

3Ç
25

FİNANSAL SONUÇ SUNUMU


GROUP HOLDINGS


ÇİMENTO

01

Önemli Mesajlar & Finansal Özet



01 _ Önemli Mesajlar & Finansal Özet · 9A25 vs 9A24

Net Satışlar (3Ç25)	(vs 2Ç25)	(vs 3Ç24)	Net Satışlar (9M25)	(vs 9M24)
15.402 m ₺ (292 m €)	+16%	↑ +1%	40.528 m ₺ (831 m €)	-3%
FAVÖK (3Ç25)			FAVÖK (9M25)	
4.717 m ₺ (91 m €)	+57%	↑ -6%	10.861 m ₺ (223 m €)	-15%
FAVÖK Marjı (3Ç25)			FAVÖK Marjı (1YY25)	
30,6%	+8,0 pp	↑ -2,2 pp	26,8%	-3,9 pp
Yurtiçi Çimento Satış Hacmi (3Ç25)	+10%	↑ +6%	Yurtiçi Çimento Satış Hacmi	+1%
Hazır Beton Satış Hacmi (3Ç25)	+14%	↑ +31%	Hazır Beton Satış Hacmi	+32%

- Gelirler, hacim artışı ve sınırlı fiyat artışlarına paralel 2Ç25'e göre %16 artarken, güçlü baz etkisi nedeniyle 3Ç24'e göre aynı seviyede kaldı.
- Enflasyonun altında kalan fiyat artışları, 9A25 boyunca gelirleri ve FAVÖK'ü etkilemeye devam etti.
- Hem yurt içi çimento hem de hazır beton (RMC) hacimleri, 3Ç25'te çeyrek bazda çift haneli artış gösterirken, RMC hacmi yıllık bazda iki çeyrek üst üste önemli çift haneli büyüme kaydetti.
- 9A25'te RMC ve agrega operasyonlarının FAVÖK marjı %6,2, çimento operasyonlarının FAVÖK marjı ise %38,9 seviyesinde gerçekleşti.
- Net kâr 9A25'te 7,3 milyar TL olarak gerçekleşirken, yatırım harcamaları (CAPEX) 4,8 milyar TL oldu
- Net nakit pozisyonu ise 12,2 milyar TL ile daha da iyileşti.

01 _ Dönem içi Önemli Gelişmeler



- JCR Avrasya Kredi Derecelendirme duyurusu;
 - Uzun Vadeli Ulusal Kurum Kredi Notu: **AAA / Stabil**,
 - Uzun Vadeli Uluslararası Döviz / Yerel Para Birimi Kurum Kredi Notu: **BBB- / Stabil**,
 - Kısa Vadeli Ulusal Kurum Kredi Notu: **J1+ / Stabil**
- TCC Group Holdings: Uzun Vadeli Kredi Notu **BBB- / Durağan (Fitch Ratings)**
Uzun Vadeli Kredi Notu **BBB- / Durağan (S&P Global Ratings)**



- 4,9 milyar TL temettü dağıtımını başarıyla tamamladık. Buna paralel olarak, şirketimiz ABD'nin önde gelen ETF sağlayıcılarından WisdomTree'nin yedi endeksine dahil oldu.



- Sürdürülebilirliğe olan bağlılığımızı bir göstergesi olarak, ilk defa GRI onaylı 2024 Entegre Raporumuz yayınlandı. Sürdürülebilirlik girişimlerimizin görünürlüğünü artırmak amacıyla LSEG başvurularımızı tamamladık. Puanımız bu ay içinde açıklanacaktır.



- Kurumsal Yönetim İlkelerine uyum derecelendirme sürecimizi tamamladık ve Saha Derecelendirme'nin notumuzu bu ay sonunda açıklamasını bekliyoruz.

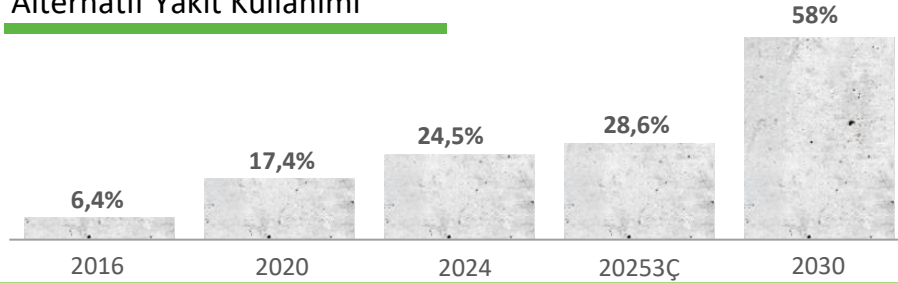


01 _ Uzun Vadeli Değer için Sürdürülebilirlik Hedefi

Türkiye'nin "Net Sıfır" taahhüdü
veren ilk çimento şirketi



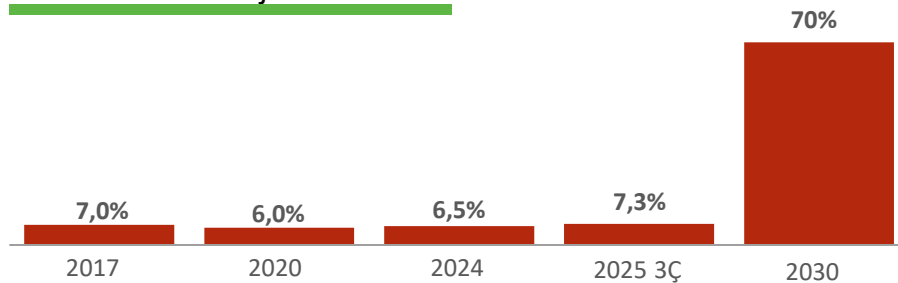
Alternatif Yakıt Kullanımı



Sürdürülebilirlik;

- Atık Isı Geri Kazanım (WHR) Yatırımı
- Alternatif Yakıt Kullanım Yatırımı
- Fotovoltaik Enerji Santrali Yatırımı

