Kale Seramik

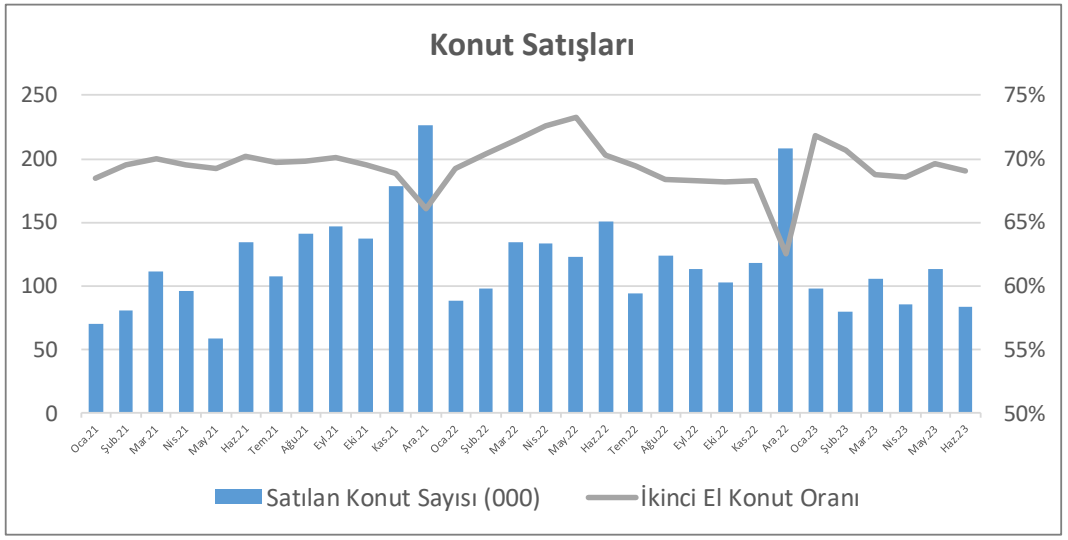
2023 6 Aylık Faaliyet Sonuçları

Bu mesaj/doküman GENEL (PUBLIC) etiketi ile sınıflandırılmıştır.

2023 6 Aylık Sonuçlar

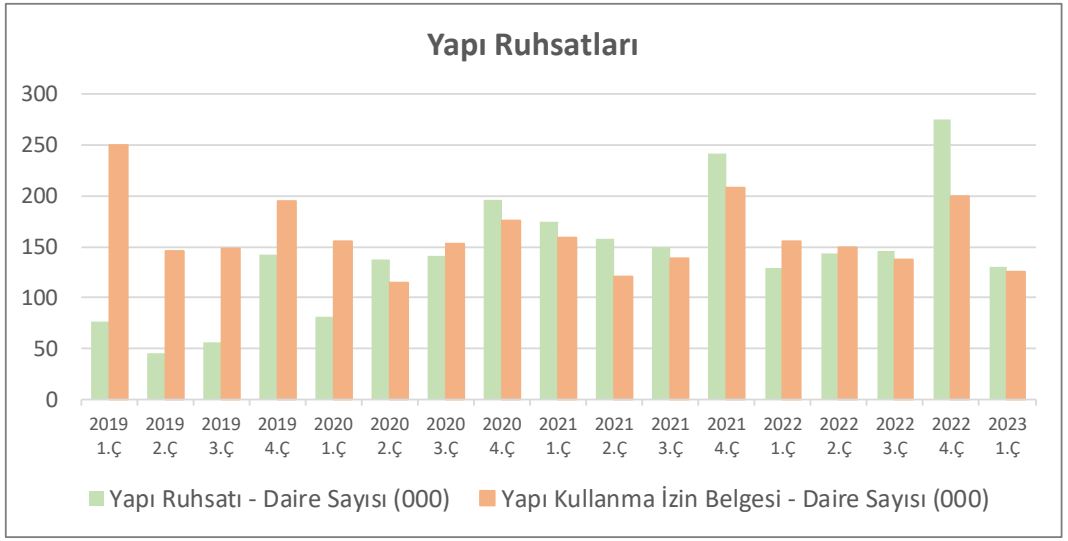
- %29'luk artışla 3,5 milyar TL'ye ulaşan net satışlar
- Türkiye pazarındaki satışlarda %45'in üzerinde artış
- Türkiye'nin seramik ihracatı içinde artan pazar payı
- 474 milyon TL'ye ulaşan yatırımlar
- Net borç/FAVÖK oranı 2,7X
- Devam eden Slab-Sinterflex yatırımı (27 Temmuz itibarıyla devreye alınması)

