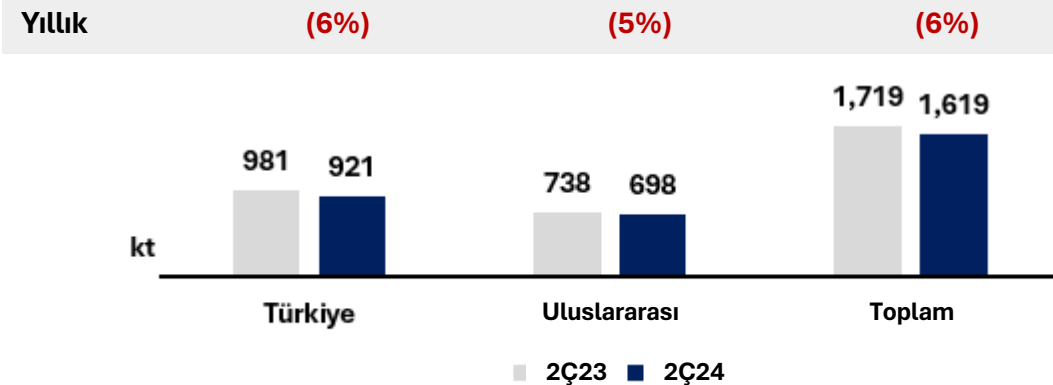
ÇİMSA SATIŞ HACİMLERİ



TÜRKİYE ÇİMENTO İHRACATI

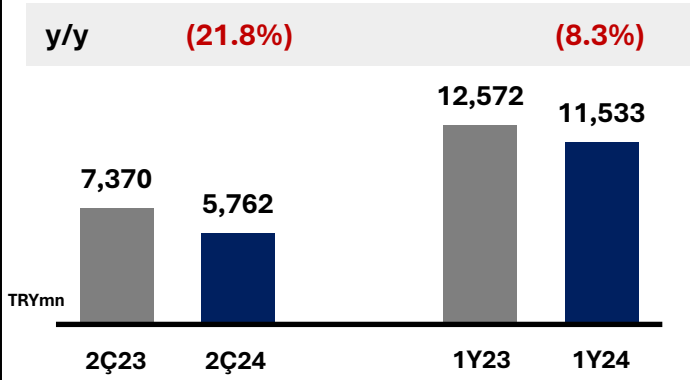


ÇİMSA SATIŞ HACİMLERİ



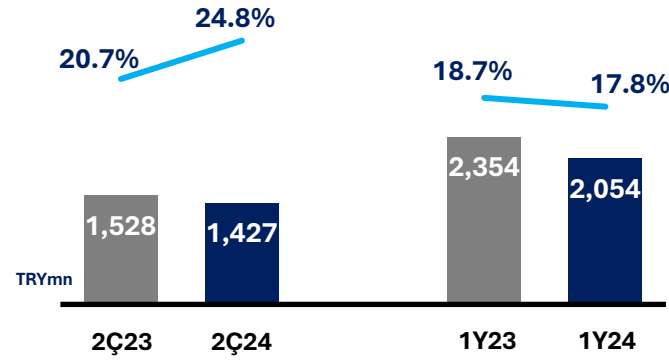
ENFLASYON DÜZELTMESİNE RAĞMEN, AZALAN ELEKTRİK & YAKIT MALİYETLERİ VE GÜÇLÜ BİLANÇO YÖNETİMİ İLE GÜÇLÜ FİNANSAL SONUÇLAR

GELİR



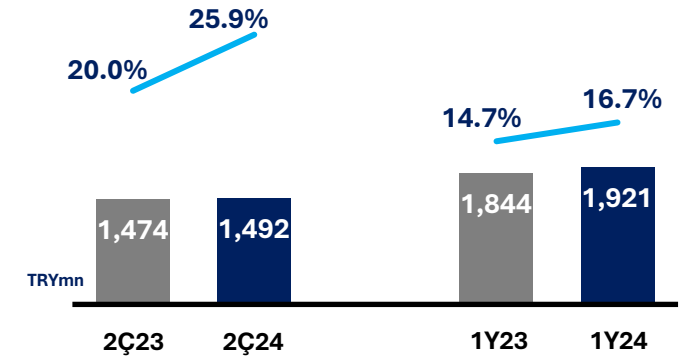
- ❖ Devam eden yüksek kapasite kullanım oranlarına rağmen satış gelirleri yılın ikinci çeyreğinde daraldı.

