

ÇİM SA

FINANSAL SONUÇLAR

Q3 '24

25 Ekim 2024

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 24 Ekim 2024 tarihinde kamuya duyurulan 30.09.2024 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.

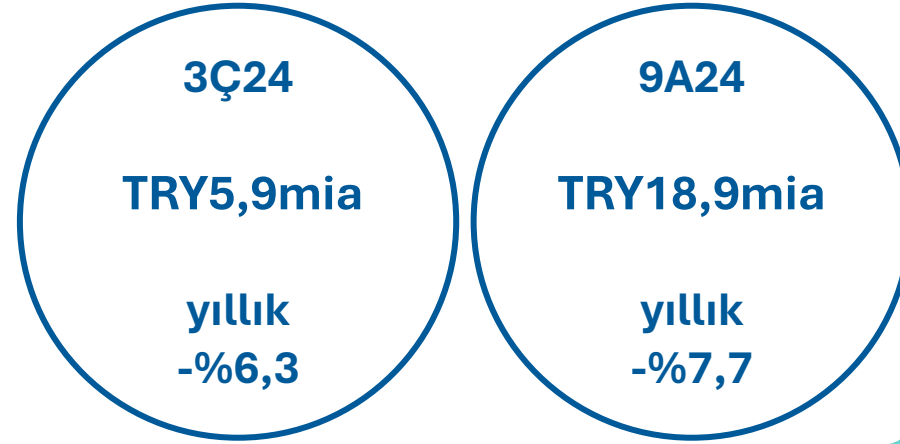
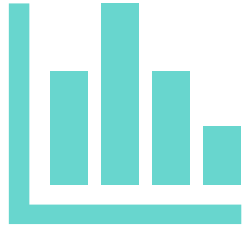
ÇİMSA

3Ç24 ÖNE ÇIKANLAR

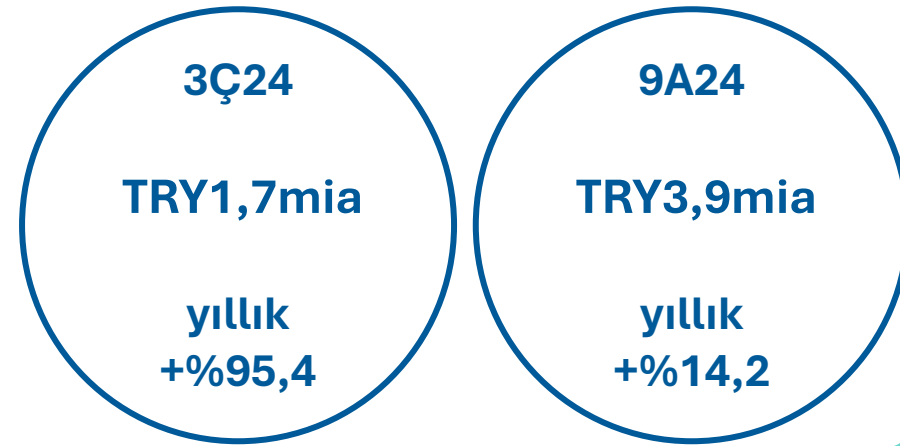
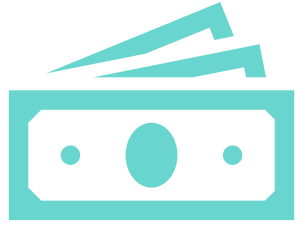


Satış hacimlerindeki artış ve proaktif maliyet yönetimi ile karlılık marjlarında genişleme

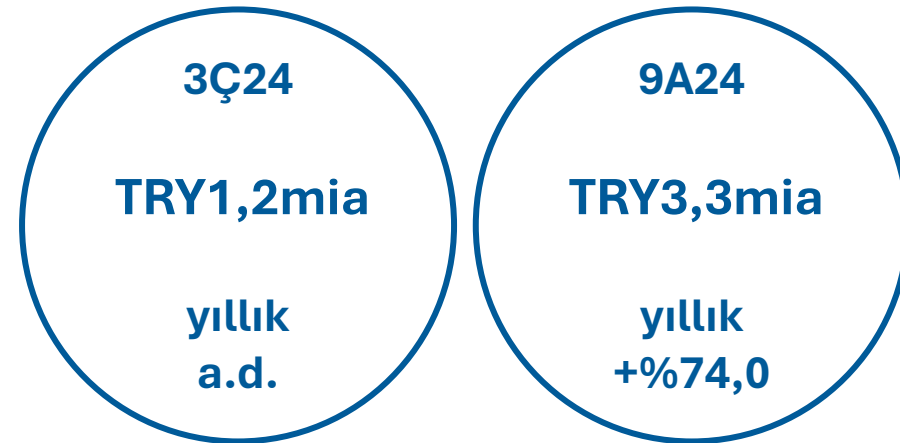
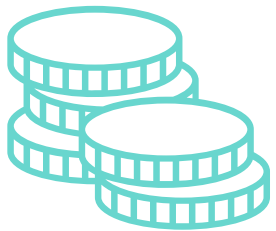
GELİR