Türkiye Pazarı: İnşaat Sektörü



- İlk çeyrekte yaşanan %12'lik daralmanın, ikinci çeyrekte artarak devam etmesi sonucu yılın ilk yarısında konut satışlarında %22 gerileme yaşanmıştır.
- Satışların %69,7'sini ikinci el konut satışları oluştururken, ipotekli satışların payı %21,5 olmuştur.

- Mayıs'ta yayınlanan verilere göre, 2023 yılının ilk çeyreğinde, yapı ruhsatı verilen daire sayısı, 2022 yılının aynı dönemine göre %1 artarken, kullanım izni verilen daire sayısında ise %19 gerileme yaşanmıştır.



Kaynak: TÜİK

Kale Seramik

İhracat Pazarları: İnşaat Malzemeleri Sektörü

- 2023 yılının ilk beş ayında inşaat malzemeleri ihracatı geçen yılın aynı ayına göre %18,3 azalarak 11,8 milyar USD olarak gerçekleşmiştir.
- Seramik kaplama ürün grubunda %40,5, seramik sağlık gereçlerinde (vitrifiye) ise %9,3 gerileme yaşanmıştır.
- Kaleseramik, Türkiye'nin seramik kaplama ihracatı içindeki pazar payını artırmıştır.

İhracat (mio. USD)	Ocak - Mayıs 2023	Ocak - Mayıs 2022
İnşaat Malzemeleri	**11.773,6**	**14.407,2**
- Seramik Kaplama	281,5	472,7
- Seramik Sağlık Gereç.	131,2	144,7

Kaynak: İMSAD

	2022	31.03.2023	30.06.2022	30.06.2023
Ürün Grubu**	**KS İhracat Payı**	**KS İhracat Payı**	**KS İhracat Payı**	**KS İhracat Payı**
SKM	10,6%	9,7%	9,5%	11,2%
Vitrifiye	2,4%	2,5%	2,4%	2,3%
Toplam	**8,6%**	**7,4%**	**7,9%**	**8,4%**

Kaynak: SERKAP

**SERKAP Türkiye ihracatı verileri ve Şirket detaylı satış verileri (İhraç ve İhraç Kayıtlı olarak yapılan satışların fiili olarak çıkış verileridir) ile hesaplamasından elde edilmektedir.

Diğer Gelişmeler

- 2022 yılının ilk yarısında devam edem yatırımla, Çanakkale Çan yerleşkesinde yer alan Slab-Sinterflex 2 fabrikası içerisinde kurulan yeni üretim hattı yatırımı 1,5 milyon m^2/yıl kapasite, 160x320cm x (6-10-20 mm) ve alt ebatlarda üretilecek ürünler ile üretimin %70'i ihracat pazarlarına yönelik olmak üzere 27 Temmuz 2023 tarihinde devreye alınmıştır.
- Slab-Sinterflex, kaplama malzemesi haricinde, mutfak tezgahı ve mobilya gibi yeni ürün kategorilerinde de kullanılacaktır.
- Bu yatırım ile sıfır atık, düşük enerji kullanımı ve tam dijitalleştirme yoluyla, standart üretime göre birim ürün başına %42 daha az karbon emisyonu salımı hedeflenmektedir.
- Yaklaşık 34,2 milyon Euro'luk söz konusu yatırım, iç kaynaklar ve kredi ile finanse edilmiştir.

Finansal Tablolar

Bu mesaj/doküman GENEL (PUBLIC) etiketi ile sınıflandırılmıştır.