FAVÖK



- ❖ Azalan yakıt ve enerji maliyetleri marjları destekledi.

NET KAR



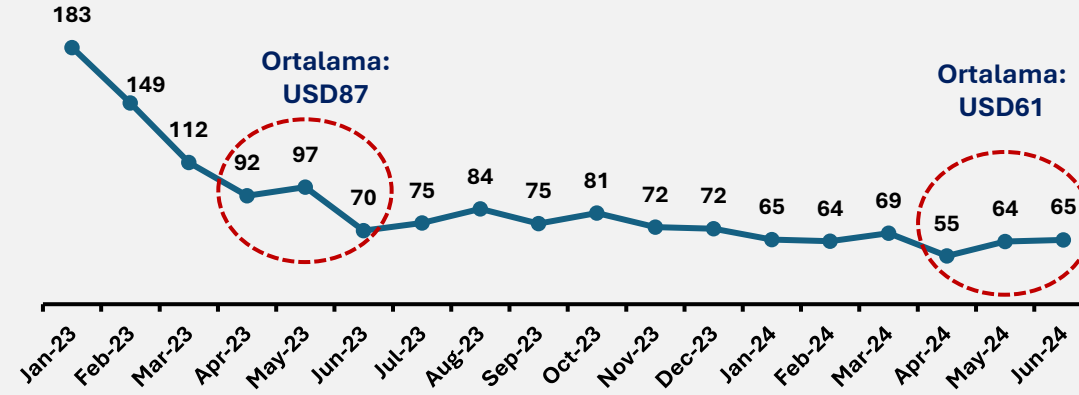
- ❖ Güçlü borç yönetimi ile daha düşük finansman giderleri, parasal kazanç ve SAHOL hisselerinden gelen yatırım faaliyetlerinden gelir ile net kar marjında ikinci çeyrekte yıllık 589 baz puan artış sağlandı.

TÜRKİYE: PROAKTİF MALİYET OPTİMİZASYONU MARJ ARTIŞINDA KİLİT ROL OYNARKEN, AZALAN ENERJİ VE YAKIT FİYATLARINDAN FAYDALANILDI



ENERGY

Ortalama elektrik fiyatları 2Ç24'te yıllık 20\$'ın üzerinde düşüş gösterdi.

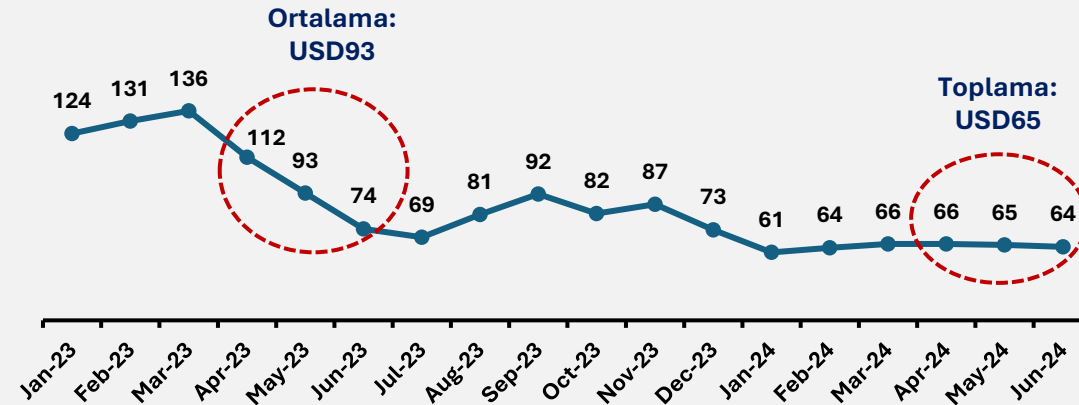


Kaynak: EPIAŞ



FUEL

Ortalama petcoke fiyatları 2Ç24'te yıllık 30\$'a yakın düşüş gösterdi.