Yenilenebilir Enerji Kullanımı



Operasyonel verimlilik



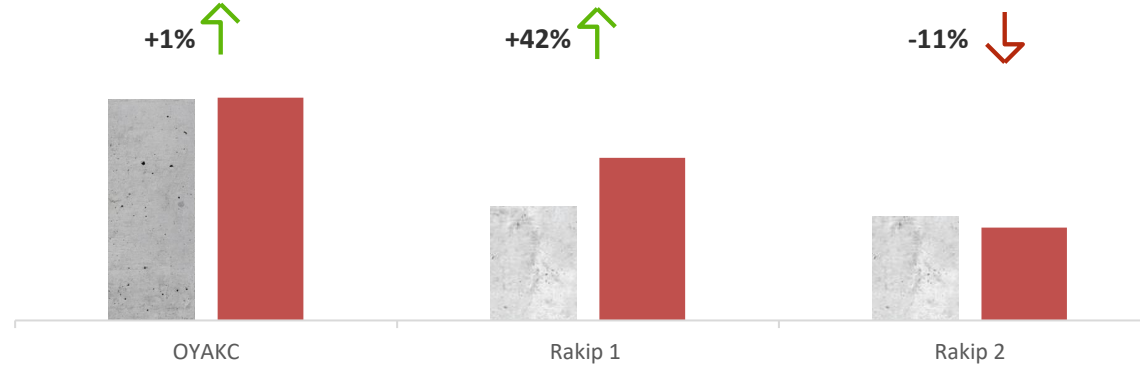
Mevzuat değişikliklerine hazırlık



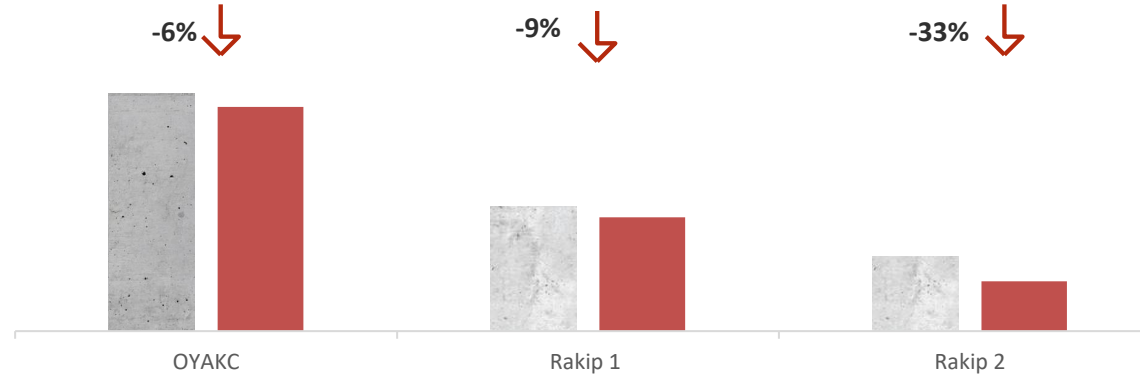
Üstün finansal performans

01 Rakip Analizi · 3Ç2025 Performansları

Satış Gelirleri

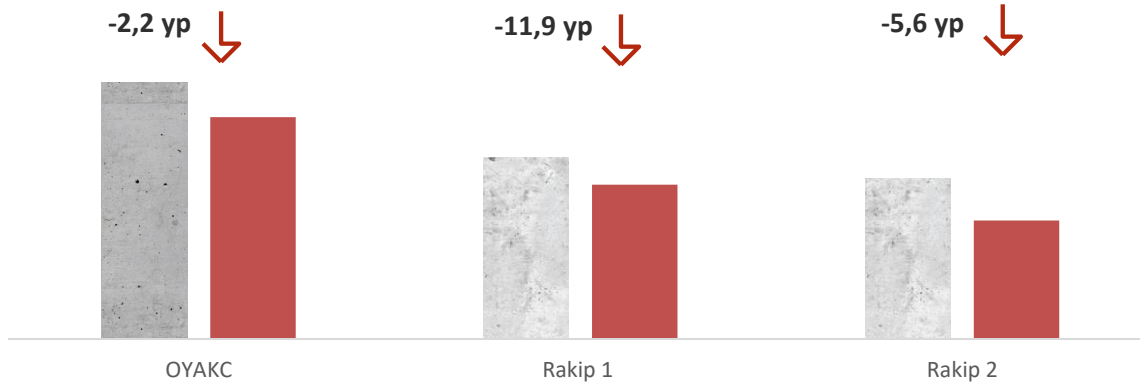


FAVÖK



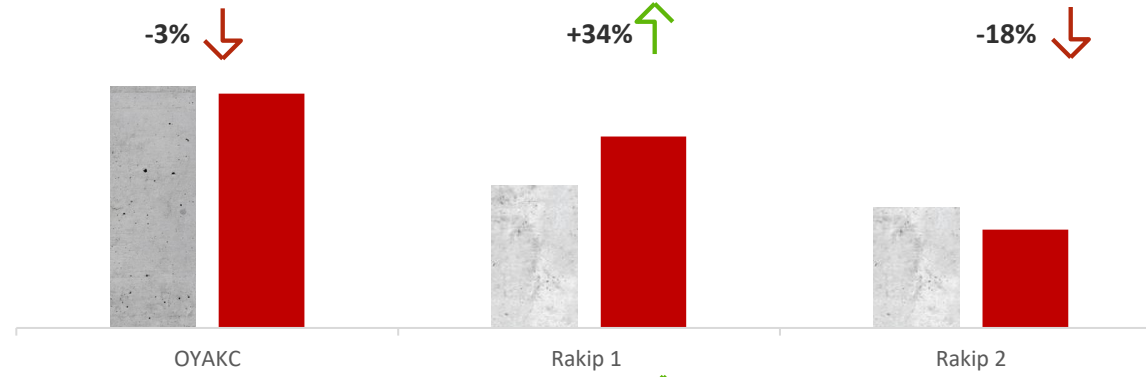
FAVÖK Marjı (%)

3Ç24
3Ç25

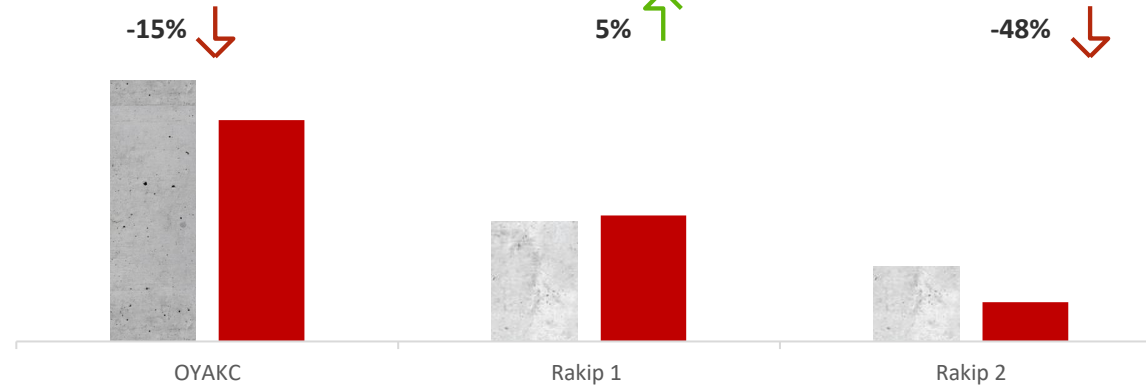


01 Rakip Analizi · 9A2025 Performansları

Satış Gelirleri

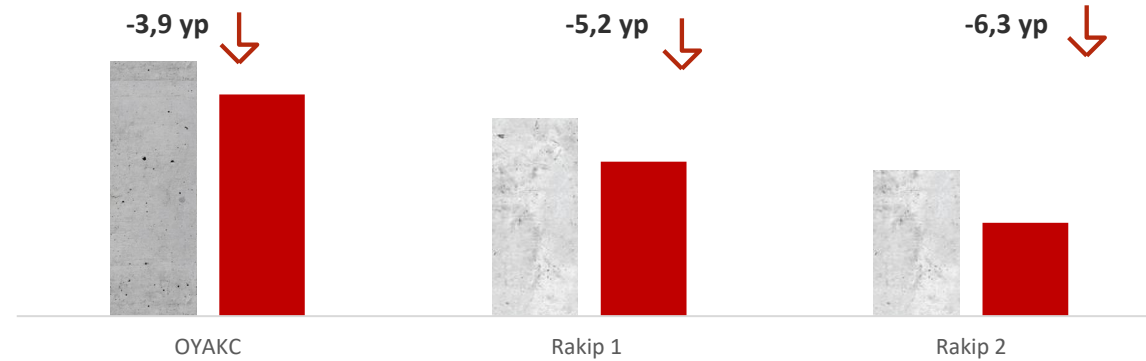


FAVÖK



FAVÖK Marjı (%)

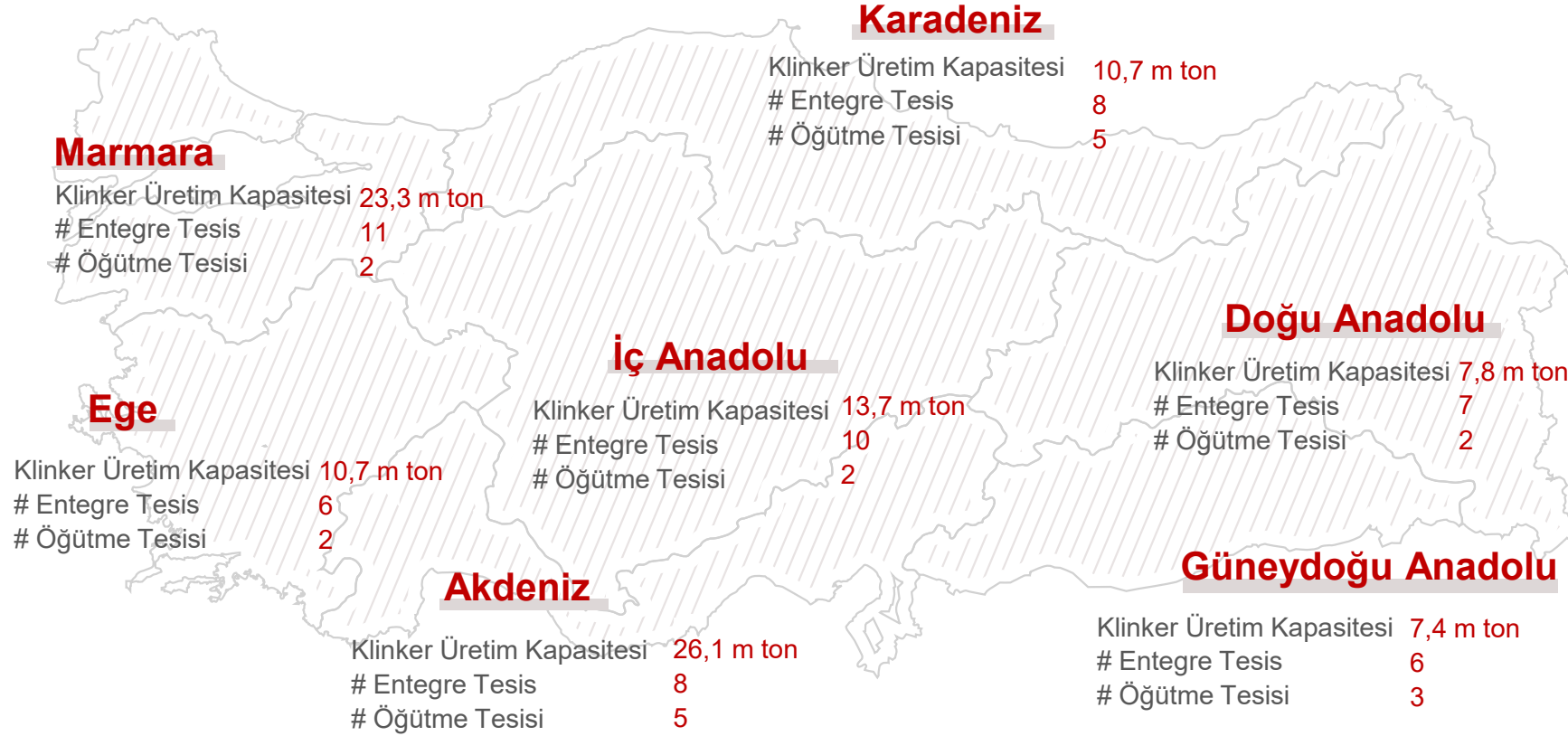
9A24
9A25



02

Çimento Sektörü





Ülke geneline yayılmış, 27 entegre oyuncuya sahip Türk çimento pazarı.

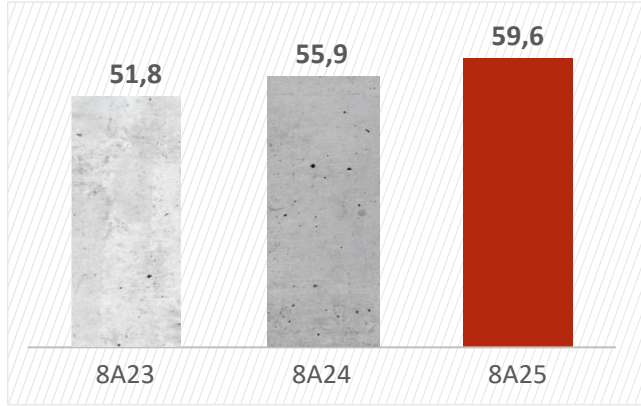
Türkiye

Klinker Üretim Kapasitesi	# Entegre Tesis	# Öğütme Tesis
99,7 m ton	56	19

Grup	Klinker Kapasitesi (m ton/yıl)
OYAK Çimento	12,6
Limak Çimento	9,5
Akçansa	7,0
Medcem	6,5
Aşkale	5,8
Çimsa	5,5
Çimko-Sanko	4,9
Nuh	4,6
Çimentaş	4,4
Batı	3,9
Diğerleri (17)	35,0
Toplam	99,7

02 Türk Çimento Sektörü · 8A25, 8A24 ve 8A23

Çimento Üretimi (m ton)



