

Çimsa Çimento

3Ç 2024 Finansal Sonuçlar

Bilgilendirme Bülteni

24 Ekim 2024

Çimsa, 2024 yılının ilk dokuz ayında 18.490 milyon TL ciro elde ederken, net kârını yıllık %74,0 artışla 3.305 milyon TL'ye çıkardı.

Çimsa, Kamu Gözetimi Kurumu (KGK) tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan duyuru ve yayınlanan “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Hakkında Uygulama Rehberi”ne istinaden 30 Eylül 2024 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 30 Eylül 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.

23 Ekim 2023 tarihli özel durum açıklamasında belirtilen, Cimsa Building Solutions BV (Önceki ünvanı Sabancı Building Solutions BV)'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 Cimsa Building Solutions BV. en erken açılış bilançosundan itibaren geriye dönük olarak tam konsolide edilmiştir.

2024 yılı üçüncü çeyrek 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, Türkiye'nin çimento tüketimi, 2024 yılının ilk yedi ayında kümülatif olarak bir önceki yıla göre %17 artarken, aynı dönemde ihracatta %20 düşüş görüldü.
- Çimsa, güçlü kapasite kullanımını yılın ilk 9 ayında da sürdürürken, aynı dönemde satış miktarlarında yıllık %3,2 artış sağladı. Güçlü kapasite kullanımı ve artan satış miktarlarına rağmen, 2024'ün ilk dokuz ayında yıllık %7,7'lik bir daralmayla 18.490 milyon TL konsolide ciro elde etti. 2024'ün üçüncü çeyreğinde ise konsolide ciro 5.928 milyon TL olarak gerçekleşti.
- Çimsa'nın 3Ç 2024 konsolide FAVÖK'ü 1.660 milyon TL olarak gerçekleşti. FAVÖK marjı, konsolide satış hacimlerindeki artış ve enerji ile yakıt fiyatlarındaki düşüş sayesinde yıllık bazda 1.458 baz puan artarak %28,0 seviyesine yükseldi. 2024'ün ilk dokuz ayında ise FAVÖK yıllık bazda %14,2 artarak 3.898 milyon TL olurken, FAVÖK marjı ise yıllık bazda 403 baz puan yükselişle %21,1 olarak gerçekleşti.
- Çimsa, güçlü bilanço yönetimi ile geçtiğimiz yılın aynı dönemlerine göre 2024 yılının ilk dokuz ayında yaklaşık 406 milyon TL daha düşük finansman gideri (*kur ve faiz etkileri birlikte*) kaydetti.
- Artan operasyonel kârlılık, azalan finansal giderler ve daha yüksek parasal kazanç, 2024'ün ilk dokuz ayında net kârın önemli ölçüde artmasını sağladı. Çimsa'nın net kârı, yıllık bazda %74 artarak 2024'ün ilk dokuz ayında 3.305 milyon TL'ye ulaştı. Böylece net kâr marjı, yıllık bazda 838 baz puan artarak 2024'ün ilk dokuz ayında %17,9 oldu. 2024'ün üçüncü çeyreğinde ise Çimsa'nın net kârı 1.212 milyon TL olarak gerçekleşti.
- 2024 Eylül sonu itibarıyla konsolide net borç 2.743 milyon TL seviyesinde olup, güçlü kârlılık sayesinde sağlanan sağlam nakit yaratımı ile kaldıraç oranı sağlıklı bir seviyede, 0,50x olarak korunmuştur.

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.

Yatırımlar ve Stratejik Gelişmeler:

- Hollanda'da yerleşik bağlı ortaklığımız Cimsa Building Solutions B.V. Genel Kurulu tarafından ("CBS BV") Mannok Holding DAC paylarının alımı başta olmak üzere mevcut ve devam eden yatırımlarda kullanılmak amacıyla sermayesinin artırılmasına karar verilmiştir. Şirketimizce CBS BV'ye 107.486.502 Euro sermaye ve 42.513.498 Euro ihraç primi olmak üzere toplam 150.000.000 Euro ödeme yapılarak sermaye artış işlemi 26.09.2024 tarihinde tamamlanmıştır. Söz konusu sermaye artırımına CBS BV'nin diğer ortağı H.Ö. Sabancı Holding A.Ş. iştirak etmemiş ve sermaye artırımını sonrasında Şirketimizin, CBS BV sermayesindeki %50.1 olan mevcut pay oranı %68,31'e yükselmiştir.
- Çimsa, Mannok Holdings DAC'nin ("Mannok") paylarının %94,7'sinin satın alınmasını 02.10.2024 tarihi itibarıyla tamamlanmıştır. Sözleşmeye göre Mannok'un toplam şirket değeri 330 milyon Avro olup, kapanış tarihindeki finansal borçlar düştükten ve diğer düzeltmeler yapıldıktan sonra sermayenin %94,7'sine isabet eden hisse alım bedeli 253.481.140 EUR olarak belirlenmiştir. Satın alma işlemi, raporlama dönemi sonrasında tamamlandığı için, satın almaya ilişkin yapılan ödemenin 2024'ün ilk dokuz ayı itibarıyla gerçekleşen kaldıraç oranı üzerinde herhangi bir etkisi olmamıştır. Ayrıca, Mannok'un finansalları 2024'ün dördüncü çeyreğinden itibaren Çimsa bünyesinde konsolide edilecektir.

Özet Finansal Sonuçlar – Enflasyon Muhasebesi ve İşletme Birleşmesi kaynaklı yeniden düzenlenmiştir.:

Çimsa Çimento Finansal Sonuçları	3Ç		9A		Değişim 3Ç%	Değişim 9A%
	2024	2023	2024	2023		
Hasılat	5,928	6,328	18,490	20,022	-6%	-8%
Brüt Kar (MTL)	1,773	906	4,386	3,690	96%	19%
Brüt kar %	30%	14%	24%	18%	15.59pp	5.29pp
Esas faaliyet karı (MTL) (diğer gelir /gider hariç)	1,293	537	2,745	2,343	141%	17%
Esas faaliyet karı (%)	22%	8%	15%	12%	13.32pp	3.14pp
Esas faaliyet karı (MTL) (diğer gelir /gider dahil)	1,600	667	3,272	3,173	140%	3%
Esas faaliyet karı (%)	27%	11%	18%	16%	16.46pp	1.85pp
Amortisman (MTL)	368	313	1,153	1,070	18%	8%
FAVÖK (MTL) (diğer gelir /gider hariç)	1,660	850	3,898	3,413	95%	14%
FAVÖK %	28%	13%	21%	17%	14.58pp	4.03pp
FAVÖK (MTL) (diğer gelir /gider dahil)	1,968	980	4,424	4,243	101%	4%
FAVÖK %	33%	15%	24%	21%	17.72pp	2.74pp
Yatırım Faaliyetinden Gelirler (MTL)	(56)	113	456	540	-149%	-15%
Net Kar (MTL)	1,212	(109)	3,305	1,900	a.d.	74%
Net kar %	20%	-2%	18%	9%	22.17pp	8.38pp

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.