

Çimsa Çimento

2Ç 2022 Finansal Sonuçlar

Bilgilendirme Bülteni

09 Ağustos 2022

Sabancı Topluluğu'nun global markası Çimsa'nın , yılın ilk yarısında cirosu %119 artışla 3.595 milyon TL olarak gerçekleşti.

2021 yılının ikinci yarısında başlayıp, 2022 yılı boyunca güçlenerek devam eden girdi maliyetlerindeki artış trendi operasyonel karlılık üzerindeki etkisini sürdürdü. Çimsa yılın ilk yarısında, artan girdi maliyetlerini yönetmek adına aldığı aksiyonlarda operasyonel verimliliği odak noktasına aldı.

Çimsa'nın Genel Müdürü Umut Zenar, yılın ilk yarısı boyunca alınan operasyonel ve stratejik aksiyonlar neticesinde yılın ilk yarısının başarılı finansal sonuçlar ile tamamlandığını belirtti.

Temmuz ayı içerisinde, Çimsa'nın Kayseri ve Niğde Fabrikaları ile Ankara Öğütme Tesisi'ni 110 milyon Euro karşılığı 2 milyar TL bedelle Fernas Şirketler Grubu'na devrettiklerini hatırlatan Zenar, bu varlık satışı ile Çimsa'nın yüksek katma değerli ve sürdürülebilir iş alanlarına odaklanmasını sağlayacak adımlar atmaya devam ettiklerini vurguladı.

Umut Zenar, sürdürülebilirlik hedefleri ve döngüsel ekonominin bir parçası olma yolunda alınan yatırım kararları ile Çimsa olarak hem karbon salınımını azaltmayı hem de maliyet avantajı sağlayarak tüm paydaşlara ek değer yaratmaya odaklandıklarını aktardı.

Finansal Gelişmeler:

- Yılın ilk yarısında satış gelirleri bir önceki yıla göre %119 artarak 3.595 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 2Ç'22'de ise önceki yılın %123 üzerinde 2.2 milyar TL ciro kaydedilmiştir. Toplam satış gelirlerinin artışında en önemli etken artan ihracat katkısı olmuştur. İlk 6 ayda yaklaşık 153 Milyon dolar ihracat yapılmıştır. Böylece yılın ilk yarısında toplam satış gelirlerinin yaklaşık olarak %50'si yabancı para bazlı satışlardan kaydedilmiştir. 2021 yılı aynı dönemde yabancı para bazlı satışların oranı %45'ti.
- 2021 yılında başlayan ve 2022 yılı boyunca devam eden girdi maliyetlerindeki artış, operasyonel karlılığı etkilemeye devam etmiştir. Artış trendi devam eden elektrik maliyetleri, yabancı para bazında artışı süren yakıt maliyetlerine ek olarak enflasyon ve motorinde yaşanan artışlar da maliyetleri olumsuz etkilemiştir.

Finansal Gelişmeler (devamı):

- İkinci çeyrek içinde artan alternatif yakıt kullanımı ve Afyon'da devreye alınan alternatif yakıt yatırımının da etkisiyle ikinci çeyrek içinde brüt kar marjı korunmuştur.
- Operasyonel verimlilik aksiyonlarının etkisi ile yılın ilk yarısında brüt kar marjındaki daralma bir önceki yılın aynı dönemine göre 4 puan ile sınırlı kalmıştır.
- Yılın ikinci çeyreğinde ilk çeyreğe göre daha güçlü talep gerçekleşmiştir. Artan talep ve operasyonel iyileştirmelerin etkisi ile bir önceki yılın aynı dönemine göre %132 artışla 437 milyon TL FAVÖK gerçekleşmiştir. Böylece yılın ilk yarısında toplam %70 büyümeye ile 608 milyon TL FAVÖK'e ulaşılmıştır. Yılın ilk yarısında kaydedilen FAVÖK marjı ise bir önceki yılın aynı dönemine göre %4,8 düşmüştür.
- 2021 yılından itibaren artış trendinde olan kritik girdilerde özellikle arz güvenliğini sağlamak ve fiyat avantajı yakalamak için alınan aksiyonlar neticesinde, işletme sermayesi ihtiyacında artış görülmüştür.
- Artan işletme sermayesi ihtiyacına ek olarak artan finansman maliyeti ortamında refinansman işlemleri yapılan kredilerin etkisi ile, yılın ilk yarısında geçtiğimiz yıl aynı döneme göre 32 milyon TL daha yüksek kredi faiz gideri kaydedilmiştir.
- Ek olarak, USD/TL ve EUR/TL'de yaşanan değişimler, kredilerin kur farkı ve operasyonlardan kaydedilen kur farkı etkilerinden bir önceki yılın aynı dönemine göre 49 milyon TL pozitif etki kaydedilmesine neden olmuştur.
- 2022 yılı ilk yarısında özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar (Exsa ve Çimsa Sabancı Cement BV) net kara 179 milyon TL pozitif katkıda bulunmuştur.
- 2022 yılı Haziran ayı itibarıyla, arsa satışlarından kaynaklanan yatırım faaliyetlerinden gelirler 13 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.
- Çimsa, Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından yayımlanan Vergi Usul Kanunu Genel Tebliği kapsamında taşınmazlarını ve bunlara ait amortismanları 30 Haziran 2022 itibarıyla 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.