2023 – 2024

+8%

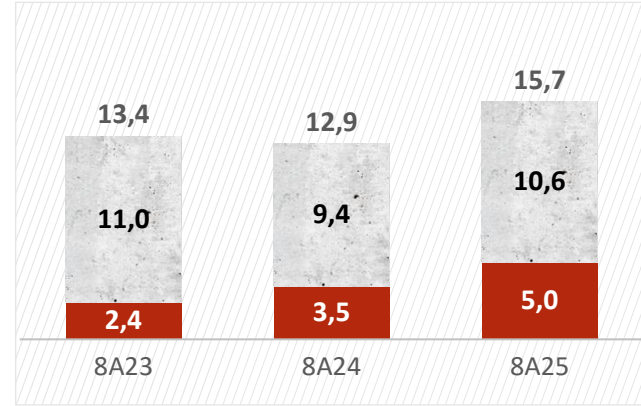


2024 – 2025

+7%



İhracat (m ton)



2023 – 2024

-4%



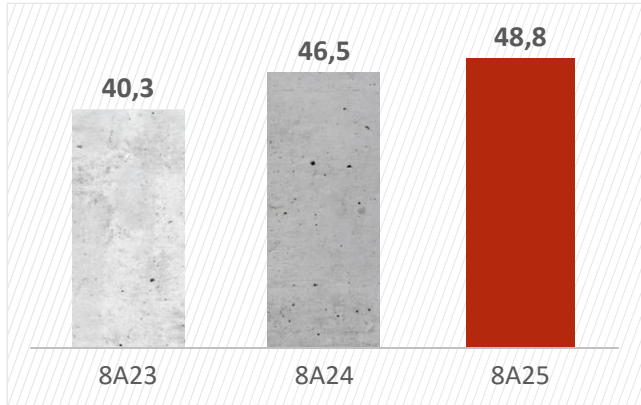
2024 – 2025

+22%



Çimento
Klinker

Yurtiçi Çimento Tüketimi (m ton)



2023 – 2024

+15%

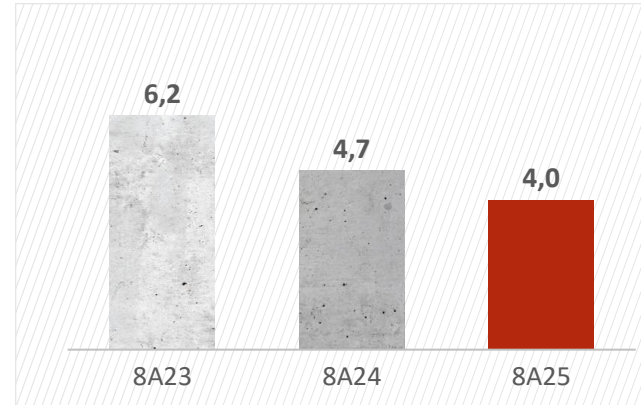


2024 – 2025

+5%



Klinker Stoğu (m ton)



2023 – 2024

-24%



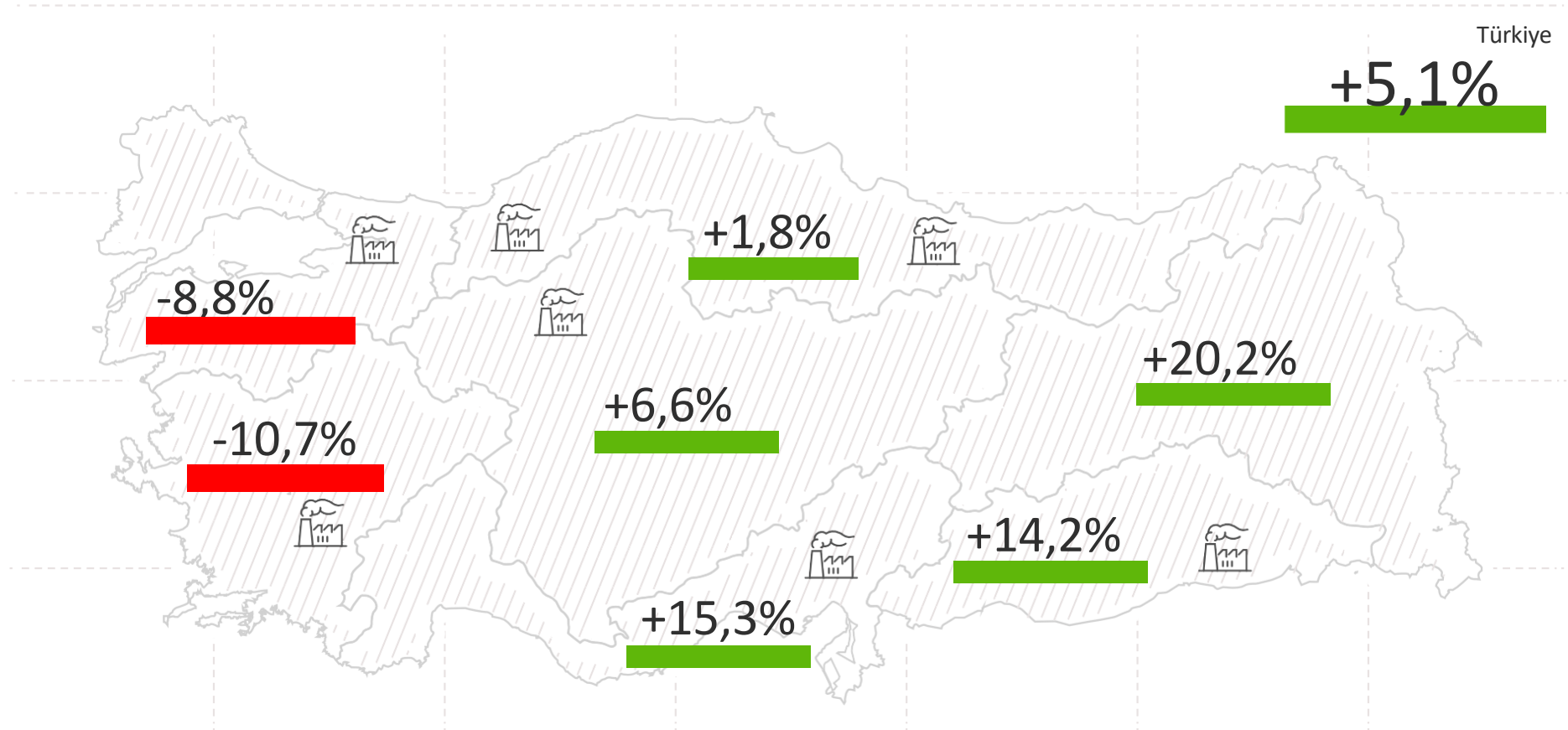
2024 – 2025

-16%



02 Türk Çimento Sektörü · 8A25 vs 8A24

Yurtiçi Çimento Tüketimi (değişim %)

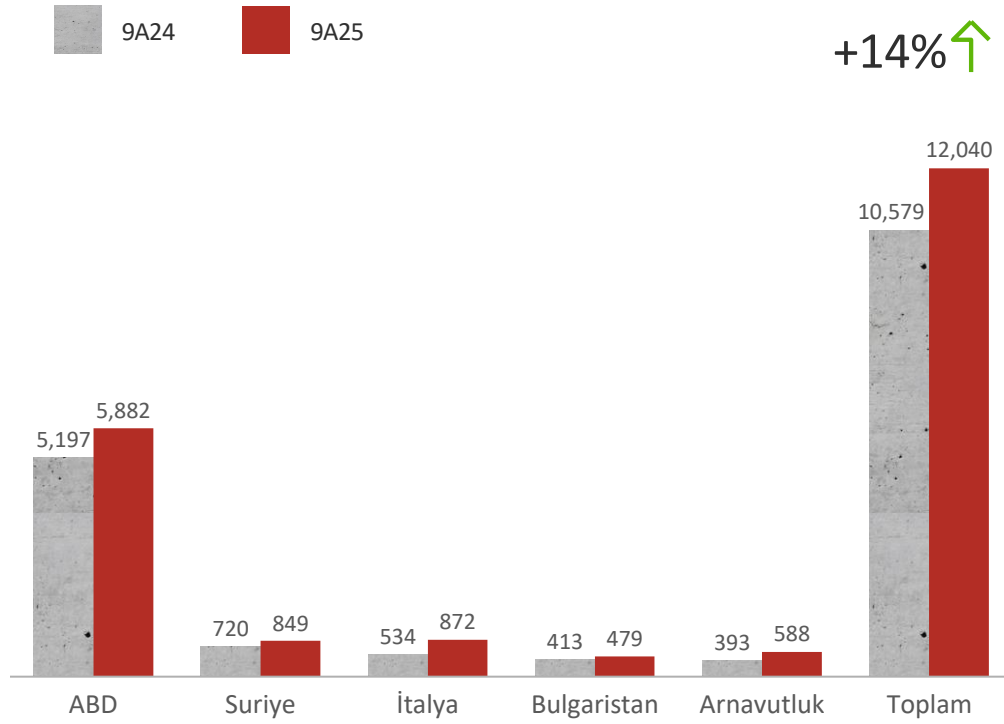


OYAK Çimento Entegre Tesisleri

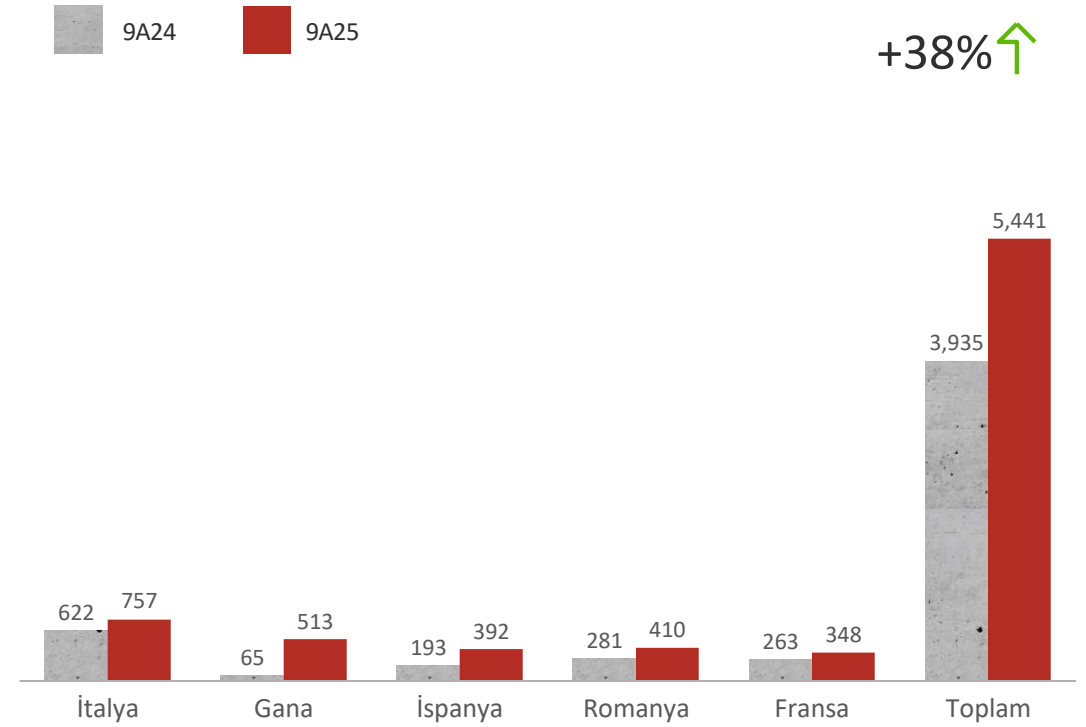
Kaynak: Türk Çimento Birliği

02 Türk Çimento Sektörü · 9M25 vs 9M24

Çimento İhracatı ('000 ton)