FAVÖK

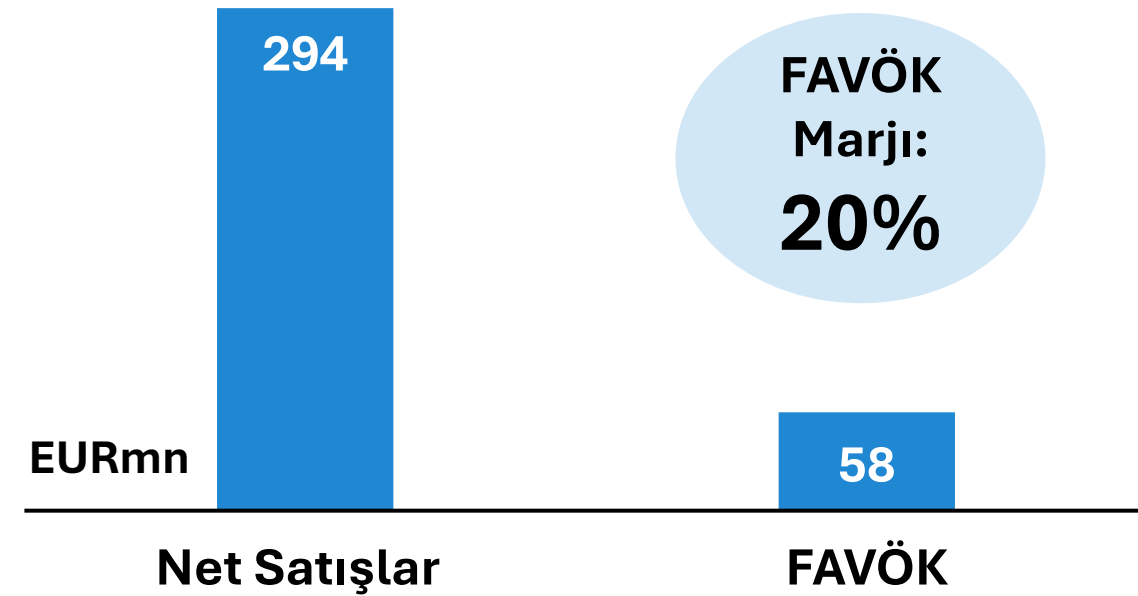


NET KAR

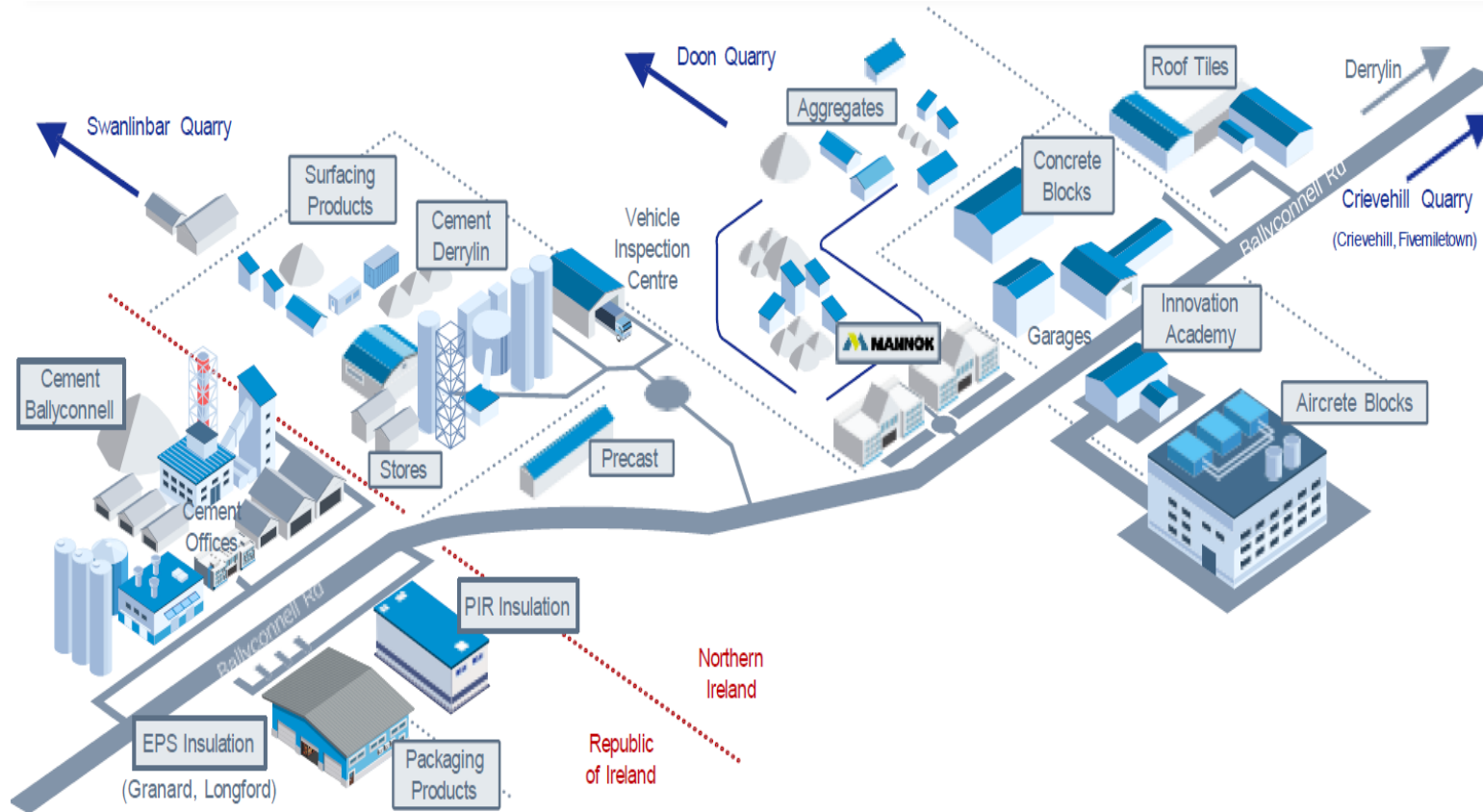


- Çimsa, CBS'nin sermayesindeki payını %50,1'den %68,3'e artırdı.
- Mannok DAC'nin satın alımı 2 Ekim 2024 itibarıyla tamamlandı.
- Türkiye'de çimento tüketimi yılın ilk 7 ayında %16,9 olurken, çimento ihracatı zayıf kalmaya devam etti.
- Çimsa'nın 3Ç24 konsolide satış hacimi, Türkiye operasyonlarının olumlu etkisiyle artış gösterdi.
- FAVÖK marjı, artan hacimler ve ana maliyet kalemlerindeki iyileşme ile yıllık bazda 3Ç24'te 14.6 yüzde puan, 9A24'te ise 4.1 yüzde puan arttı.
- Net kar marjı 9A24'te yıllık bazda 8.4 yüzde puan arttı.
- Yüksek kapasite kullanımı devam etti.

1Y'24 Son 12 Aylık Finansallar



Üretim Lokasyonu



Neden Mannok?

- ✓ Yeni iş alanlarına açılarak ürün portföyümüzü çeşitlendirmek.
- ✓ Gelecek vaat eden pazarlarda küresel ayak izimizi genişletmek ve yabancı para gelir payını artırmak.
- ✓ Stratejik konuma sahip tesisler ile sağlam dağıtım ağından faydalanmak.
- ✓ Ortak ÇSY hedefleri.

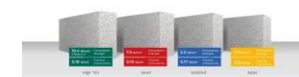
Mevcut Ürün Portföyümüze Eklenen Yeni İş Kolları