Özet Gelir Tablosu

(mio. TL)	2023 2. Çeyrek*	2022 2. Çeyrek	2023 1. Çeyrek*	Yıllık Fark	Çeyrek Fark	2023 6 Aylık*	2022 6 Aylık	Yıllık Fark
Net Satışlar	1.685,4	1.516,6	1.774,6	11%	-5%	3.460,0	2.688,1	29%
Brüt Kar	400,1	429,4	449,2	-7%	-11%	849,3	809,4	5%
Marj	*23,7%*	*28,3%*	*25,3%*			*24,5%*	*30,1%*	
Esas Faaliyet Karı	176,5	311,3	188,2	-43%	-6%	364,7	576,0	-37%
Marj	*10,5%*	*20,5%*	*10,6%*			*10,5%*	*21,4%*	
Vergi Öncesi Kar	284,3	204,8	116,2	39%	145%	400,5	421,6	-5%
Marj	*16,9%*	*13,5%*	*6,5%*			*11,6%*	*15,7%*	
Net Kar	272,1	224,2	281,5	21%	-3%	553,6	416,4	33%
Marj	*16,1%*	*14,8%*	*15,9%*			*16,0%*	*15,5%*	
FAVÖK**	200,5	334,5	211,9	-40%	-5%	412,4	619,0	-33%
Marj	*11,9%*	*22,1%*	*11,9%*			*11,9%*	*23,0%*	

** 6 aylık dönemde depremle ilgili 22 milyon TL bağış ve EYT kaynaklı tek seferlik 28 milyon TL olmak üzere toplamda 50 milyon TL tek seferlik gider söz konusudur.*

