

Çimsa Çimento

4Ç 2022 Finansal Sonuçlar

Bilgilendirme Bülteni

27 Şubat 2023

Sabancı Topluluğu'nun global markası Çimsa'nın , yıllık cirosu %129 artışla 8.582 milyon TL olarak gerçekleşti.

Çimsa, yılın son çeyreğinde satışlarını geçen senenin aynı dönemine göre %111 artırarak 2.556 milyon TL ciro ve yine geçen senenin aynı dönemine göre %78 artışla 241 milyon TL FAVÖK kaydetmiştir.

Artan girdi maliyetlerinin yönetilmesi, katma değerli ve sürdürülebilir iş alanlarına odaklanması ile Şirket'in 2022 yılı FAVÖK'ü %91 artışla 1.236 milyon TL seviyesine ulaşmıştır.

Şirket'in operasyonlarından kaydedilen pozitif etki, varlık satışından elde edilen nakdin pozitif katkısı ve yeniden değerlemeden kaynaklı ertelenmiş vergi gelirleri ile desteklenmiş, son çeyrekte 457 milyon TL, 2022 Yılı tamamında 3,4 milyar TL ana ortaklık net kar kaydedilmesini sağlamıştır.

Finansal Gelişmeler:

- Yıllık satış gelirleri bir önceki yıla göre %129 artarak 8.582 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 2022 yılı son çeyreğinde ise önceki yılın %111 üzerinde 2.556 milyon TL ciro kaydedilmiştir. Ürün portföyündeki çeşitliliğin katkısı ile Şirket cirosunun yaklaşık %46'sını döviz bazlı satışlardan kaydetmiştir.
- Yıl 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. Şirket, artan maliyetleri yönetmek için operasyonel verimlilik aksiyonlarına ve sürdürülebilirlik yatırımlarına odaklanmıştır. Yılın son çeyreğinde brüt kar marjı bir önceki yılın aynı dönemine paralel %14 olarak gerçekleşmiştir. Bu oran yıllık olarak bakıldığında bir önceki yılın 1,8puan altında gerçekleşmiştir.
- Şirket, yılın son çeyreğinde işletme sermayesi ihtiyacının optimizasyonu kapsamında bazı aksiyonlar almış, 2022 yılını yaklaşık 1 milyar TL seviyesinde işletme sermayesi ile kapatmıştır.

Finansal Gelişmeler (devamı):

- Varlık satışından elde edilen nakdin etkisi, artan operasyonel karlılık ve işletme sermayesi ihtiyacının optimize edilmesi ile Şirket'in net finansal borcu 110 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir.
- 2022 yılı özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar (Exsa ve Cimsa Sabancı Cement BV) net kara 487 milyon TL pozitif katkıda bulunmuştur.
- 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.
Bu uygulama neticesinde 31 Aralık 2022 itibarıyla toplam vergi etkisi 739 milyon TL'dir. 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.

Stratejik Gelişmeler:

- 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 Tesisleri 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 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 çerçevesinde 28 Temmuz 2022 tarihi itibarıyla devir işlemleri gerçekleştirilmek ve devir bedeli tahsil edilmek suretiyle tamamlanmıştır.
- Çimsa'nın iştiraki Sabancı Building Solutions BV'nin, 31 Ekim 2022 tarihli Genel Kurul Kararı uyarınca 87.000.000 Avro olan mevcut sermayesinin 100.000.000 Euro artırılarak 187.000.000 Euro'ya çıkarılması kararlaştırılmıştır. Sermaye artırımına ortaklar payları oranında iştirak etmiştir.

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.

Raporlama Dönemi Sonrası Olaylara İlişkin Bilgilendirme:

6 Şubat tarihinde ülkemizde gerçekleşen depremler sonrasında 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren raporlama dönemi ile ilgili olarak, yaşanan felaketin ekonomik aktivite üzerindeki yansımalarını değerlendirmek için kısıtlı bir zaman geçmiştir. Şirket, konsolide finansal durumuna, konsolide finansal performansına ve konsolide nakit akışlarına olan olumsuz etkilerini etkin bir şekilde yönetmek adına tüm gelişmeler yakından takip etmektedir. Bu süreçte bölgede ihtiyaçlar dahilinde yardım ve destek organizasyonları yürütülmektedir.

Özet Finansal Sonuçlar:

Çimsa Çimento Finansal Sonuçları	12A 2022	12A 2021	4Ç 2022	4Ç 2021	Değişim 12A	Değişim Q4
Hasılat	8.582	3.745	2.556	1.213	129%	111%
Brüt Kar (MTL)	1.479	713	353	164	107%	115%
Brüt kar %	17%	19%	14%	14%	-1,80pp	0,28pp
Esas faaliyet karı (MTL) (diğer gelir /gider hariç)	1.078	513	199	101	110%	96%
Esas faaliyet karı (%)	13%	14%	8%	8%	-1,14pp	-0,57pp
Esas faaliyet karı (MTL) (diğer gelir /gider dahil)	1.299	744	193	266	75%	-27%
Esas faaliyet karı (%)	15%	20%	8%	22%	-4,72pp	-14,38pp
Amortisman (MTL)	158	132	42	34	19%	23%
FAVÖK (MTL) (diğer gelir /gider hariç)	1.236	646	241	135	91%	78%
FAVÖK %	14%	17%	9%	11%	-2,84pp	-1,72pp
FAVÖK (MTL) (diğer gelir /gider dahil)	1.457	876	235	300	66%	-22%
FAVÖK %	17%	23%	9%	25%	-6,41pp	-15,53pp
Yatırım Faaliyetinden Gelirler (MTL)	1.749	33	52	0	5157%	18801%
Net Kar (MTL) (anaortaklık payı)	3.432	1.017	457	387	238%	18%
Net kar %	40%	27%	18%	32%	12,84pp	-14,02pp

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.