Klinker İhracatı ('000 ton)



Kaynak: OAİB Orta Anadolu İhracatçı Birlikleri

Çimento Kapasitesi

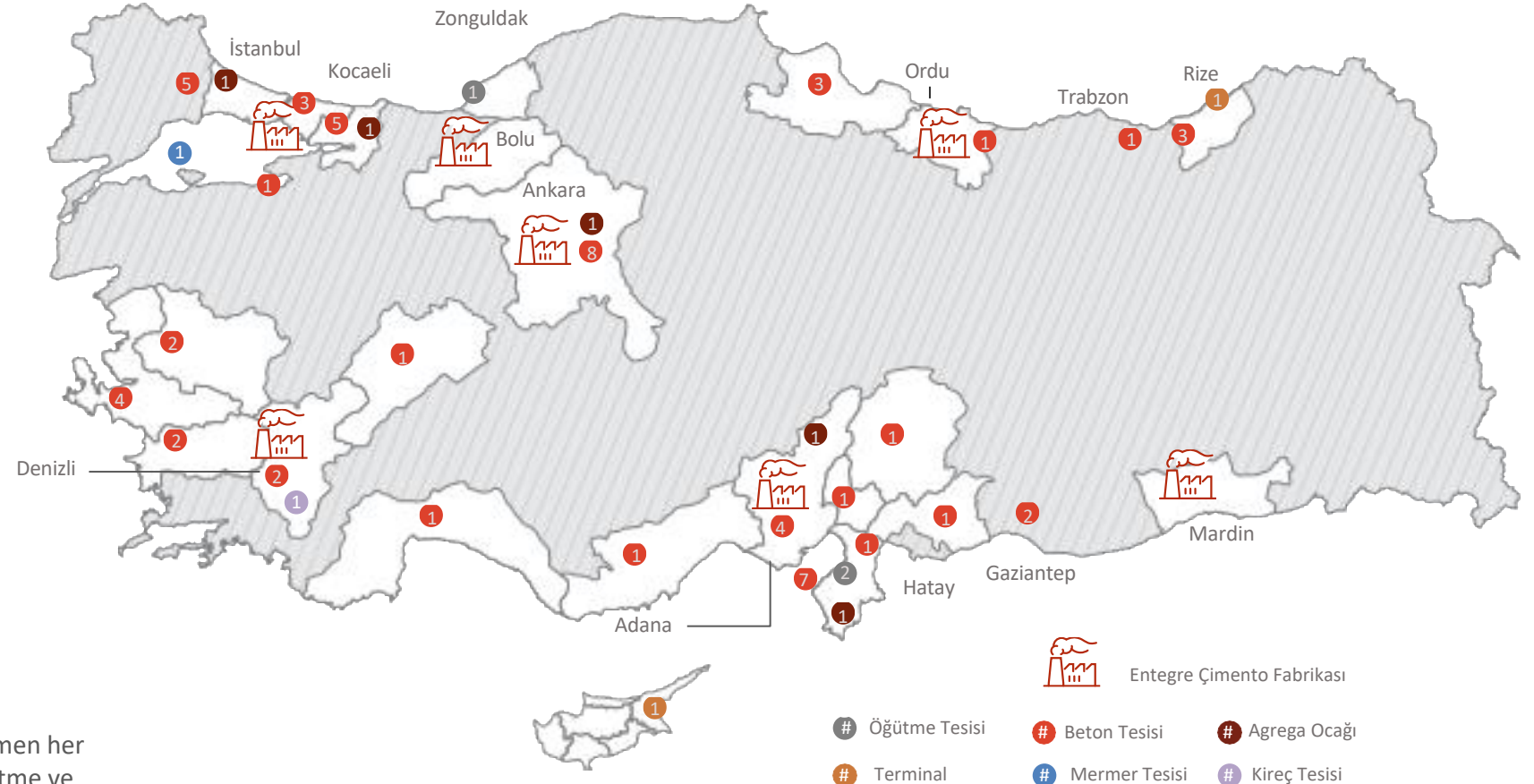
24 m ton

Beton Kapasitesi

14,5 m m³

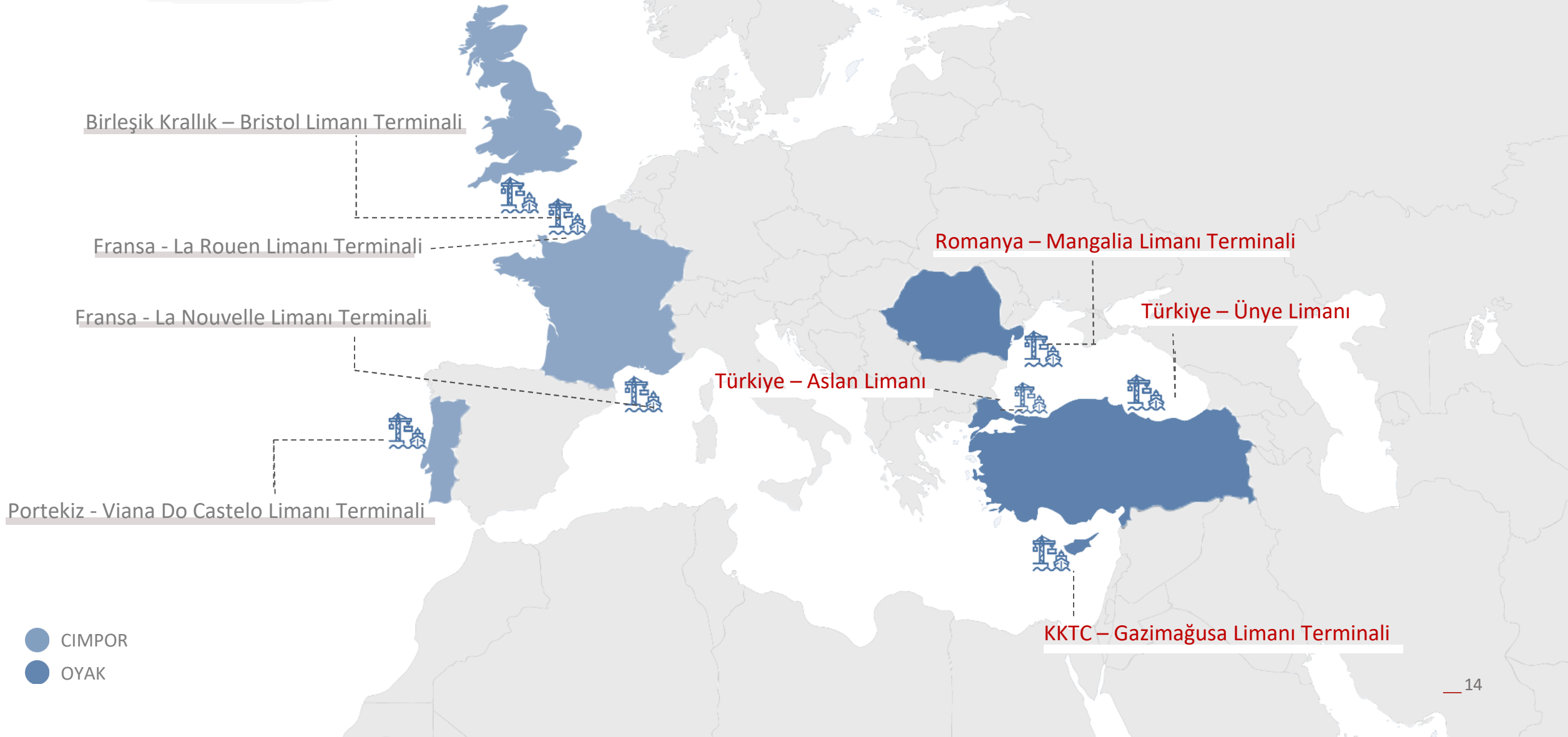
Agrega Kapasitesi

7,8 m ton



OYAK Çimento, Türkiye'nin hemen hemen her bölgesinde 7 adet entegre, 3 adet öğütme ve paketleme tesisi, 60 adet hazır beton tesisi 5 adet agrega ocağı, 1 adet kireç tesisi ve 1 adet mermer tesisi işletmektedir.