*** EFK+Amortisman olarak hesaplanmıştır.*

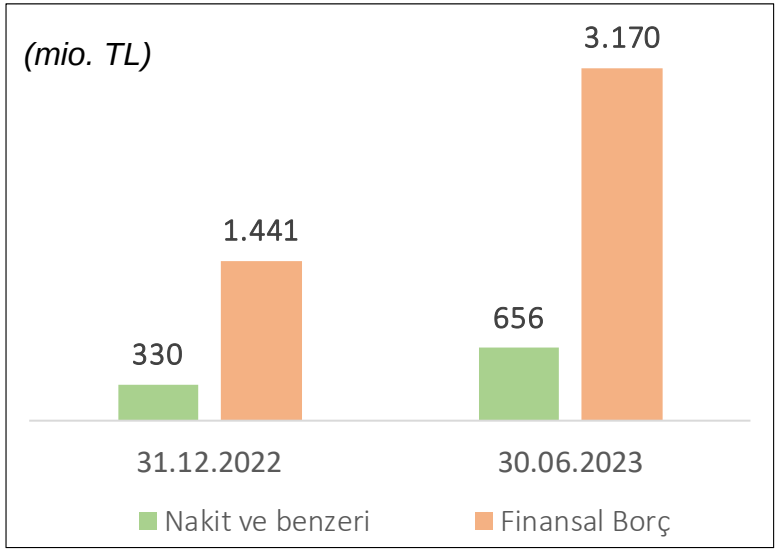
Kale Seramik

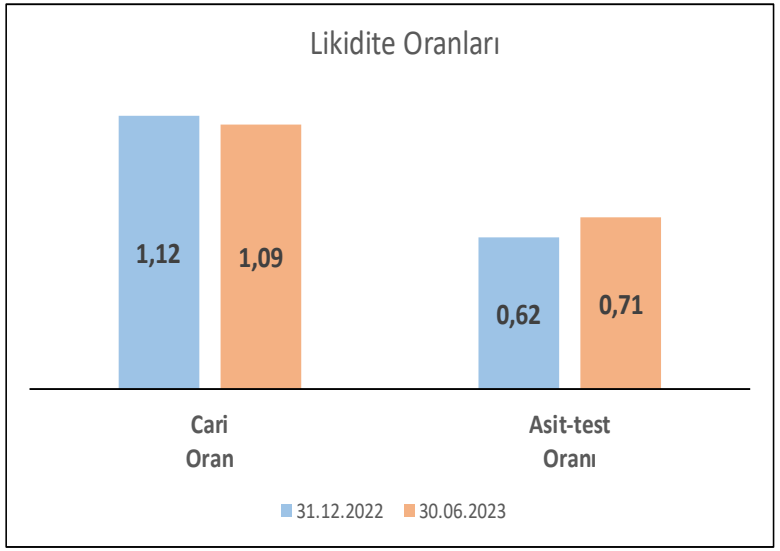
Bilanço

	30.06.2023	31.12.2022		30.06.2023	31.12.2022
Dönen Varlıklar	**5.260,7**	**3.328,3**	**Kısa Vadeli Yükümlülükler**	**4.842,8**	**2.963,1**
Nakit ve benzerleri	530,1	232,5	Kısa Vadeli Borçlanmalar	2.315,8	1.103,8
Finansal yatırımlar	125,9	97,2	Kiralama İşlemlerinden Yüküm.	11,0	19,8
Ticari Alacaklar	2.040,2	1.119,7	UV Borçlan. Kısa Vadeli kısımları	190,6	85,0
Stoklar	1.846,0	1.490,4	Ticari Borçlar	1.894,1	1.154,9
Türev Araçlar	358,5	0,0	Ertelenmiş Gelirler	279,9	442,8
Peşin Ödenmiş Giderler	130,4	94,8	Kısa Vadeli Karşılıklar	61,5	103,5
Diğer	229,6	293,7	Diğer	89,9	53,2
Duran Varlıklar	**2.564,2**	**1.826,7**	**Uzun Vadeli Yükümlülükler**	**958,4**	**488,0**
Maddi Duran Varlıklar	1.296,4	885,4	Uzun Vadeli Borçlanmalar	634,1	223,4
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	97,1	72,9	Kiralama İşlemlerinden Yüküm.	18,1	8,5
Yatırım Amaçlı Gayrımenkuller	188,2	125,0	Uzun Vadeli Karşılıklar	306,3	256,0
Ertelenmiş Vergi Varlıkları	904,5	669,4	**Toplam Özkaynaklar**	**2.023,6**	**1.703,9**
Diğer	78,0	74,0	Ödenmiş Sermaye	405,4	405,4
Toplam Aktifler	**7.824,9**	**5.155,0**	**Toplam Kaynaklar**	**7.824,9**	**5.155,0**

Bilanço Yapısı

- 2023 2. çeyrek sonu itibarıyla, nakit ve nakit benzeri, finansal yatırımlar* toplam değeri 656 milyon TL'dir.
- Toplam 3,17 milyar TL'lik kısa ve uzun vadeli finansal yükümlülük bulunmaktadır.
  - %79'u kısa vadeli
  - %60 sabit - %40 değişken faizli
  - %23'ü döviz bazında*
  - 29 milyon TL'si operasyonel kiralama anlaşmaları kaynaklı
- Halka arzdan sağlanan 2,7 milyar TL'lik fonun %20'si ile mevcut finansal borcun bir kısmının kapatılması planlanmaktadır.





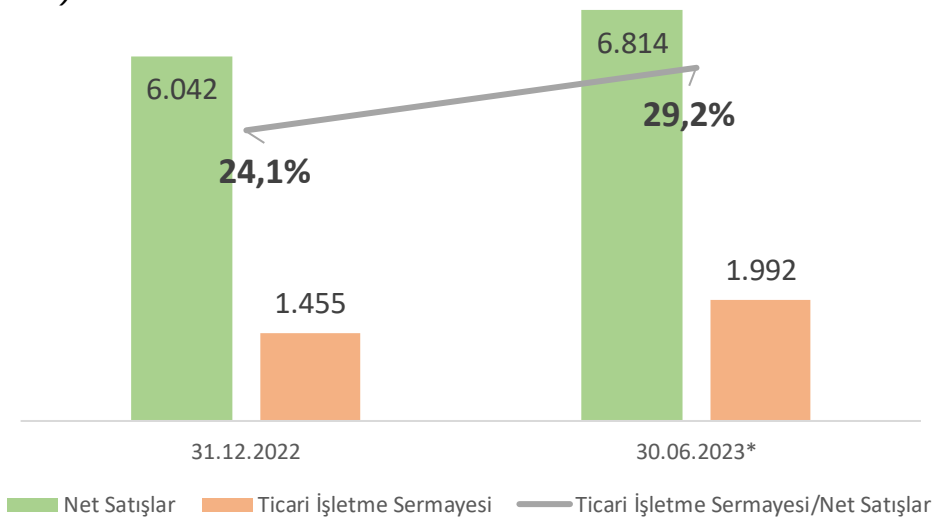
* Kur Korumalı Mevduat, finansal yatırımlar altında raporlanmıştır.