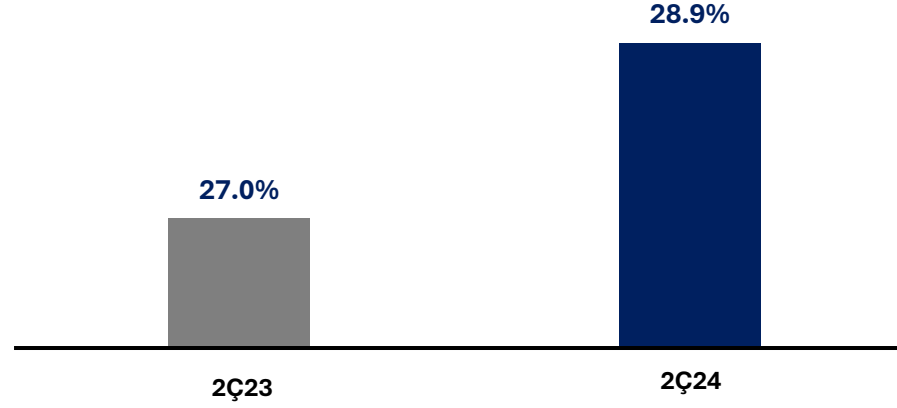


Kaynak: Petcoke piyasa fiyatları

İSPANYA: DAHA YÜKSEK ALTERNATİF YAKIT KULLANIMI MARJLARI DESTEKLEDİ



Alternatif Yakıt Kullanımı (%) - İspanya



Mayıs 2024 itibarıyla devreye alındı

EUR4.2mn	11,000	100,000
Yatırım	Güneş Paneli	M² Toplam Alan
>3,000 t/yıl	18%	7.2MW
Karbon emisyonunun azaltılması	Oranında toplam enerji ihtiyacının karşılanması	Kapasite