Çimento

Prekast



Gazbeton Bloklar



Çatı Kaplama

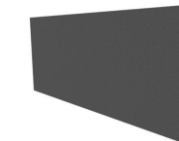


Yalıtım

PIR Yalıtım

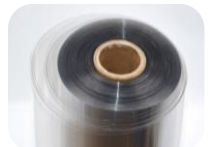


EPS Yalıtım



Paketleme

Ambalaj Levhaları



Yemek Kapları



Sürdürülebilir Ürün Kapları

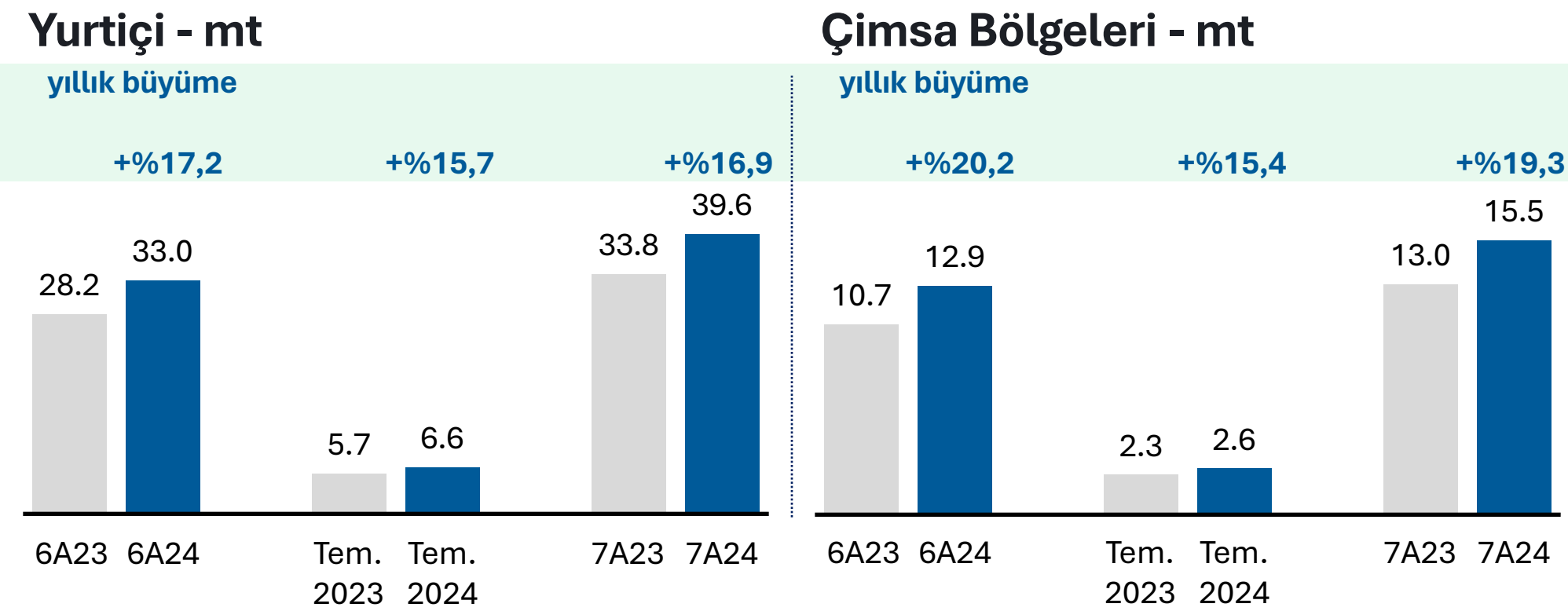




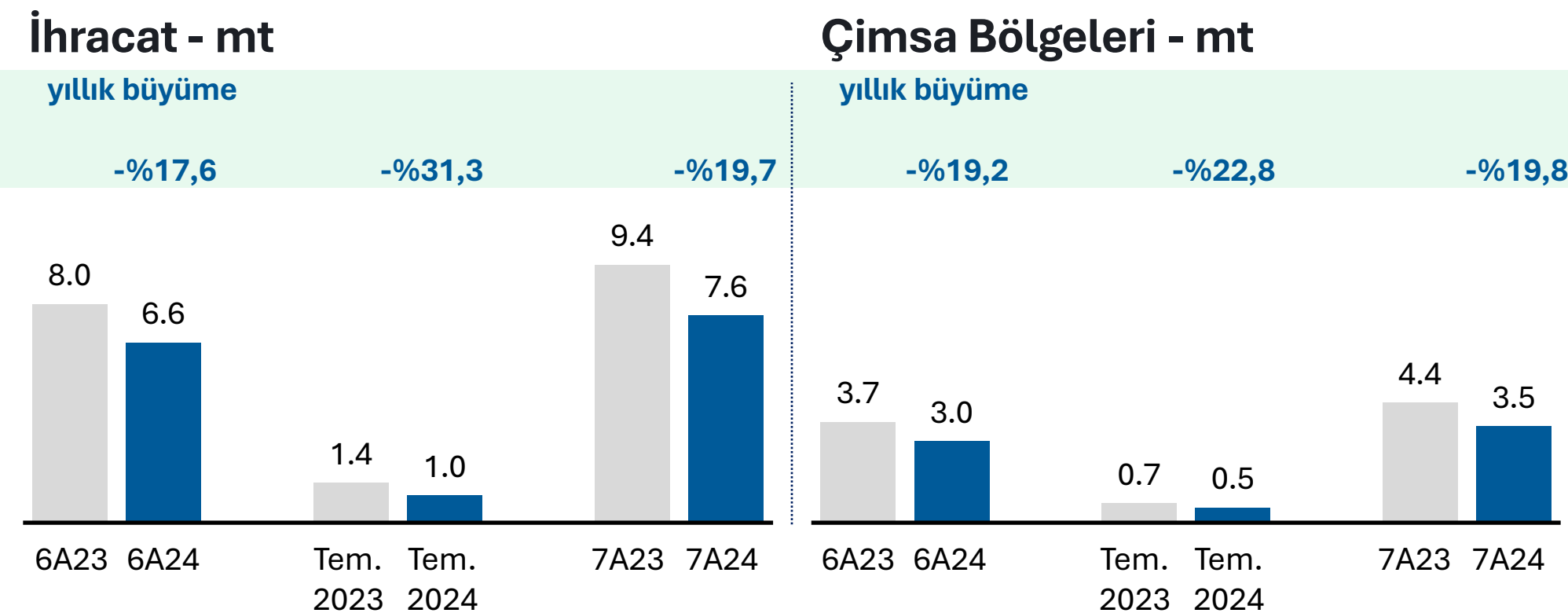
OPERASYONEL GELİŞMELER



TÜRKİYE ÇİMENTO TÜKETİMİ*



TÜRKİYE ÇİMENTO İHRACATI*



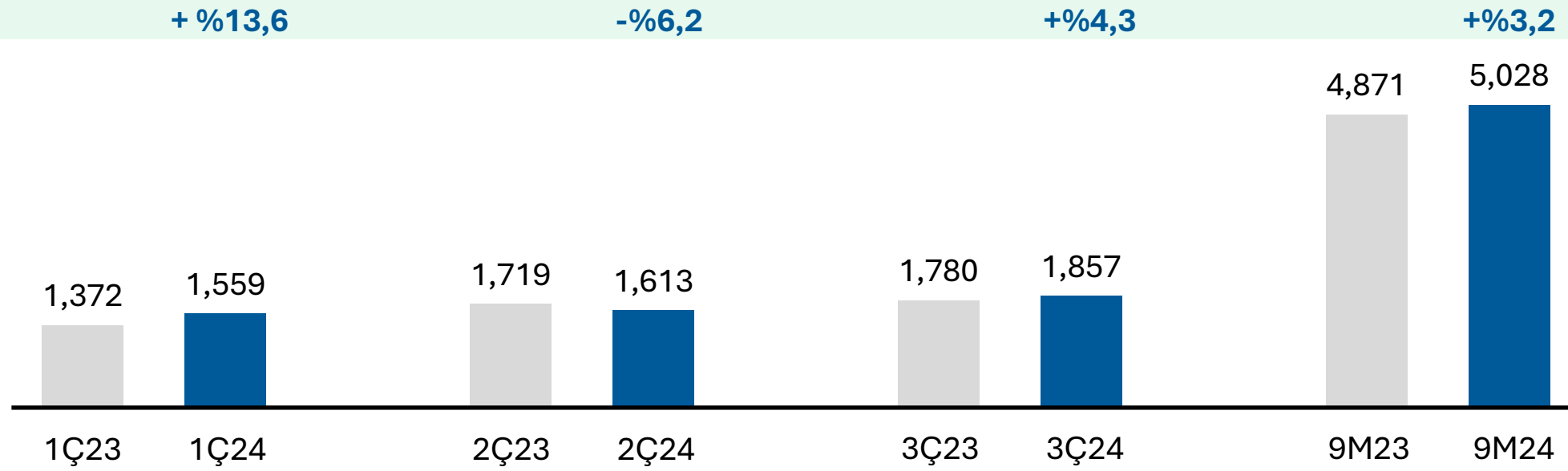
- Yurtiçi çimento tüketimi Temmuz ayında yıllık bazda %15,7 arttı ve böylece yılın ilk 7 ayında yıllık büyüme %16,9 olarak gerçekleşti.
- Çimento tüketimi en çok geçen yıl depremten etkilenen Güneydoğu Anadolu, Akdeniz ve Doğu Anadolu bölgelerinde arttı.
- Çimento ihracatı Temmuz ayında yıllık bazda %31,3 azalarak zayıf seyretmeye devam etti.

- Çimsa'nın konsolide satış hacmi, güçlü Türkiye satışlarının desteğiyle 3Ç24'te yıllık bazda %4,3 arttı.
- Çimsa'nın Türkiye satış hacmi, Akdeniz bölgesindeki yüksek talep ile 3Ç24'te yıllık bazda %13,2 oranında artış gösterdi.
- Çimsa'nın uluslararası satış hacimleri, Türkiye'nin ihracatındaki genel zayıflıktan etkilenerek 3Ç24'te yıllık bazda %9,6 azaldı.