** Hedge işlemleri ile kur riski tamamen elimine edilmiştir.*

Kale Seramik

Ticari İşletme Sermayesinin Gelişimi

(mio. TL)



- 2022 sonu ile karşılaştırıldığında, sezonsalllığın etkisiyle, işletme sermayesi / net satışlar oranında dönemsel bir artış yaşanmıştır.

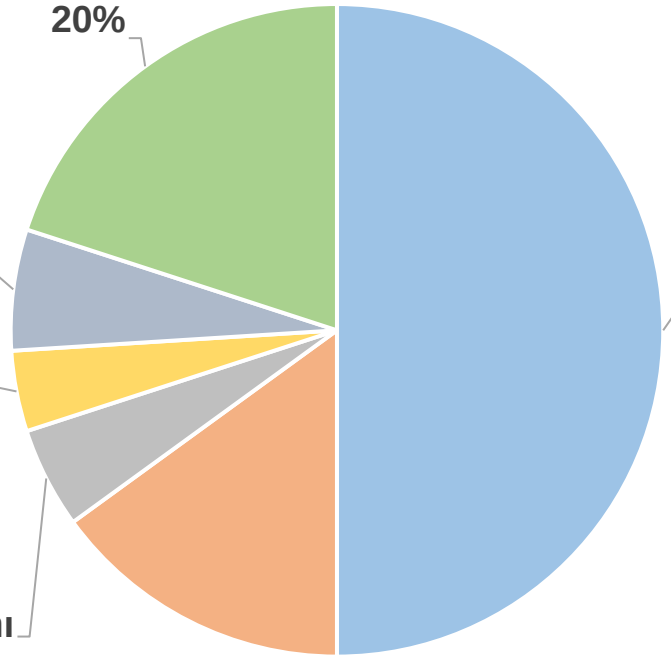
** Son 12 aylık net satışlar dahil edilmiştir.*

Kale Seramik

Yatırım Planları

Bu mesaj/doküman GENEL (PUBLIC) etiketi ile sınıflandırılmıştır.

Yatırım Planları



Şirket, Ortadoğu veya Orta Asya'da kuracağı, tamamen veya kısmen satın alacağı veya ortak olacağı yerel üretim tesisleri ile büyümeyi hedeflemektedir.

Şirket, ana maddesi frit olan kompoze sır üretiminde var olan mevcut hattını silo ve tartım matları alarak genişletmeyi planlamaktadır.

Banyo iş kolunda, Semedeli'de bulunan vitrifiye fabrikasında yeni yatırımlar planlamaktadır.

Farklı ebat ve kalınlıklarda slab-sinterflex üretimi yapabilmek için Çan lokasyonunda bulunan mevcut slab-sinterflex fabrikası içerisine ilave 2 yeni üretim hattı kurulması hedeflenmektedir.

Geri kazanım ve sürdürülebilirlik yatırımları yapmayı planlamaktadır.

Çekince

Bu sunumda yer alan hiçbir bilgi, yatırım tavsiyesi içermemekte olup, burada yer alan herhangi bir tavsiye belirli alıcıların yatırım amaçları, finansal durum veya belirli ihtiyaçları değerlendirmesi esas alınarak oluşturulmamıştır. İşbu sunum, kısmen veya tamamen, Şirket'in herhangi bir menkul kıymetine ilişkin bir satış teklifi veya diğer bir arza veya iştirak taahhüdüne veya devralmaya ilişkin olarak davet veya bir yatırım yapılmasına ilişkin bir teşvik teşkil etmemektedir. İşbu sunumun hiçbir bölümü ile sunumun dağıtılmış olması gerçeği, herhangi bir sözleşmenin, taahhüdün veya yatırım kararının temelini oluşturamaz ve bu kapsamda dikkate alınamaz. İşbu sunum, yalnızca Şirket'in sorumluluğu altındadır. Bu sunumun Şirket hakkında tüm bilgileri kapsaması amaçlanmadığı gibi, bu bilgiler bağımsız olarak da doğrulanmamıştır. İşbu belge kapsamında verilen bilgi ve görüşler, sunum tarihi itibariyle sağlanmakta olup, sunumda yer alan bilgi ve görüşlerde değişiklikler bildirime konu edilmeyeceklerdir. Şirket, bu sunumda yer alan bilgi veya görüşlerin tarafsızlığı, yeterliliği, doğruluğu ve tamlığı (veya herhangi bir bilginin bu sunuma girilmesinin ihmal edilip edilmediği) konusunda açık ve zımni herhangi bir beyan ve taahhütte bulunulmamış veya bulunulmayacak olup, böyle bir varsayımda da bulunulmamaktadır.