BORÇLULUK ORANI SAĞLIKLI SEVİYELERDE DEVAM ETTİ

NET İŞLETME SERMAYESİ

3.825

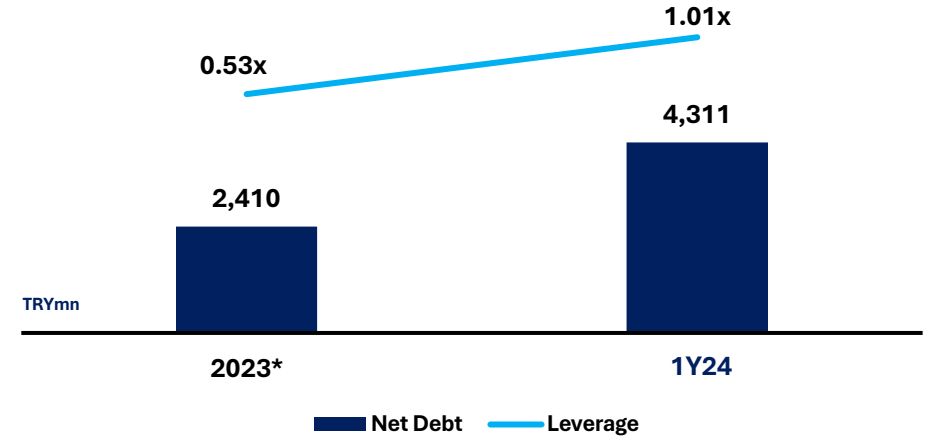
TRY MİLYON

NİS/Satışlar

%13

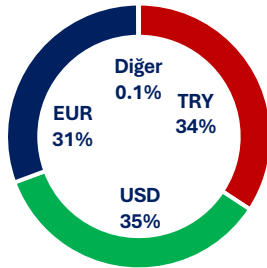
2023: %11

Net Finansal Borç & Kaldıraç



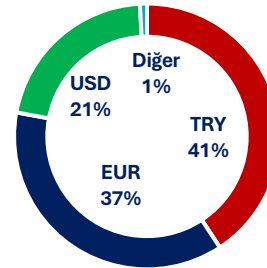
Nakit Kırılımı

TRY5.7 mia



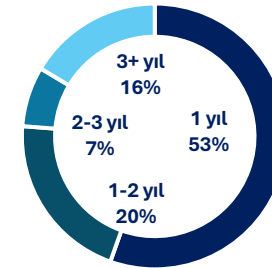
Borç Kırılımı

TRY10.0 mia



Borç Vade Dağılımı

TRY10.0 mia



*Rakamlar 1Y24 fiyatları ile yeniden düzenlenmiştir.

TEŐEKKÜRLER

EKLER

GELİR TABLOSU

TRY ('000)	2Ç23	2Ç24	6A23	6A24
Hasılat	7,370,476	5,762,193	12,572,280	11,533,342
Satışların maliyeti	(5,698,234)	(4,131,718)	(10,016,258)	(9,134,605)
Brüt Kar	1,672,242	1,630,475	2,556,022	2,398,737
Genel yönetim giderleri	(413,083)	(477,739)	(853,416)	(998,801)
Pazarlama ,satış ve dağıtım giderleri	(11,727)	(21,259)	(37,098)	(50,539)
Araştırma ve geliştirme giderleri	919	(6,787)	(6,994)	(15,779)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	987,994	94,272	1,159,395	459,514
Esas faaliyetlerden diğer giderler	(437,385)	(75,126)	(517,207)	(258,578)
Esas Faaliyet Karı	1,798,960	1,143,837	2,300,702	1,534,555
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	373,500	361,318	391,579	634,124
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/(zarar)ından paylar	211,514	0	66,427	0
FİNANSMAN GELİR/GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI	2,383,973	1,505,155	2,758,707	2,168,680
Finansman gelirleri	307,508	205,066	429,635	458,966
Finansman giderleri	(763,151)	(399,196)	(1,207,292)	(866,619)
Net Parasal Pozisyon karı/(zararı)	47,438	330,957	51,853	428,685
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı	1,975,768	1,641,982	2,032,903	2,189,712
Dönem vergi gideri	(262,744)	(63,063)	(262,744)	(67,785)
Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	(239,261)	(87,338)	73,912	(200,705)
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı/(Zararı)	1,473,763	1,491,581	1,844,072	1,921,223
Kontrol gücü olmayan paylar	202,229	214,036	226,671	250,593
Ana ortaklık payları	1,271,535	1,277,545	1,617,400	1,670,629

BİLANÇO

TRY ('000)	Haziran 2024	Aralık 2023
Dönen Varlıklar	13,406,591	15,075,597
Nakit ve nakit benzerleri	5,703,081	7,866,640
Ticari alacaklar	3,543,623	2,924,499
Diğer alacaklar	12,695	27,168
Türev finansal varlıklar	33,966	32,803
Stoklar	3,617,527	3,568,899
Diğer dönen varlıklar	495,699	655,588
Duran Varlıklar	31,785,859	32,805,332
Finansal Yatırımlar	2,941,221	103,352
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	0	3,025,495
Maddi duran varlıklar	19,500,737	19,370,595
Maddi olmayan duran varlıklar	6,033,222	6,690,845
Peşin ödenmiş giderler	1,253,540	1,464,534
Ertelenmiş vergi varlığı	1,611,526	1,626,313
Diğer duran varlıklar	445,612	524,198
TOPLAM VARLIKLAR	45,192,450	47,880,930