ÇİMSA SATIŞ HACİMLERİ

Konsolide Hacim - kt

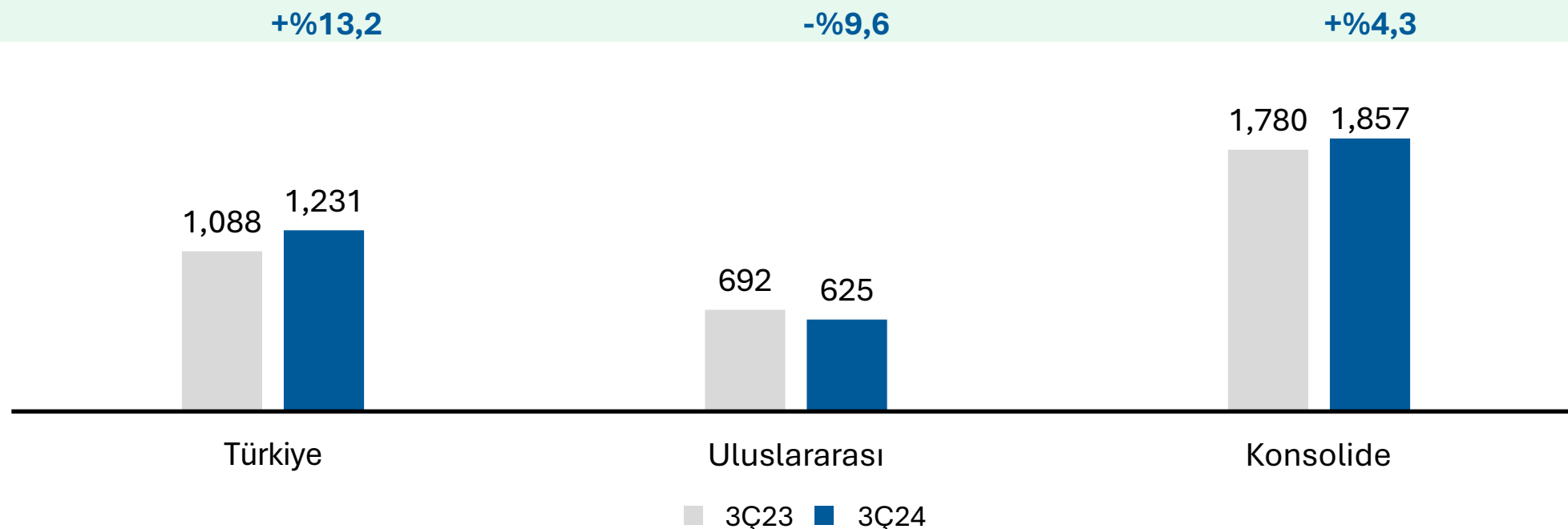
yıllık büyüme

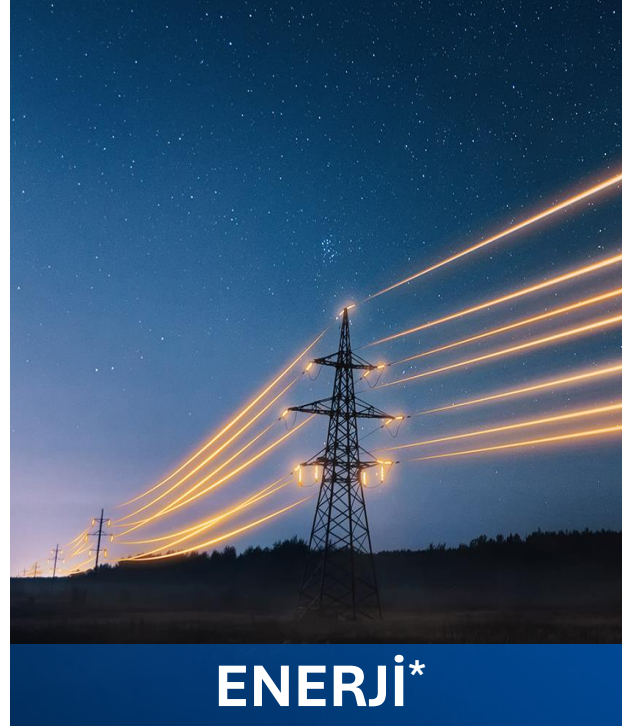


ÇİMSA SATIŞ HACİMLERİ

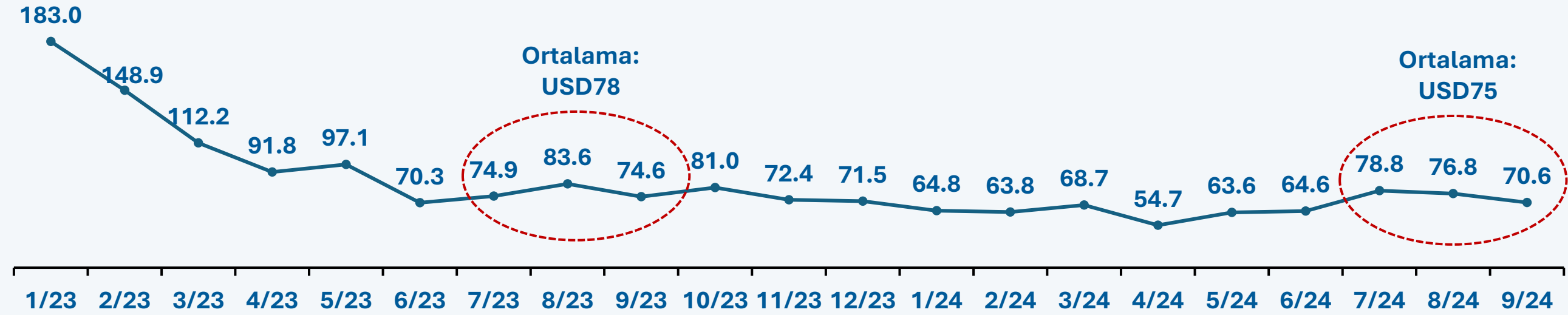
Hacim Kırılımı - kt

yıllık büyüme

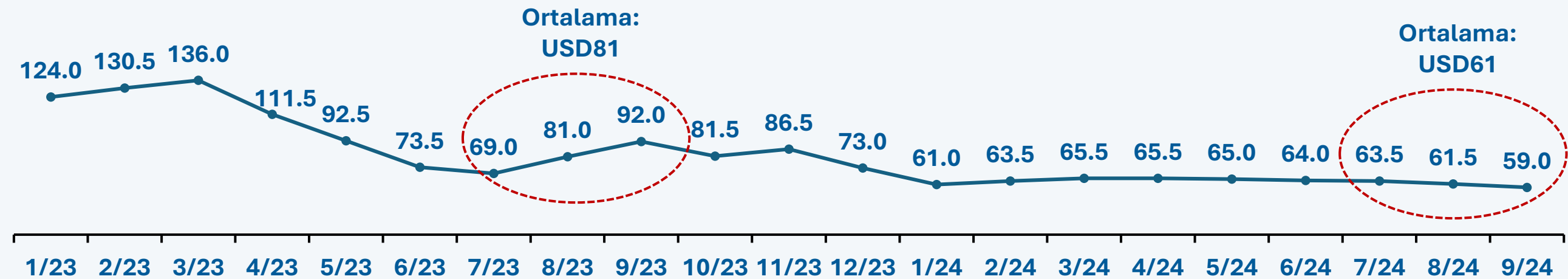




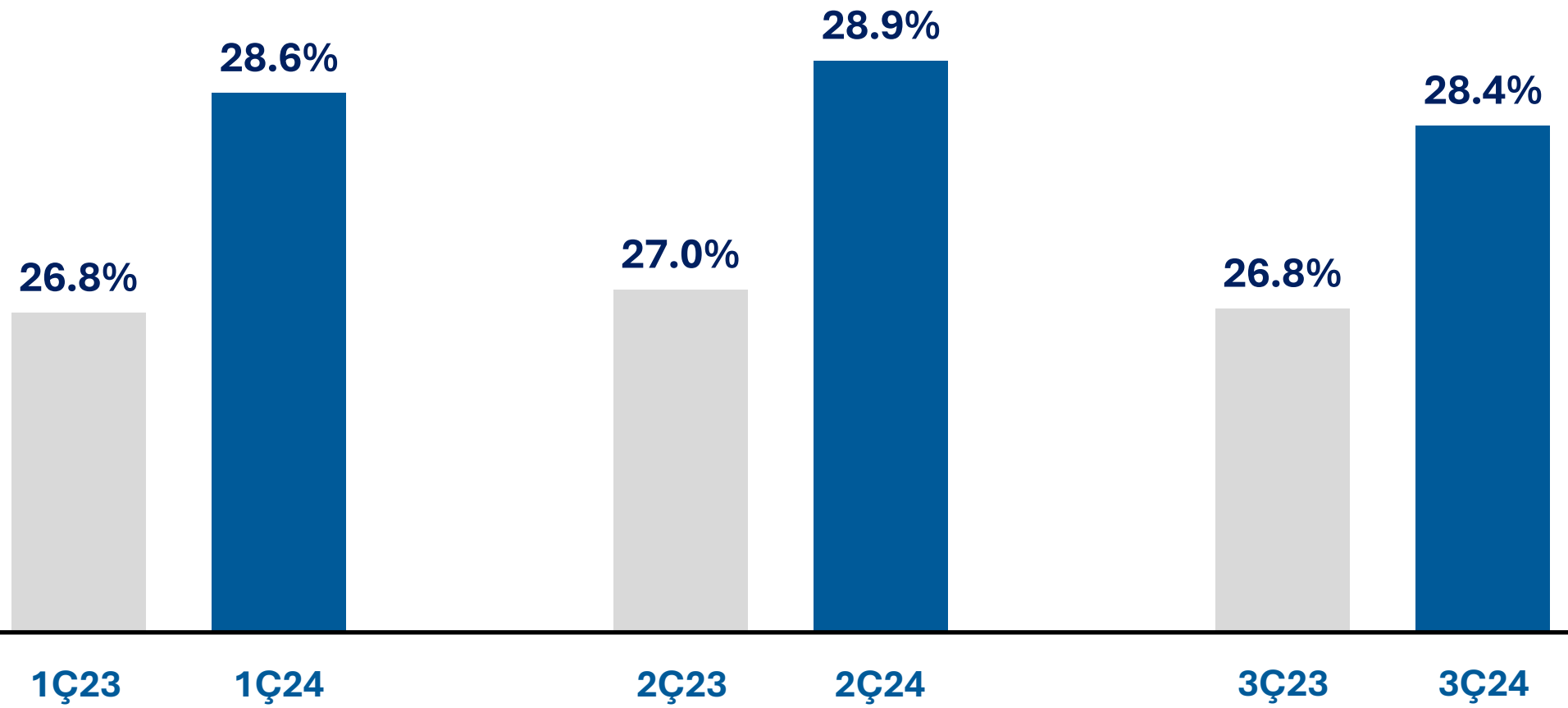
3Ç24'te ortalama elektrik fiyatlarında hafif bir yıllık düşüş, Ocak 2024'ten beri istikrarlı.



Ortalama petrokok fiyatlarında 3Ç24'te yıllık 20\$'a yakın düşüş, Ocak 2024'ten beri istikrarlı.



Alternatif Yakıt Kullanımı (%) - İspanya



- Proaktif maliyet yönetimi ile Bunol tesisinde yüksek alternatif yakıt kullanımını sağlandı.
- 2024'ün her bir çeyreğinde ulaşılan yüksek oranlar, karlılık marjlarının iyileşmesini destekledi.



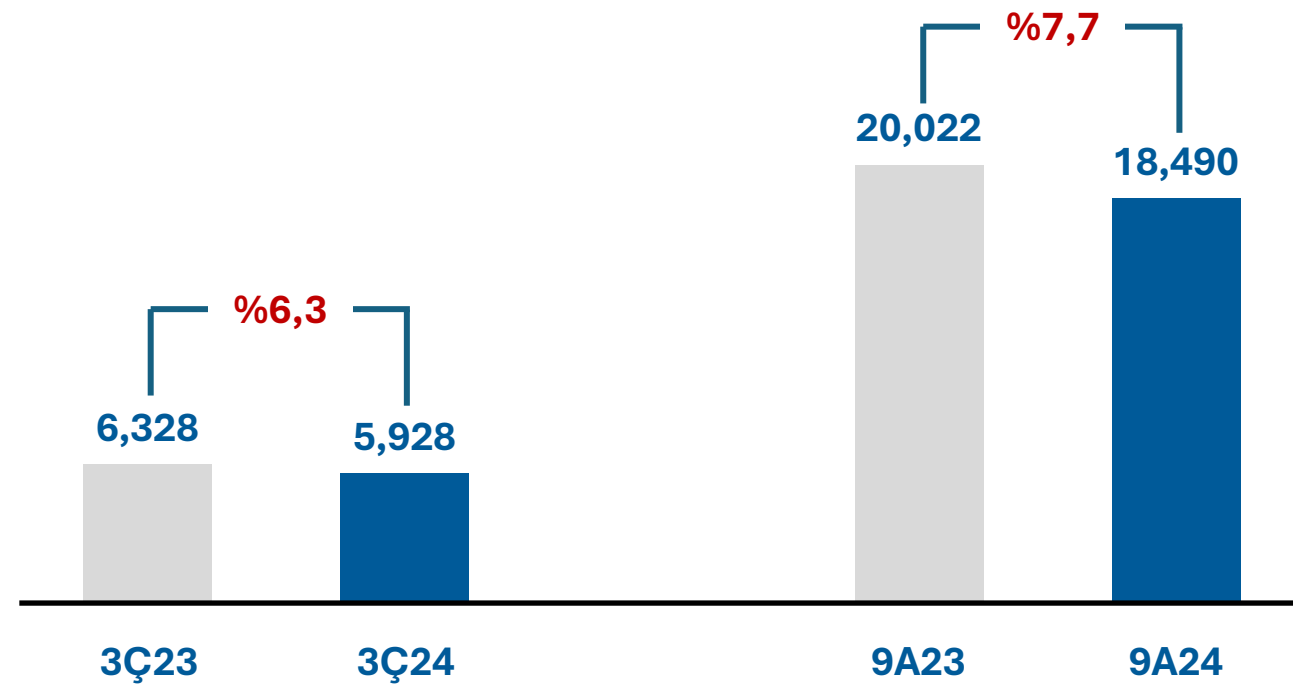
FINANSAL PERFORMANS



Enflasyon düzeltmesine rağmen hacim artışı ve proaktif maliyet yönetimiyle desteklenen marj genişlemesi