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 Gelişmeler (devamı):

30 Haziran 2022 itibarıyla toplam vergi etkisi 433 milyon TL'dir. (Aralık 2021: Yeniden değerlemeden 235 milyon TL vergi varlığı tanımlanmıştır, Bu vergi varlığı 2022 Haziran itibarıyla 183milyon TL olarak bilançoda ertelenmiş vergi varlığında taşınmaktadır.) 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.

Operasyonel ve Stratejik Gelişmeler:

- Yılın ilk aylarında özellikle İç Anadolu'da faaliyet gösteren fabrikalarımızın bulunduğu bölgelerde mevsim etkileri kaynaklı satış hacimleri etkilenmekle beraber, yılın ikinci çeyreğinde artan talebin de etkisiyle geçtiğimiz yıla oldukça paralel kapasite kullanımı gerçekleşmiştir.
- Artış trendi devam eden girdi maliyetlerinin yönetilmesi ve karbon salınımının azaltılmasını destekleyen alternatif yakıt kullanımı, 2022 yılında stratejik öncelik olarak belirlenmiştir. Afyon'da devreye alınan alternatif yakıt besleme yatırımı ve diğer fabrikalarda da önceliklendirilen alternatif yakıt kullanımı ile Haziran sonu itibarıyla %25 alternatif yakıt kullanım oranına ulaşılmıştır.
- 30 Eylül 2021 tarihli finansal tablolardan itibaren satış amaçlı duran varlıklar hesabına sınıflandırılan Şirket'imizin aktifinde/mülkiyetinde kayıtlı bulunan 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, Rekabet Kurumu onayı dâhil gerekli yasal onayların alınması şartına bağlı olarak ve kapanış tarihinde düzeltmelere tabi olmak kaydıyla KDV hariç 110 milyon AVRO veya karşılığı Türk Lirası bedelle Ferpa İnşaat Sanayi Petrol Ürünleri Tic. ve Paz. Ltd. Şti.'ye devrine ilişkin 15 Haziran 2022 tarihinde Varlık Satış Sözleşmesi imzalanmıştır bu sözleşme kapsamında varlık devirleri, sözleşme hükümleri çerevesinde 28 Temmuz 2022 tarihi itibarıyla devir işlemleri gerçekleştirilmek ve devir bedeli tahsil edilmek suretiyle tamamlanmıştır.

Özet Finansal Sonuçlar:

Çimsa Çimento Finansal Sonuçları	2Ç 2022	2Ç 2021	1H 2022	1H 2021	Değişim 2Ç	Değişim 1H
Hasılat	2.240	1.002	3.595	1.642	123%	119%
Brüt Kar (MTL)	507	238	683	377	113%	81%
Brüt kar %	23%	24%	19%	23%	-1,14pp	-3,93pp
Esas faaliyet karı (MTL) (diğer gelir /gider hariç)	437	189	542	292	132%	85%
Esas faaliyet karı (%)	20%	19%	15%	18%	0,68pp	-2,73pp
Esas faaliyet karı (MTL) (diğer gelir /gider dahil)	534	208	688	362	157%	90%
Esas faaliyet karı (%)	24%	21%	19%	22%	3,10pp	-2,93pp
Amortisman (MTL)	34	32	66	65	5%	2%
FAVÖK (MTL) (diğer gelir /gider hariç)	471	221	608	357	113%	70%
FAVÖK %	21%	22%	17%	22%	-1,02pp	-4,84pp
FAVÖK (MTL) (diğer gelir /gider dahil)	567	240	754	427	137%	77%
FAVÖK %	25%	24%	21%	26%	1,41pp	-5,04pp
Yatırım Faaliyetinden Gelirler (MTL)	6	10	13	34	-41%	-61%
Net Kar (MTL) (anaortaklık payı)	858	420	983	580	105%	69%
Net kar %	38%	42%	27%	35%	-3,54pp	-8,02pp

*1Ç 2021 sonuçları TFRS5'e göre düzenlenmiştir.

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.