02 OYAK Çimento'nun İhracat Dağıtım Kanalları



03

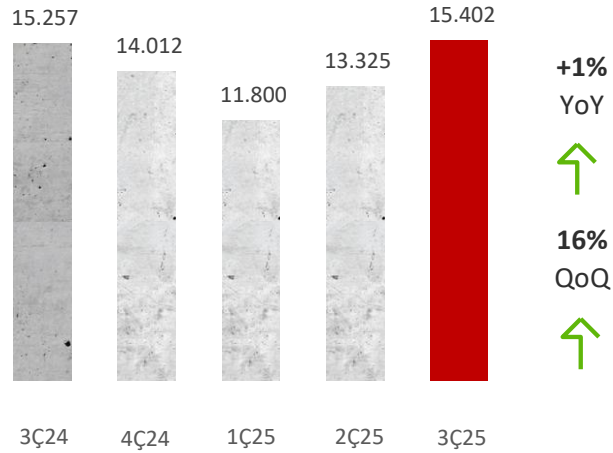
Finansal Sonuçlar



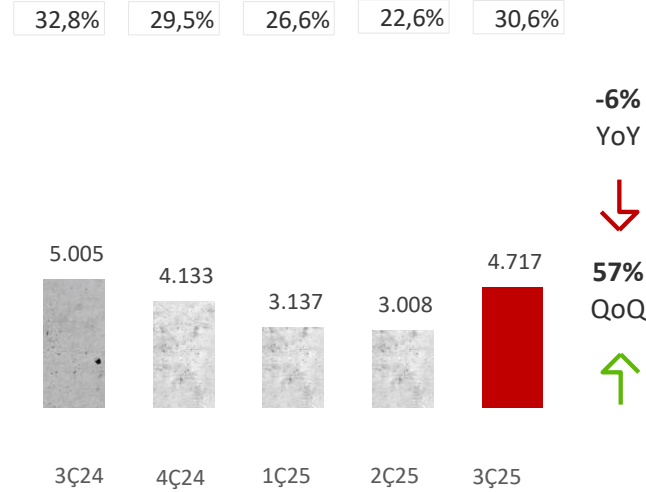
3

Finansal Sonuçlar · 3Ç25’de sınırlı fiyat artışlarına rağmen hacim artışı devam etti

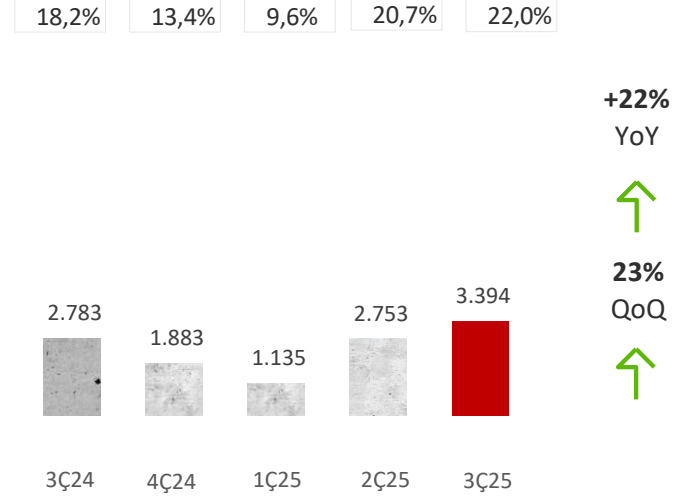
SATIŞ GELİRLERİ (m TL)



FAVÖK (m TL)



NET KAR (m TL)

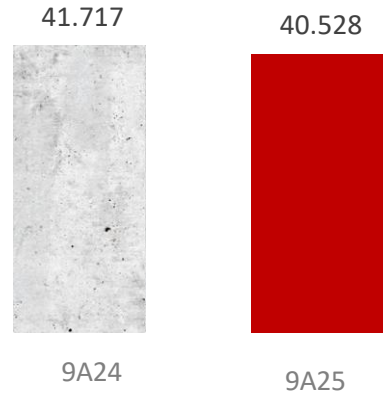


FAVÖK ve Net Kar Marjı (%)

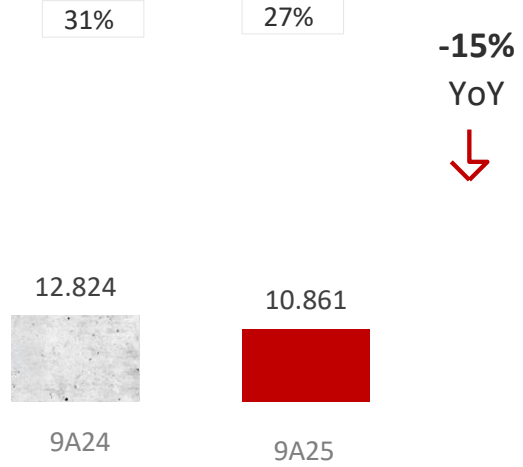
03

Finansal Sonuçlar · 9A25 vs 9A24

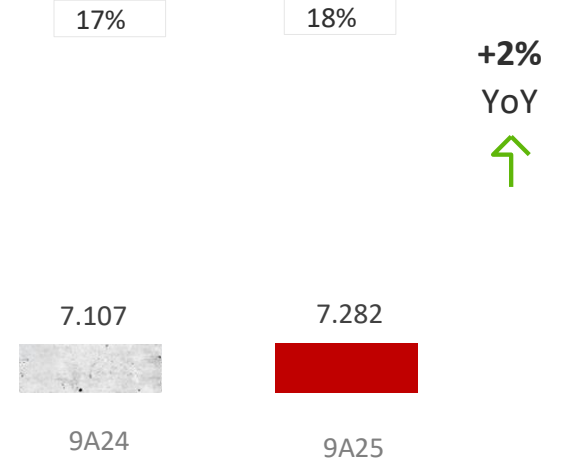
SATIŞ GELİRLERİ (m TL)



FAVÖK (m TL)



NET KAR (m TL)

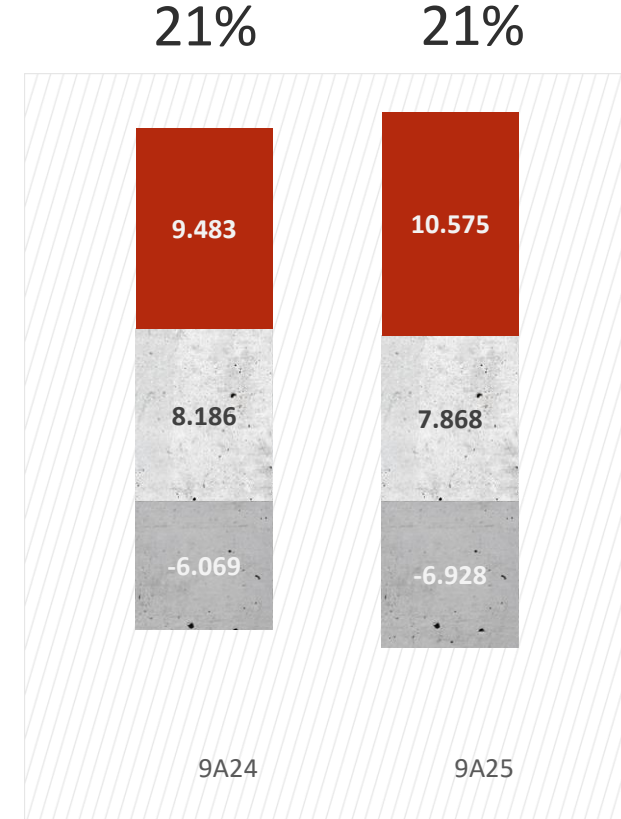
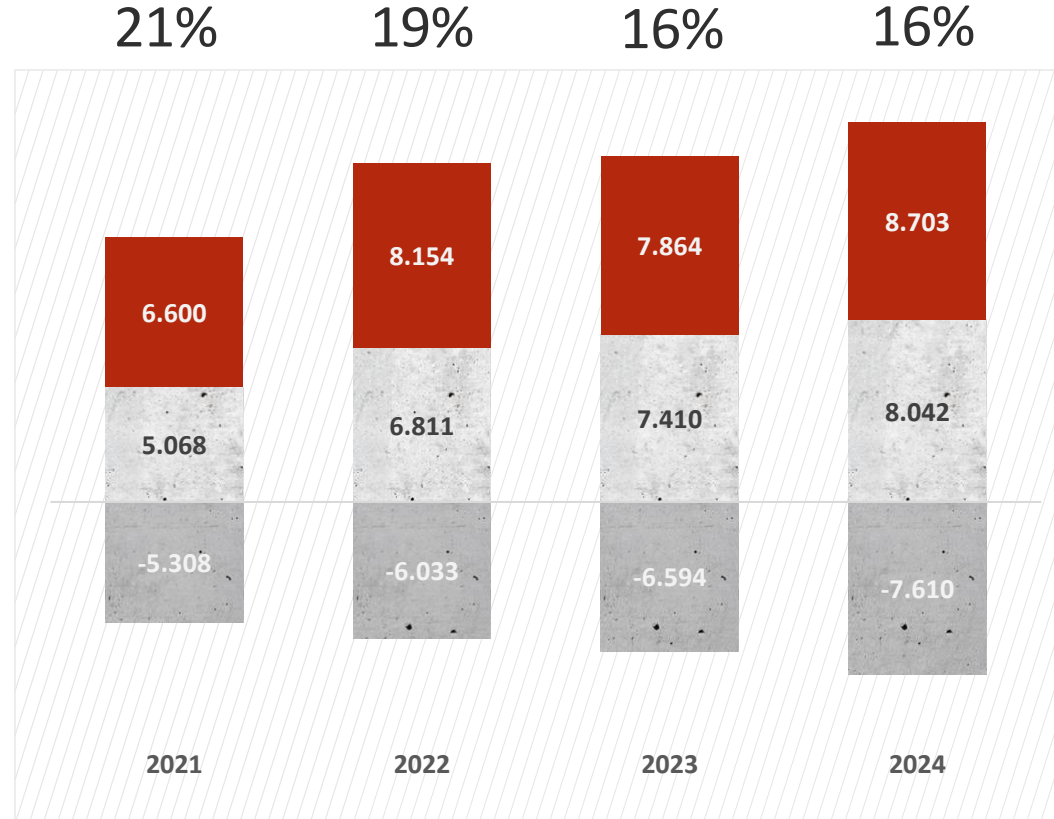


FAVÖK ve Net Kar Marjı (%)