GELİR

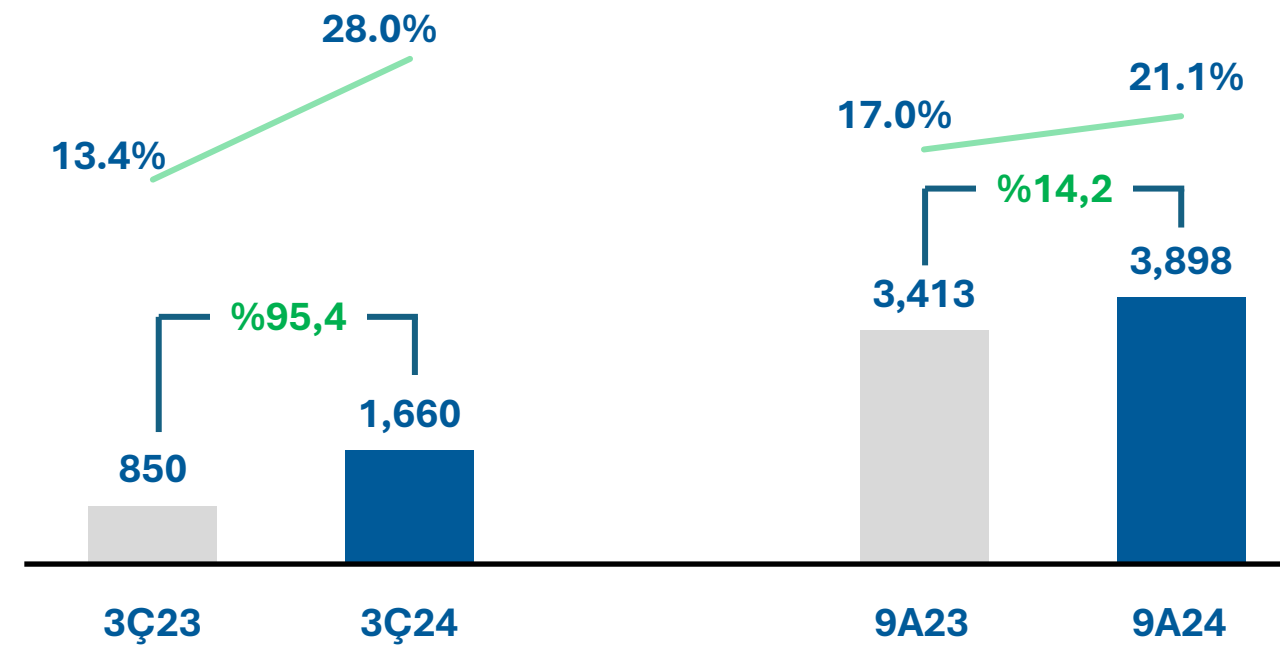
TRYmio



- Devam eden yüksek kapasite kullanım oranı ve artan satış hacimlerine rağmen satış gelirleri 3Ç24'te ve 9A24'te daraldı.

FAVÖK & FAVÖK MARJİ

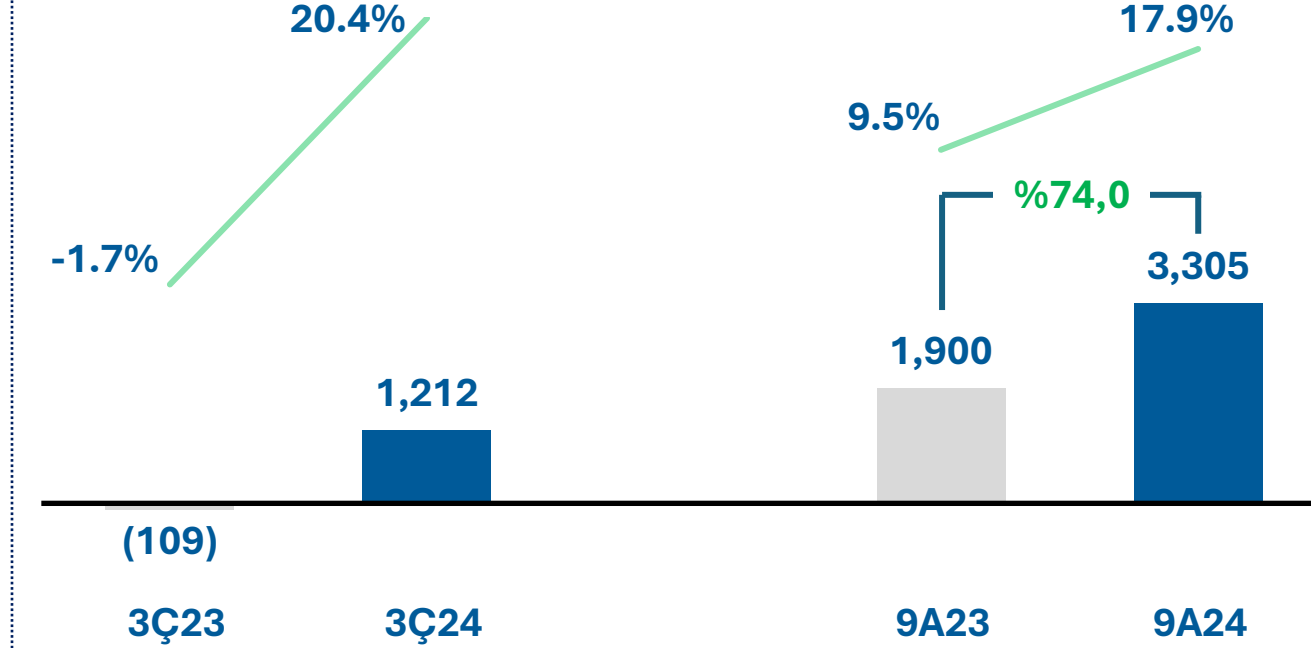
TRYmio



- Etkin maliyet yönetimi sayesinde artan brüt kârlılıkla hem 3Ç24 hem de 9A24'te FAVÖK marjı iyileşti.