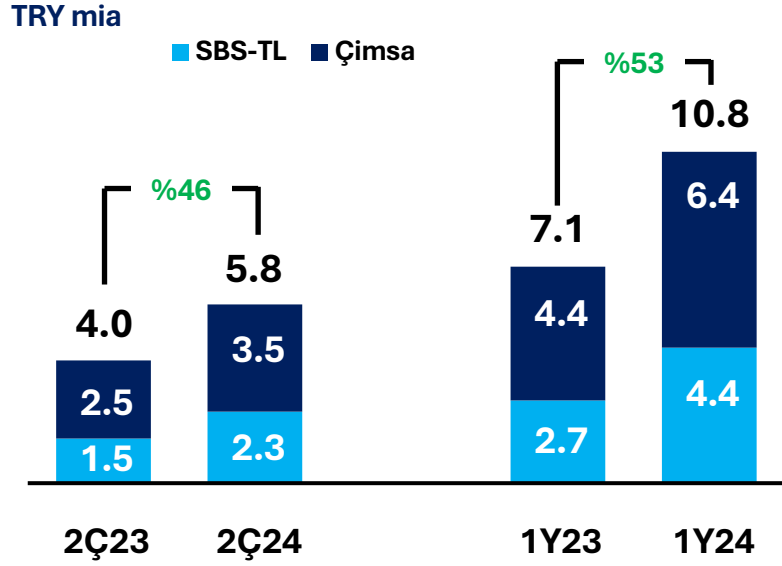
TRY ('000)	Haziran 2024	Aralık 2023
Kısa vadeli yükümlülükler	10,486,698	11,072,503
Kısa vadeli finansal borçlanmalar*	5,364,276	4,500,474
Ticari borçlar	3,336,398	3,990,244
Türev finansal yükümlülükler	300	20,916
Ertelenmiş gelir	159,785	239,412
Cari dönem vergi yükümlülüğü	30,935	58,940
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	1,595,003	2,262,517
Uzun Vadeli Yükümlülükler	6,523,558	7,577,710
Uzun vadeli finansal borçlanmalar*	5,056,138	6,284,935
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	1,467,419	1,292,774
Özsermaye	28,182,195	29,230,717
TOPLAM KAYNAKLAR	45,192,450	47,880,930

NAKİT AKIM TABLOSU

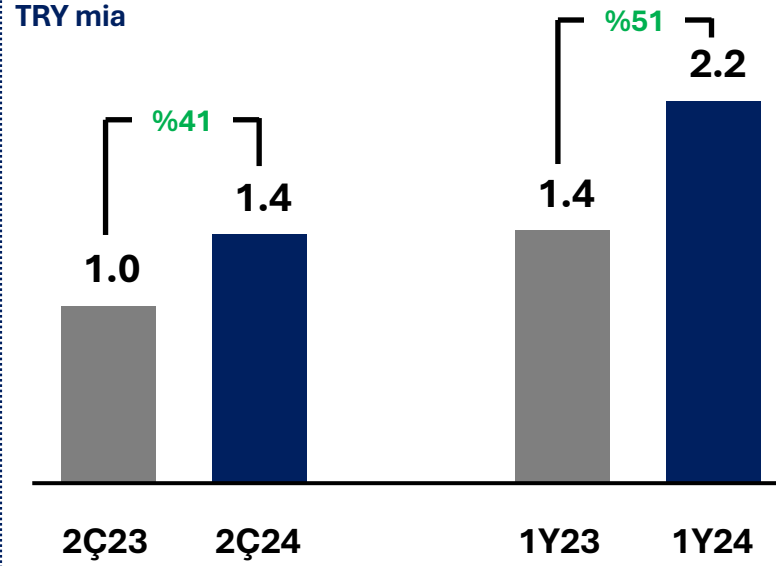
TRY ('000)	Haziran 2023	Haziran 2024
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI	589,541	649,115
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı/(zararı)	2,032,905	2,189,716
Dönem net karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler	2,840,953	2,366,523
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler	(3,949,287)	(3,798,193)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları	924,571	758,046
Ödenen kıdem tazminatı, ikramiye ve primler, teşvik primi ve izin	(335,030)	(108,931)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI	(1,915,092)	(675,120)
Maddi duran varlık alımlarına ilişkin nakit çıkışları	(1,564,204)	(1,342,882)
Sabit kıymet satışından elde edilen nakit	2,244	130,117
Maddi olmayan duran varlık alımlarına ilişkin nakit çıkışları	(744,084)	(5,963)
Maddi duran varlıkların alımı ile ilgili verilen avanstardaki değişim	(618)	(79,420)
Diğer	391,570	623,028
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI	4,585,449	(2,174,793)
Alınan krediler	9,092,390	1,791,245
Kredilerin geri ödemesi	(3,432,390)	(2,582,807)
Ödenen faizler	(701,957)	(709,185)
Alınan faiz	429,636	458,966
	(730,628)	(1,050,642)
NAKİT HAREKETLERİNDEKİ NET DEĞİŞİM (A + B + C)	(71,602)	(82,370)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERİ DEĞERLER	3,259,898	(2,200,798)
Yabancı para çevrim farkı (net)		
Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki parasal kayıp/kazanç etkisi	8,610,350	7,866,201
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERİ DEĞERLER	(851,442)	1,486,514
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI	(1,469,209)	(1,455,220)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı/(zararı)	9,549,597	5,696,697