İşbu sunumda yer alan sektör ve rekabet ortamı ile ilgili veriler mümkün olduğunca resmi veya bağımsız kaynaklardan sağlanmıştır. Bağımsız sektör yayınları, çalışmaları ve araştırmaları genellikle, söz konusu kaynaklarda yer alan verilerin güvenilir olduğu düşünülen kaynaklardan temin edildiğini, ancak bu verilen doğruluğu veya tamlığı hususunda herhangi bir taahhüdün söz konusu olmadığını belirtmektedirler. Şirket, her bir yayının, çalışmanın ve araştırmanın güvenilir kaynaklar tarafından hazırlandığına inanıyor olsa da, söz konusu bilgilerin doğruluğunu bağımsız olarak teyit etmemiştir. Buna ek olarak, bu sunumdaki sektör ve rekabet ortamı ile ilgili veriler Şirket'in faaliyet gösterdiği sektörlerde Şirket yönetiminin bilgi ve tecrübesi temelinde Şirket'in iç araştırma ve tahminlerine dayanmaktadır. Şirket, bu araştırma ve tahminlerin uygun ve güvenilir olduğuna inanmakla birlikte, bu araştırma ve tahminler ve bunlara ilişkin temel metodolojiler ile varsayımların doğruluğu ve tamlığı herhangi bir bağımsız kaynak tarafından tasdik edilmemişlerdir ve bunlardaki değişiklikler bildirime konu edilmeyecektir. Dolayısıyla, bu sunumda yer alan hiçbir veriye gereğinden fazla anlam atfedilmemelidir.

İşbu sunum "ileriye dönük ifadeler" içermektedir. Bu ifadeler "öngörmek", "olacak", "inanmak", "amaçlamak", "tahmin etmek", "beklemek" ve benzeri terimler içermektedir. Geçmişe dönük bilgiler dışındaki, Şirket'in finansal konumu, beklentileri, büyümesi, iş stratejisi, planları ve yönetimin gelecekteki operasyonlar ile ilgili hedefleri de dahil olmak üzere ancak bunlarla sınırlı olmaksızın, ilgili tüm ifadeler ileriye dönük ifadedir. İşbu ifadeler, Şirket'in gerçek sonuçlarının, performansının veya başarılarının, bu ileriye dönük ifadelerde belirtilen veya ima edilen sonuç, performans veya başarılardan önemli derecede farklı olmasına sebep olacak riskler veya belirsizlikler de dahil, ancak bunlarla sınırlı olmamak kaydıyla, bilinen ve bilinmeyen riskleri, belirsizlikleri ve diğer önemli faktörleri de içerir. İşbu ifadeler, Şirket'in mevcut ve ileriye dönük iş stratejilerine ve Şirket'in ileride faaliyet göstereceği iş çevresine ilişkin çok sayıda varsayıma dayanmaktadır. Bu ileriye dönük ifadeler, yalnızca işbu sunumun yapıldığı tarih itibariyle dikkate alınmalıdır. Şirket, ileriye dönük ifadelerin Şirket'in gelecekteki performansına ilişkin bir taahhüt teşkil etmediğini ve Şirket'in asıl finansal konumu, beklentileri, büyümesi, iş stratejisi, planları ve gelecek operasyonlara ilişkin yönetimin hedeflerinin, işbu sunumda yer alan ileriye dönük ifadelerde belirtilen ve açıklananlar ile esaslı olarak farklılık gösterebileceği hususunda bu sunumun muhataplarını uyarmaktadır. Bunlara ek olarak, Şirket'in finansal konumu, beklentileri, büyümesi, iş stratejisi, planları ve yönetimin gelecekteki operasyonlar ile ilgili hedefleri, sunumda yer alan ileriye dönük ifadeler ile tutarlı dahi olsa, bu sonuçlar veya gelişmeler gelecekteki herhangi bir dönemde elde edilecek sonuçlar veya gelişmeler için bir gösterge teşkil etmez.