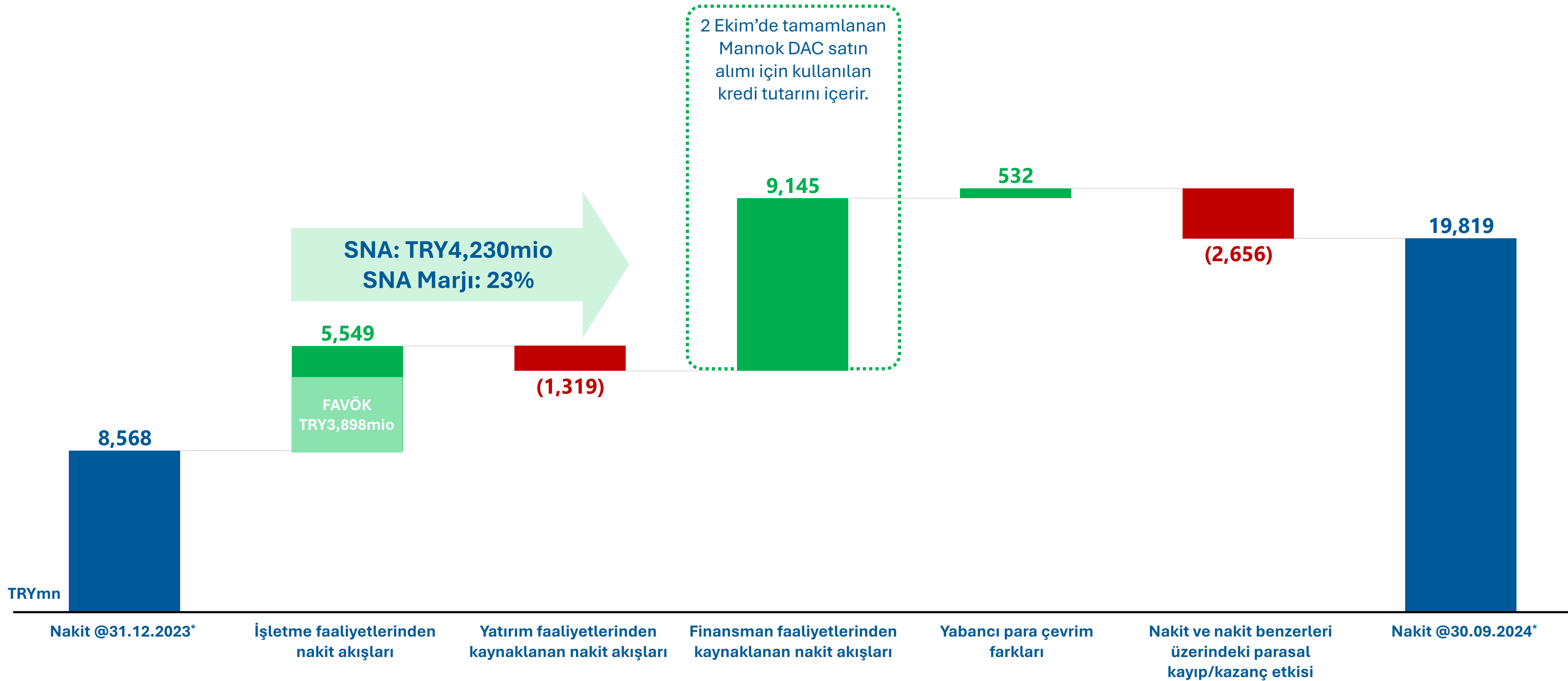
NET KAR & NET KAR MARJİ

TRYmio



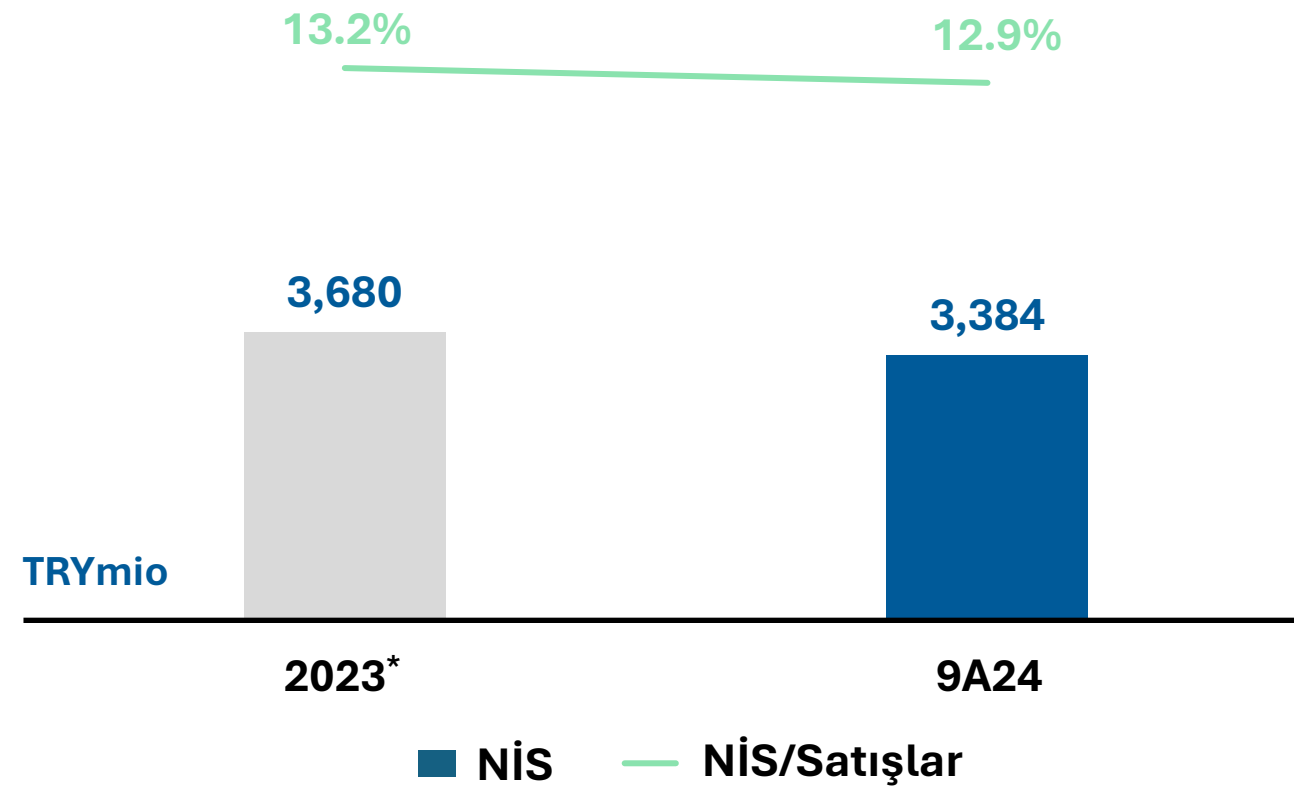
- Artan operasyonel kârlılık ve parasal kazancın olumlu etkisi ile hem 3Ç24 hem de 9A24'te net kar marjı iyileşti.

Artan kârlılık sayesinde güçlü serbest nakit akışı yaratımı...

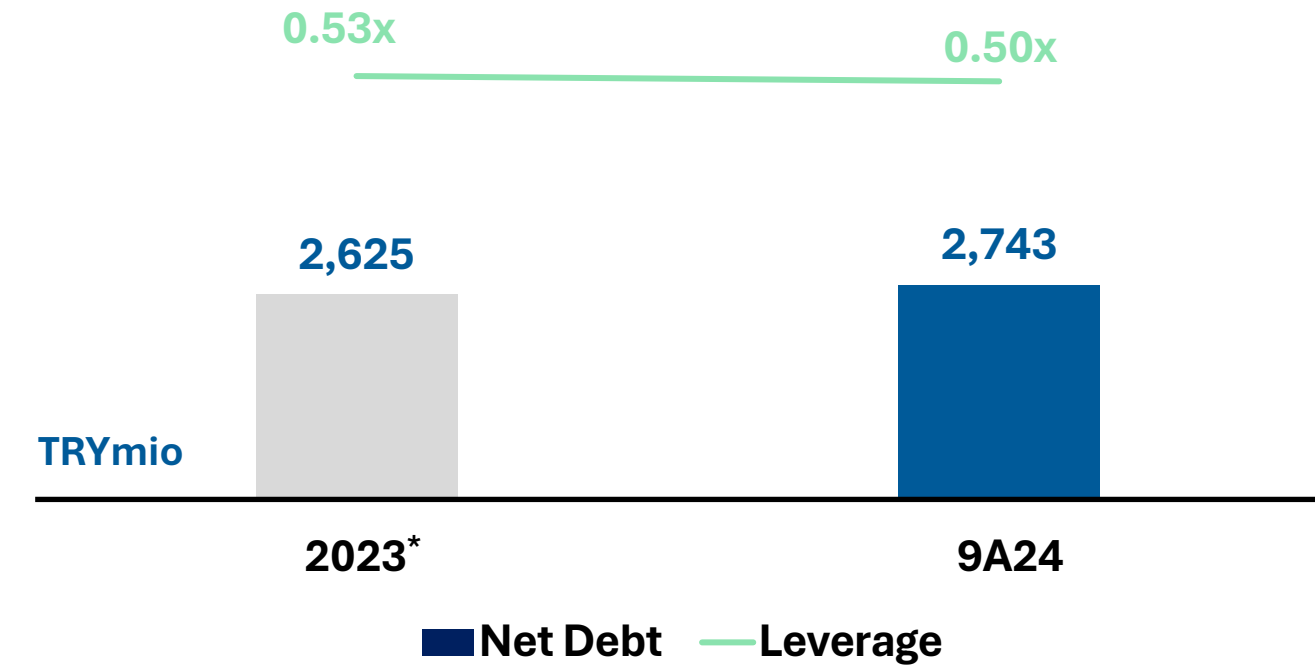


*Rakamlar 9M24 fiyatları ile yeniden düzenlenmiştir.
31.12.2023 ve 30.09.2024 tarihli nakit verileri bloke mevduatları içermez.