Satış Gelirlerinin Net İşletme Sermayesine Oranı (%) - Son 12 Ay

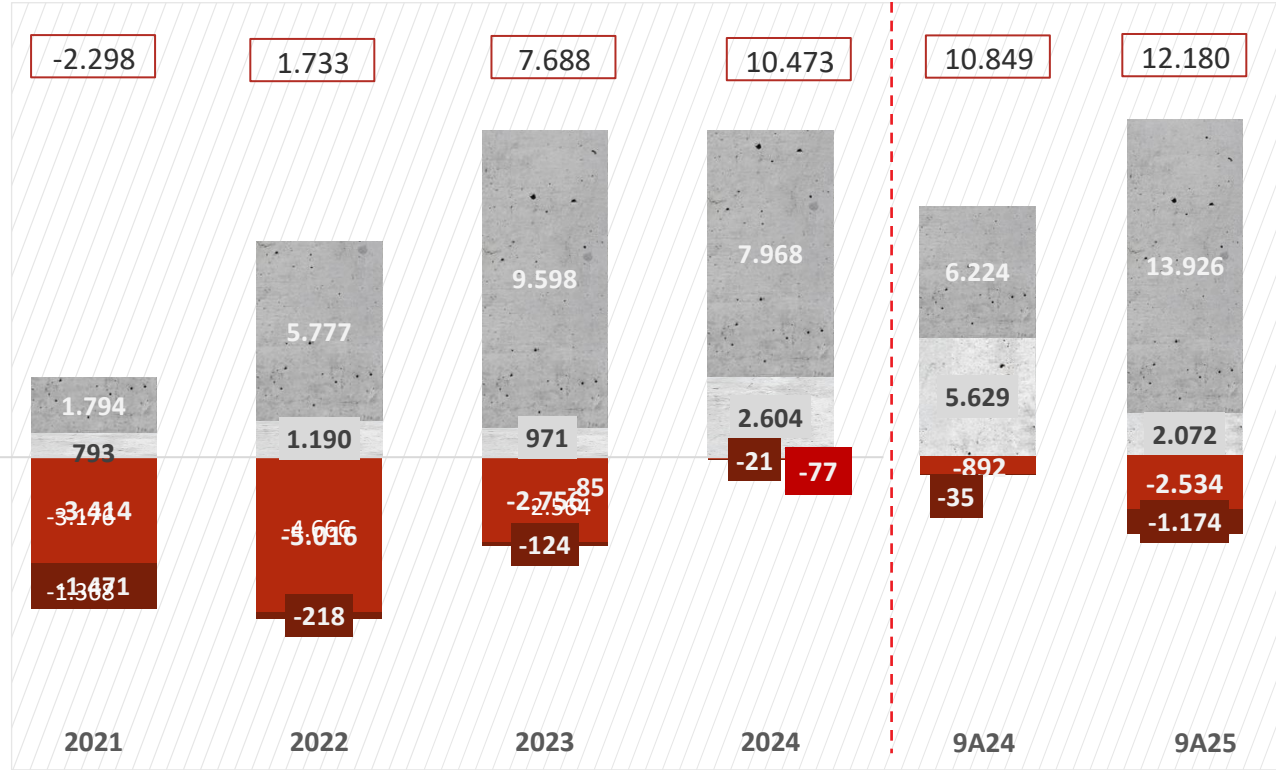
Net İşletme Sermayesi (m TL)

 Ticari Alacaklar
 Stoklar
 Ticari Borçlar

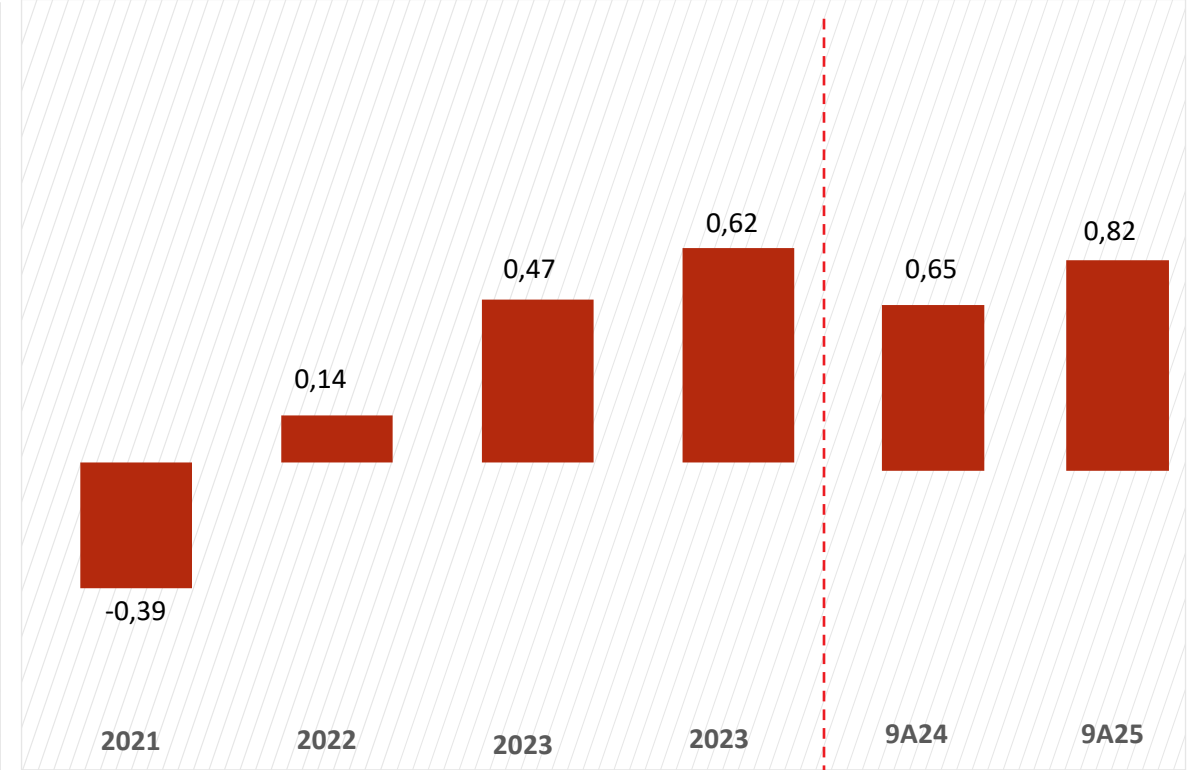


* Net işletme sermayesi = Ticari alacaklar + Stoklar – Ticari borçlar

Net Nakit (Borç) m TL



Net Nakit (Borç) / FAVÖK (Son 12 ay)

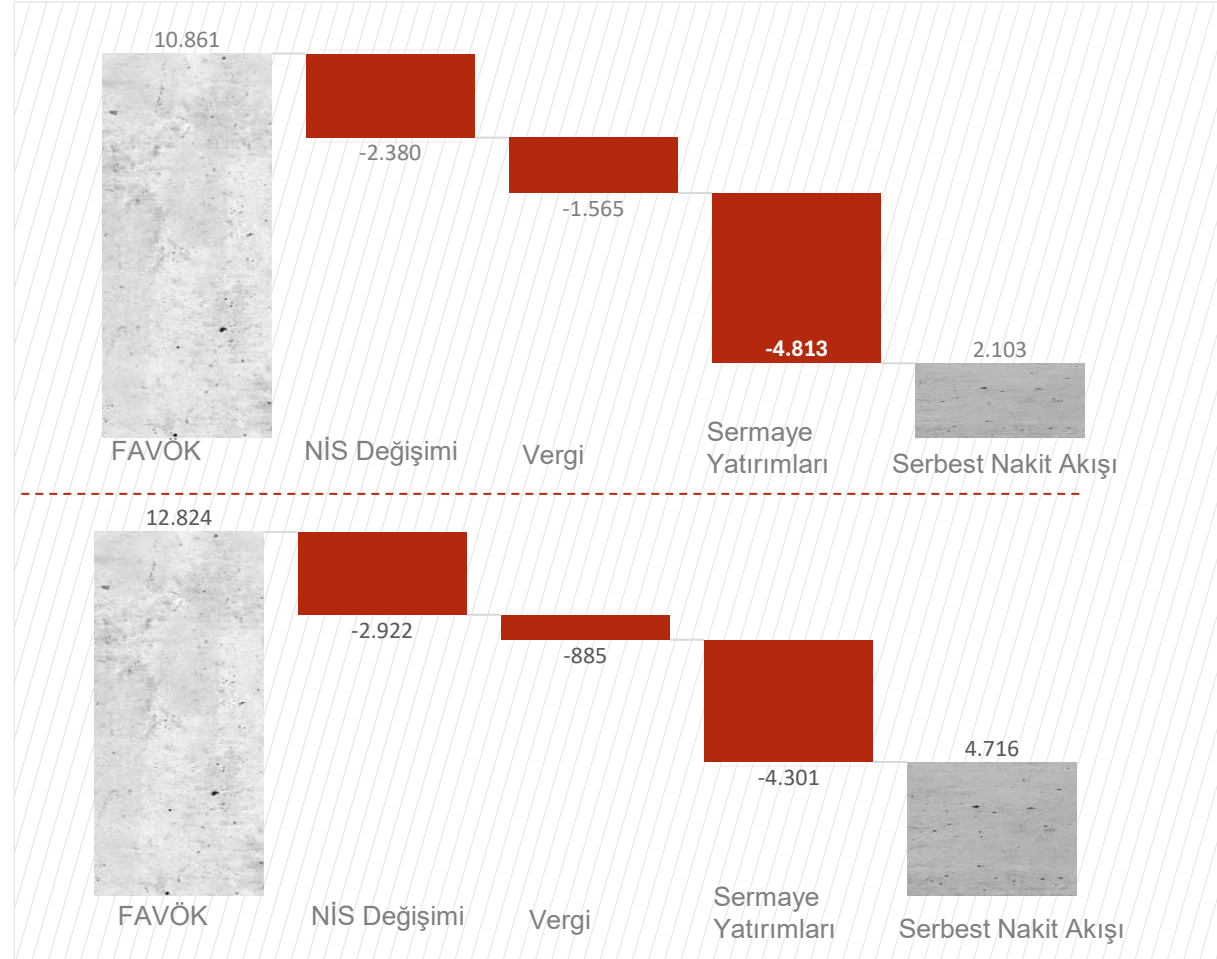


 Nakit ve Nakit Benzeri
 Finansal Yatırımlar
 Kısa Vadeli Yükümlülükler
 Uzun Vadeli Borçlanmalar
 Net Nakit (Borç) Pozisyonu