IAS29 ETKİSİ İÇERMİYEN SEÇİLİ FİNANSAL GÖSTERGELER

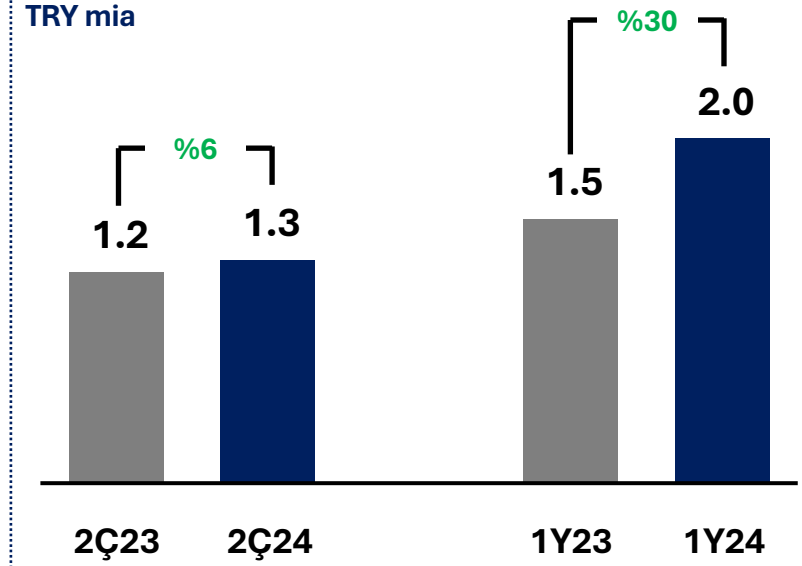
GELİR



FAVÖK



NET KAR



Önemli Açıklama:

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 08.08.2024 tarihli 42/1263 sayılı duyurusu doğrultusunda, yatırımcıların ve analistlerin tam kapsamlı bir analiz yapabilmelerini sağlamak amacıyla, önceki dönem yatırımcı sunumlarında kullanılan seçilmiş temel performans göstergelerine ilişkin ek tarihsel bilgiler sağlanmıştır. Yukarıda verilen rakamlar bağımsız denetimden geçmemiş olup, IAS29 enflasyon muhasebesi hükümlerine uygun olarak hazırlanmamıştır. Detaylı bilgi için lütfen 2. sayfadaki uyarıyı inceleyiniz.