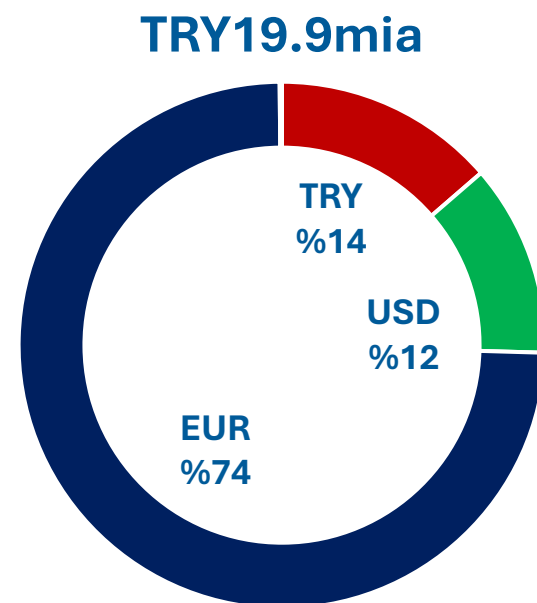
NET İŞLETME SERMAYESİ



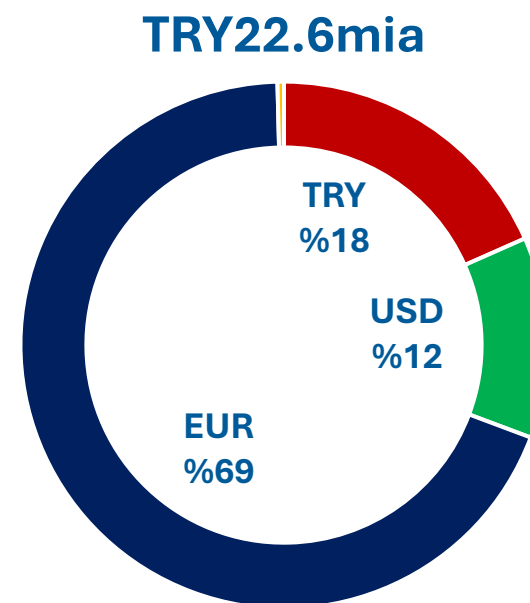
NET FİNANSAL BORÇ & KALDIRAÇ



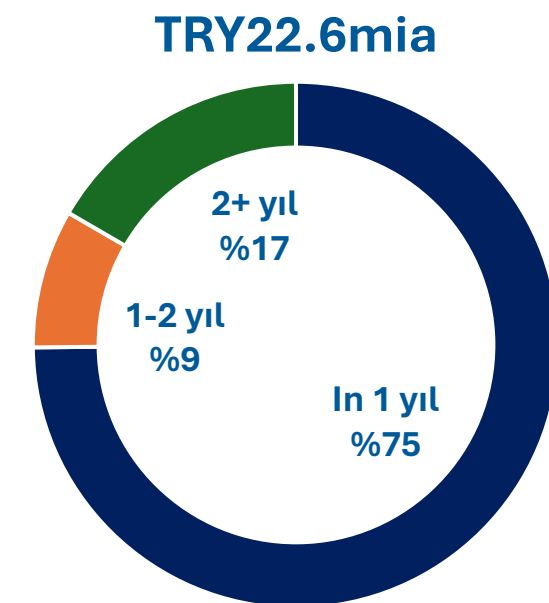
Nakit Kırılımı



Borç Kırılımı



Borç Vade Dağılımı





TEŞEKKÜRLER! SORU & CEVAP



ÇİMSA

EKLER



TRY ('000)	3Ç23	3Ç24	9A23	9A24
Hasılat	6,328,102	5,927,949	20,021,830	18,490,065
Satışların maliyeti	(5,422,146)	(4,155,138)	(16,331,854)	(14,104,550)
Brüt Kar	905,956	1,772,811	3,689,976	4,385,515
Genel yönetim giderleri	(332,873)	(439,154)	(1,262,414)	(1,527,048)
Pazarlama ,satış ve dağıtım giderleri	(27,320)	(30,710)	(67,728)	(85,757)
Araştırma ve geliştirme giderleri	(8,985)	(10,382)	(16,603)	(27,568)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	209,350	442,419	1,472,164	942,922
Esas faaliyetlerden diğer giderler	(79,453)	(134,912)	(642,794)	(416,555)
Esas Faaliyet Karı	666,676	1,600,072	3,172,600	3,271,509
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	113,043	(55,812)	539,551	456,262
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/(zarar)ından	(166,097)	0	(93,745)	0
FİNANSMAN GELİR/GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI	613,622	1,544,259	3,618,407	3,727,771
Finansman gelirleri	35,636	332,927	503,595	832,833
Finansman giderleri	(451,346)	(745,891)	(1,766,328)	(1,689,813)
Net Parasal Pozisyon karı/(zararı)	(31,172)	256,378	25,306	901,917
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı	166,741	1,387,674	2,380,979	3,772,709
Dönem vergi gideri	(120,659)	(82,590)	(406,839)	(156,422)
Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	(155,116)	(93,173)	(74,611)	(311,780)
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı/(Zararı)	(109,034)	1,211,911	1,899,529	3,304,507
Kontrol gücü olmayan paylar	(109,497)	48,486	137,393	321,432
Ana ortaklık payları	464	1,163,425	1,762,136	2,983,074

TRY ('000)	Eylül 2024	Aralık 2023
Dönen Varlıklar	27,922,995	16,420,160
Nakit ve nakit benzerleri	19,867,165	8,568,258
Ticari alacaklar	4,031,231	3,185,333
Diğer alacaklar	13,437	29,591
Türev finansal varlıklar	18,676	35,729
Stoklar	3,645,669	3,887,206
Diğer dönen varlıklar	346,818	714,043
Duran Varlıklar	34,563,173	35,731,226
Finansal Yatırımlar	2,856,051	112,570
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	-	3,295,336
Maddi duran varlıklar	22,043,820	21,098,240
Maddi olmayan duran varlıklar	6,518,034	7,287,616
Peşin ödenmiş giderler	1,063,068	1,595,155
Ertelenmiş vergi varlığı	1,670,565	1,771,362
Diğer duran varlıklar	411,635	570,946
TOPLAM VARLIKLAR	62,486,169	52,151,385

TRY ('000)	Eylül 2024	Aralık 2023
Kısa vadeli yükümlülükler	23,176,348	12,060,049
Kısa vadeli finansal borçlanmalar*	16,974,192	4,901,867
Ticari borçlar	3,634,929	4,346,130
Türev finansal yükümlülükler	13,236	22,782
Ertelenmiş gelir	115,218	260,765
Cari dönem vergi yükümlülüğü	87,477	64,197
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	2,351,295	2,464,308
Uzun Vadeli Yükümlülükler	7,641,865	8,253,559
Uzun vadeli finansal borçlanmalar*	6,043,215	6,845,483
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	1,598,649	1,408,075
Özsermaye	31,667,956	31,837,778
TOPLAM KAYNAKLAR	62,486,169	52,151,386

TRY ('000)	Aralık 2023	Eylül 2024
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI	3,153,119	5,548,927
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı/(zararı)	2,380,980	3,772,708
Dönem net karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler	7,303,051	5,994,228
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler	(6,184,277)	(4,053,729)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları	3,499,754	5,713,207
Ödenen kıdem tazminatı, ikramiye ve primler, teşvik primi ve izin	(346,635)	(164,280)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI	(2,412,942)	(1,318,676)
Maddi duran varlık alımlarına ilişkin nakit çıkışları	(2,216,417)	(2,030,700)
Sabit kıymet satışından elde edilen nakit	190,401	171,121
Maddi olmayan duran varlık alımlarına ilişkin nakit çıkışları	(160,739)	(11,270)
Maddi duran varlıkların alımı ile ilgili verilen avanslardaki değişim	(765,725)	111,053
Diğer	539,538	441,120
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI	1,251,500	9,145,011
Alınan krediler	7,462,881	13,776,257
Kredilerin geri ödemesi	(4,687,589)	(3,146,716)
Ödenen faizler	(1,153,601)	(1,083,292)
Alınan faiz	503,595	832,833
Ödenen temettüler	(795,798)	(1,144,354)
Azınlık paylarına ödenen temettüler	(77,988)	(89,717)
D. NAKİT VE BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/(AZALIŞ) (A + B + C)	1,991,677	13,375,262
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	9,378,300	8,567,781
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Benzerleri Üzerindeki Etkisi	877,528	531,764
Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki parasal kayıp/kazanç etkisi	(5,261,907)	(2,656,213)
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	6,985,598	19,818,594