Net Nakit = Nakit ve nakit benzerleri + Finansal yatırımlar - Kısa vadeli yükümlülükler - Uzun vadeli yükümlülükler

9A25

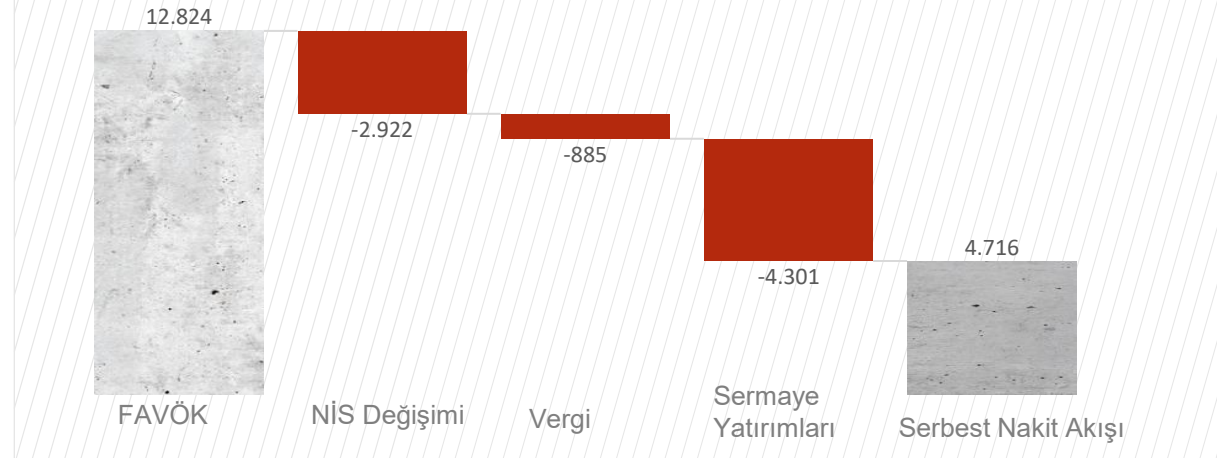
m TL



Serbest Nakit Akışı / FAVÖK
19%

9A24

m TL



Serbest Nakit Akışı / FAVÖK
37%

Soru & Cevap



04

Ek Bilgiler



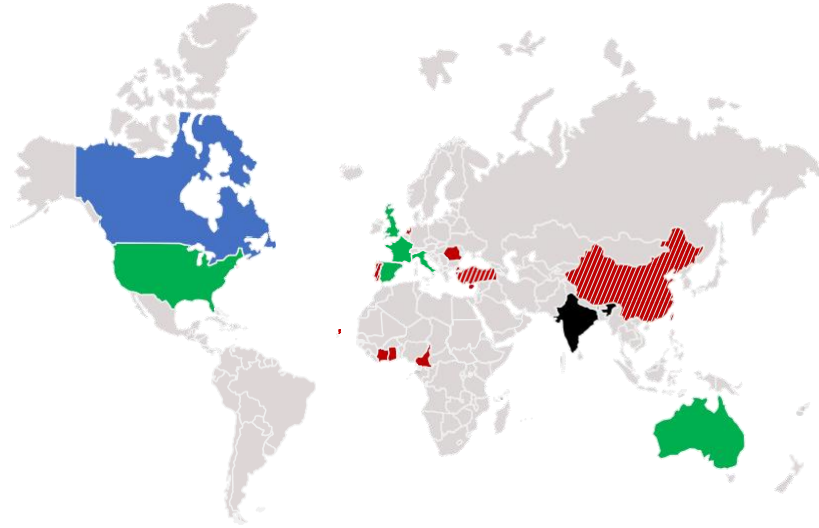
TCC Global Operasyonlar

Bir Bakışta TCC

- 1 Mayıs 1946 tarihinde kuruldu.
- 1 Ocak 1951 tarihinde TCC olarak tescil edildi.
- 1954 yılında özelleştirildi ve yönetimi Koo Ailesi tarafından devralındı.
- TCC, 1962 yılında Tayvan'da listelenen ilk şirkettir. (Borsa Kodu: 1101.TW)

TCC – Faaliyet Alanları ve Derecelendirme

- TCC, çimento ve beton, yenilenebilir enerji, enerji depolama sistemleri, yüksek verimli pil, karbon siyahı, uluslararası nakliye ve kağıt gibi çeşitli sektörlerde 19'dan fazla ülkede aktif olarak faaliyet göstermektedir.
- Fitch Ratings, 4 Aralık 2024 tarihinde TCC'nin Uzun Vadeli Temerrüt Notu'nu (IDR) 'BBB-' ve Görünümü'nü ise Durağan olarak belirlemiştir.



1,010 MWs Enerji Depolama Kapasitesi NHQA ENERGY



857bin ton Siyah Karbon Üretimi



3.4 GWs Pil

MOLICEL



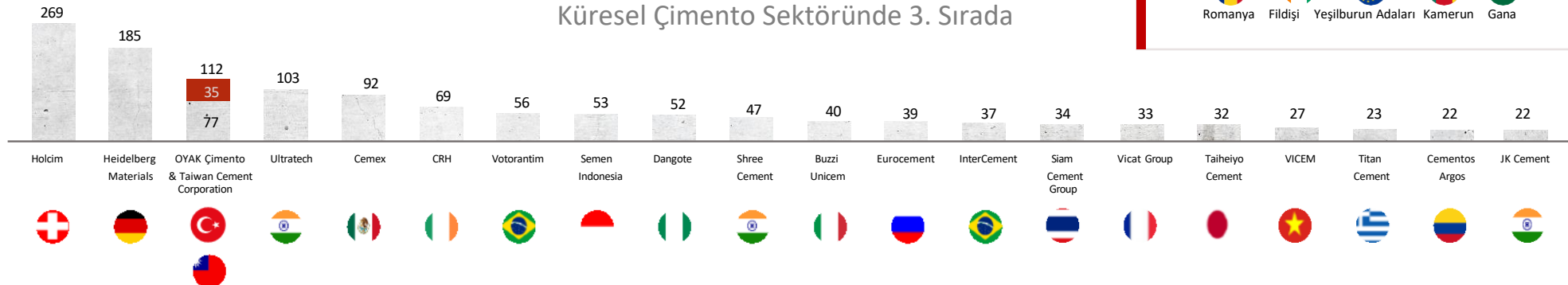
179 MWs Yenilenebilir Enerji



Dünya Çapında 112m ton Çimento Kapasitesi



Küresel Çimento Sektöründe 3. Sırada



04 TCC · Global Ayak İzi



Çimento Kapasitesi

77 m ton

Klinker Kapasitesi

65,8 m ton



Çimento Kapasitesi

35 m ton

Klinker Kapasitesi

18,0 m ton

Entegre Fabrika

10

Öğütme Tesisi

7

Kalsine Kil Tesisi

3

Hazır Beton Tesisi

104

Agrega

24

Kağıt Torba Tesisi

1

Alçı Ocağı

2

Atık Arıtma Tesisi

1

Liman

4

Terminal

10

Kireç Tesisi

1

Mermer Tesisi

1

Tayvan

Çin

Birleşik Krallık

Hollanda

Fransa

Portekiz

Romanya

Türkiye

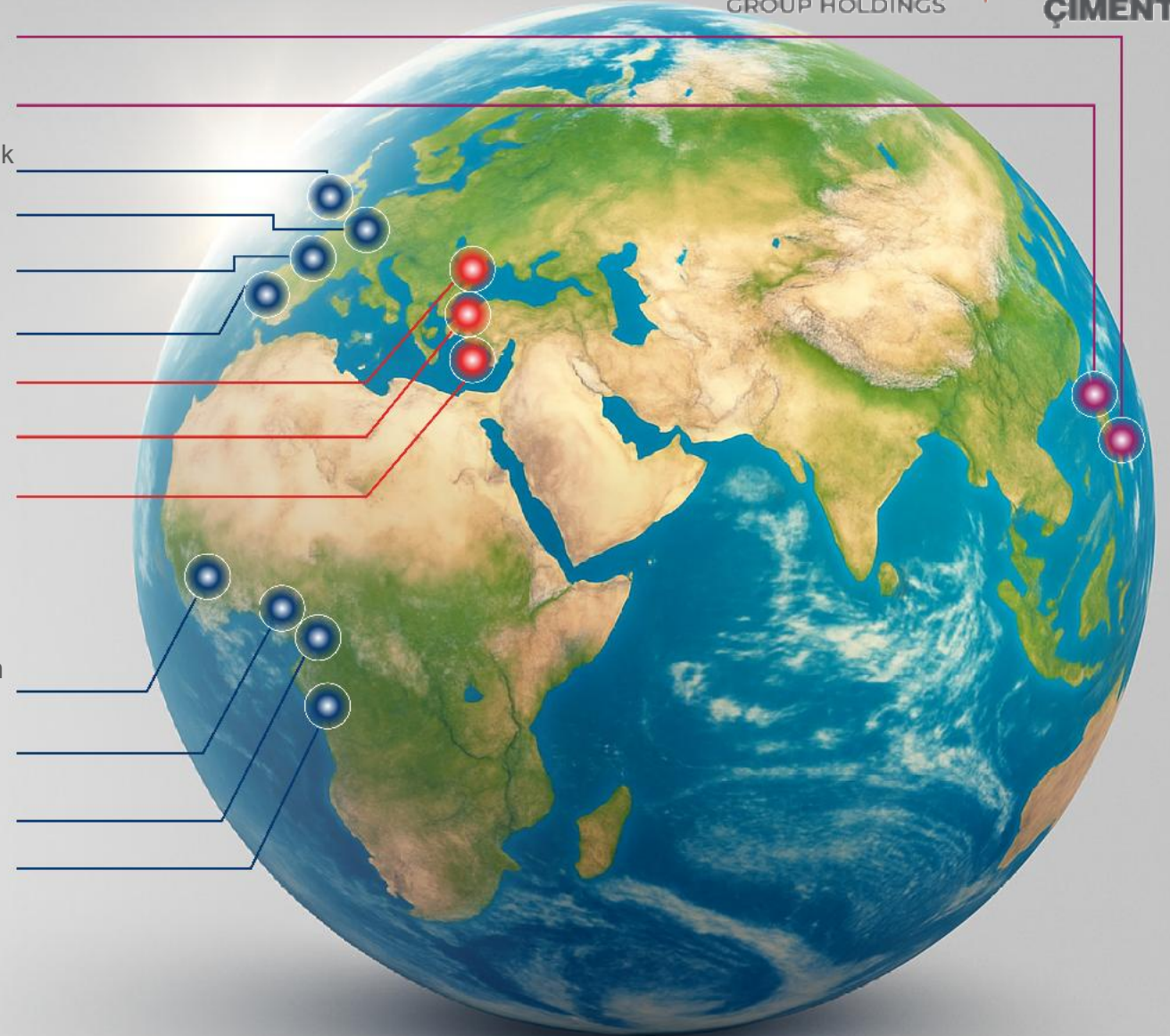
KKTC

Yeşil Burun Adaları

Fildişi

Gana

Kamerun



Öne Çıkan Rekabet Avantajlarımız

✓ Türkiye’de Pazar Lideri

3 ülkede, Türkiye’de 7 bölgede faaliyette, 24 milyon ton kurulu çimento kapasitesi ve 12,6 milyon ton klinker kapasitesi