GELİR

FAVÖK

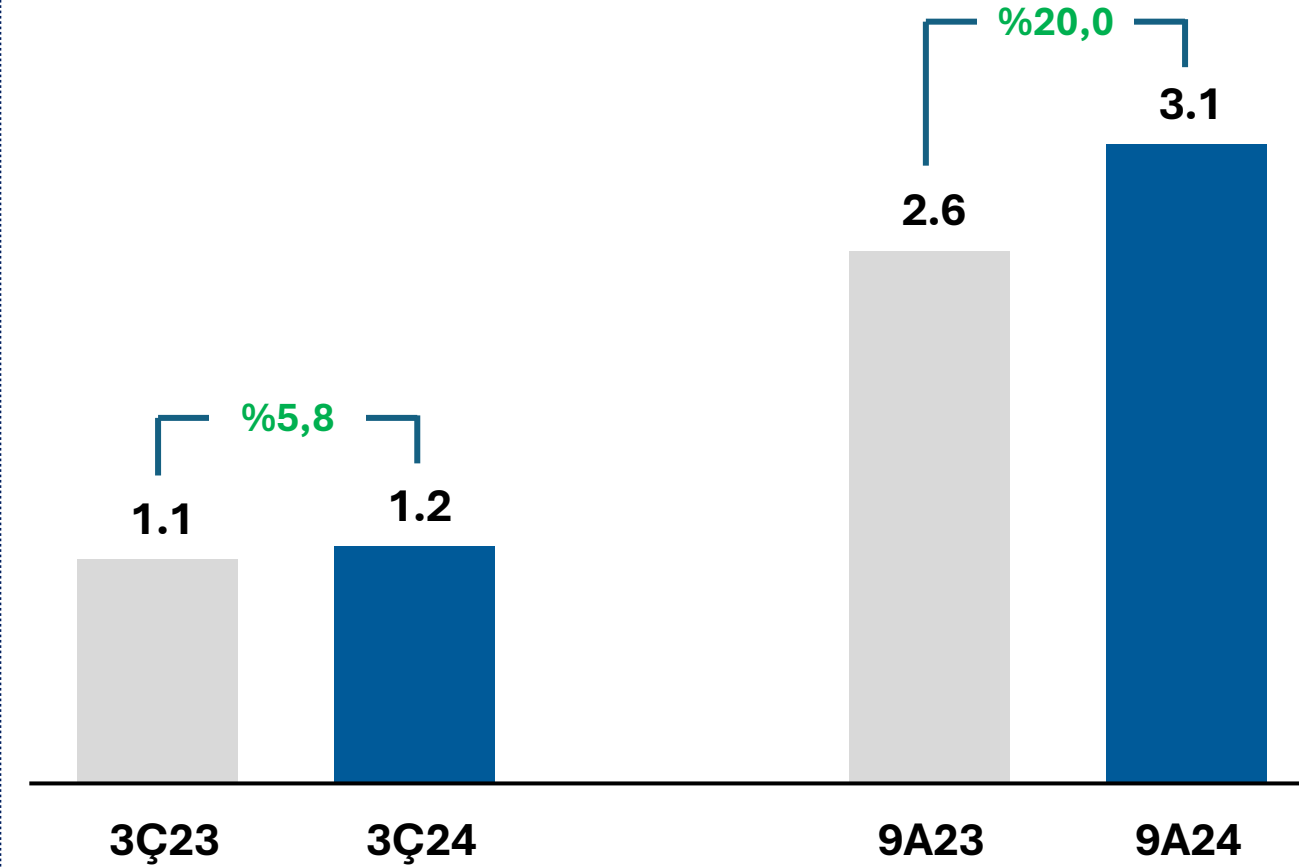
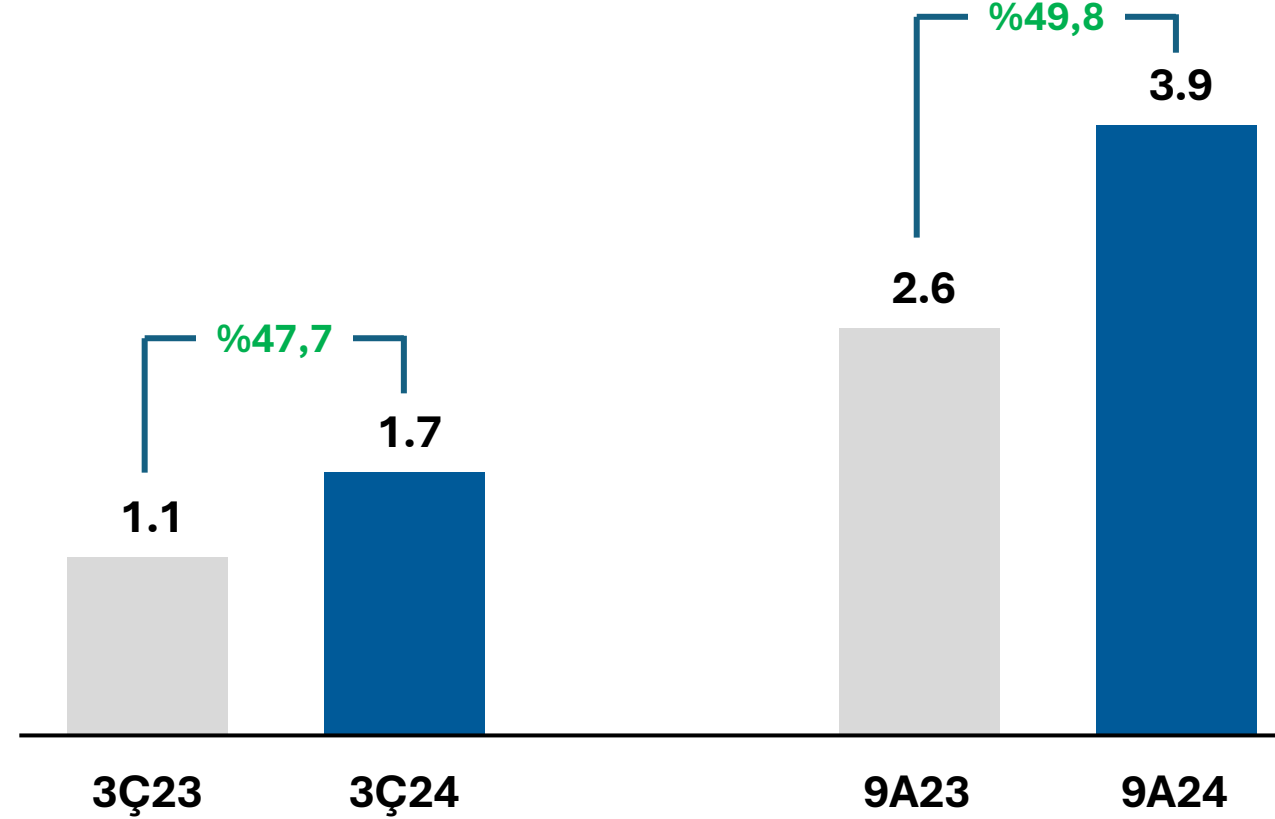
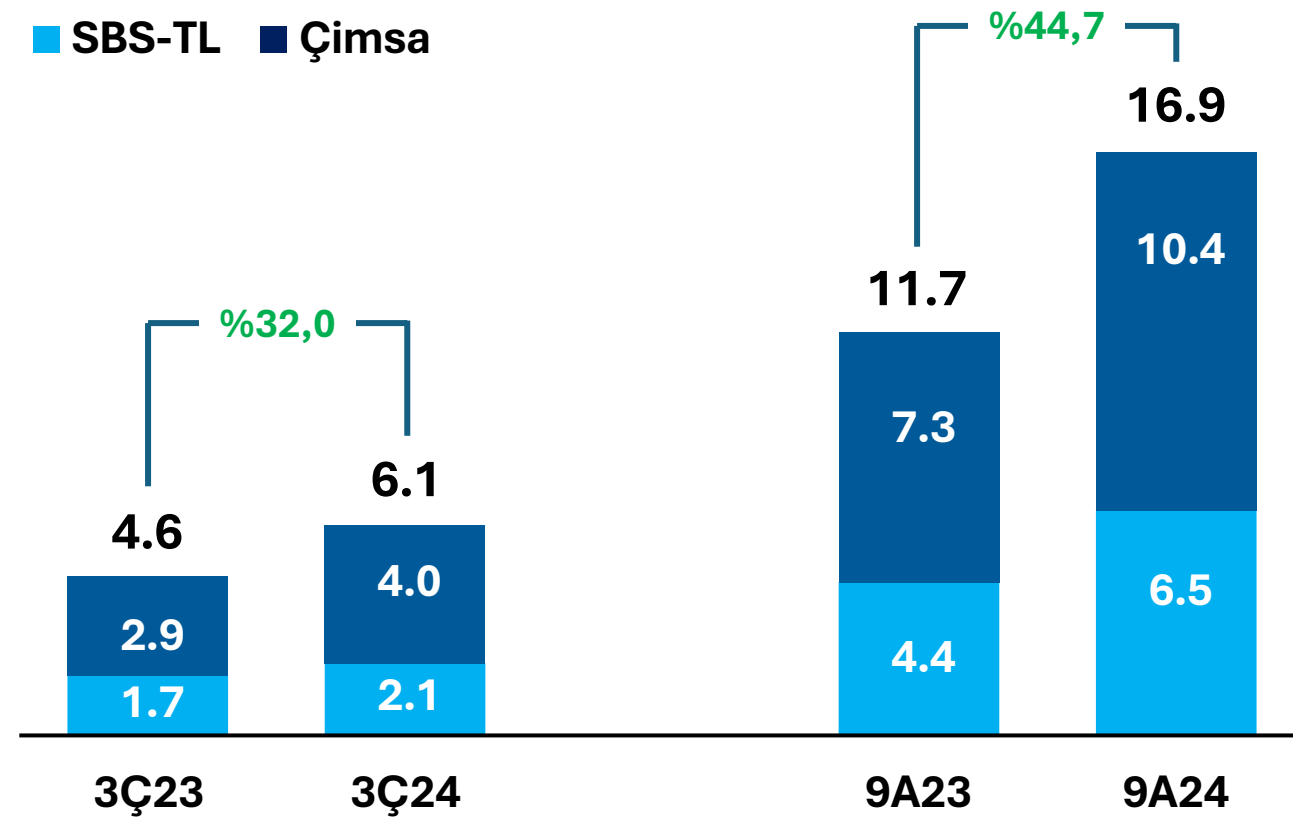
NET KAR

TRYmia

TRYmia

TRYmia

■ SBS-TL ■ Çimsa



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.

ÇİMSA

TEŞEKKÜRLER!