✓ Önde gelen beyaz çimento üreticilerinden biri

1 milyon ton beyaz klinker üreticisi

✓ Yapı malzemeleri sektörü için geniş ürün portföyü

Çimento, klinker, hazır beton, agrega, kireç, mermer, kül ve cüruf

✓ TCC ve CIMPOR ile güçlü satış ve ihracat kanalları

14 ülkede ayak izi

✓ Türkiye’de ilk net sıfır taahhüdü veren çimento şirketi

Bilim Temelli Hedefler

✓ Deneyimli Yönetim Ekibi

Capital500 - Türkiye’nin En Büyük 500 Şirketi Listesi

ISO500 - Türkiye’nin En Büyük 500 Sanayi Kuruluşu Listesi

Capital Dergisi’nin Türkiye’nin En Beğenilen Şirketi Anketi



CEMENTUM

- CEM II/A-S 42,5R
- CEM II/A-M (S-L) 42,5R
- CEM II/A-LL 42,5R
- CEM II/A-M (P-LL) 42,5R
- CEM II/A-M (S-LL) 42,5R



POWERCEM

- CEM II/B-M (S-V) 42,5R
- CEM II/B-M (S-L) 42,5R



NOVOCEM

- CEM II/C-M (P-LL) 32,5N



DURACEM

- CEM III/A 32,5N
- CEM III/A 42,5N
- CEM III/A (S) 32,5R



DURACEM +

- CEM III/B (S) 32,5N-SR



STARCEM

- CEM IV/B (P) 32,5N
- CEM IV/B (P) 32,5R



KOMPOZE ÇİMENTO

- CEM V/A (S-P) 32,5N
- CEM V/A (S-V) 32,5R



ALFACEM

- CEM VI (S-LL) 32,5R
- CEM VI (S-L) 32,5N



+Süper Beyaz

- CEM I 52,5R



+Süper Beyaz+

- CEM II/A-LL 52,5R



Pro Beyaz

- CEM II/B-LL 42,5R



KarBeyaz

- CEM II/B-LL 32,5R



SÖNMÜŞ KALSİYUM KİRECI

- CL 80 - S
- CL 90 - S

Hazır beton üretim ve satışını ana faaliyet alanı olarak sürdüren OYAK Beton, bazı tesislerde çimentoyu geride bırakan ve beton üretim maliyet kalemleri arasında ilk sıraya yükselen agregayı da üretmeyi hedeflemektedir.

OYAK Beton, şu anda Marmara, Ege, İç Anadolu, Akdeniz, Güneydoğu Anadolu ve Karadeniz bölgelerinde 60 hazır beton tesisiyle faaliyet göstermektedir. Ayrıca, İstanbul, Kocaeli, Ankara, Adana ve Hatay’da faaliyet gösteren 5 agrega ocağı bulunmaktadır.

Türkiye’de pek çok önemli projeye imza atan OYAK Beton, özellikle havalimanları, gökdelenler, köprüler, camiler, alışveriş merkezleri ve stadyum projeleriyle öne çıkmaktadır.



Marmaray



Avrasya Tekerlekli Geçiş Projesi



Osmangazi Köprüsü



Kuzey Marmara Otoyol Projesi



Yeditepe Tünel Projesi



Kadıköy-Kartal Metro Projesi



Esenboğa Havalimanı Projesi



Hatay Havalimanı Projesi



Ayyıldız Projesi



Ankara-Pozanti Otoyol Projesi



Beton Yollar



Spine Tower

m TL	3Ç25	3Ç24	Δ %	9A25	9A24	Δ %
Hasılat	15.402	15.256	1%	40.528	41.717	-3%
Satışların Maliyeti	-10.782	-10.634	1%	-29.762	-30.093	-1%
Yönetim Giderleri	-880	-736	20%	-2.713	-2.104	29%
Diğer Yönetim Gelirleri / (Giderleri)	128	160	-20%	319	848	-62%
Esas Faaliyet Karı / (Zararı)	3.868	4.046	-4%	8.370	10.368	-19%
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler / (Giderler)	398	170	135%	1.164	396	194%
Finansman Gelirleri / (Giderleri)	448	526	-15%	636	1.426	-55%
Parasal Kazanç / Kayıp	-228	-574	-60%	-1.324	-1.699	-22%
Vergi Geliri / (Gideri)	-1.092	-1.384	-21%	-1.565	-3.385	-54%
Net Kar / (Zarar)	3.394	2.783	22%	7.282	7.248	0%
FAVÖK*	4.717	5.005	-6%	10.861	12.824	-15%

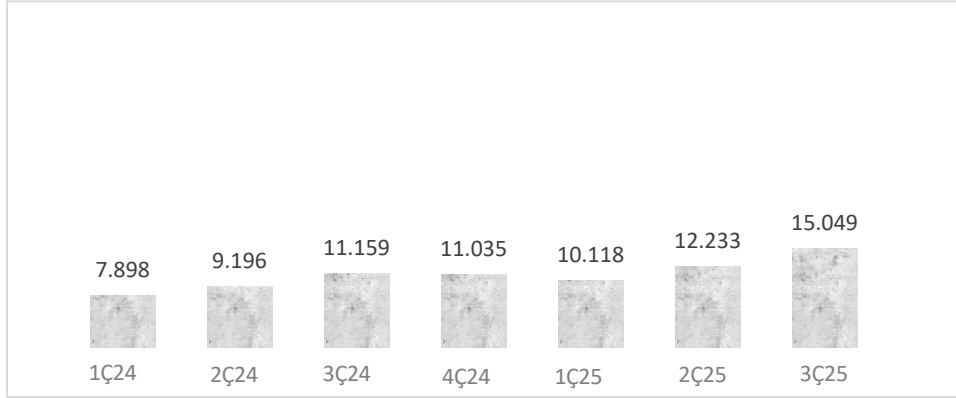
* FAVÖK : Faaliyet karı / (zararı) + Amortisman ve değer düşüklüğü

m TL	9A25	2024	m TL	9A25	2024
Dönen Varlıklar	35.107	28.403	Kısa Vadeli Yükümlülükler	18.149	12.030
Nakit ve Nakit Benzerleri	13.926	7.968	Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	2.534	77
Finansal Yatırımlar	2.072	2.604	Ticari Alacaklar	6.928	7.610
Ticari Alacaklar	10.575	8.703	Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	8.687	4.343
Stoklar	7.868	8.042			
Diğer Dönen Varlıklar	666	1.087			
Duran Varlıklar	44.930	42.386	Uzun Vadeli Yükümlülükler	2.871	1.535
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	380	381	Uzun Vadeli Borçlanmalar	1.174	21
Maddi Duran Varlıklar	32.200	29.158	Diğer Uzun Vadeli Borçlanmalar	1.698	1.514
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	7.051	6.986			
Diğer Duran Varlıklar	5.300	5.862			
			Toplam Yükümlülükler	21.020	13.565
			Özkaynaklar	59.017	57.223
			Ana Ortaliğa Ait Özkaynaklar	59.017	57.223
			Ödenmiş Sermaye	4.862	4.862
			Sermaye Düzeltme Farkları	9.957	9.957
			Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	8.006	8.005
			Diğer	-263	-442
			Geçmiş Yıllar Karları	29.172	25.851
			Dönem Net Karı / (Zararı)	7.282	8.990
Toplam Varlıklar	80,037	70,788	Toplam Kaynaklar	80.037	70.788

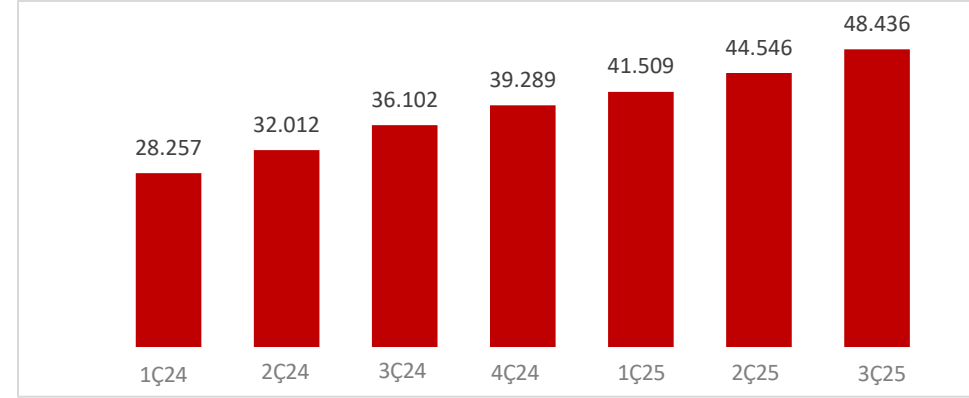
m TL	9A25	9A24
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLAR	5.504	5.171
Dönem Net Karı	7.282	7.107
Amortisman ve İtfa Giderleri ile İlgili Düzenlemeler	2.489	4.040
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler	-2.091	-4.568
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları	7.681	6.579
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar ile İlgili Ödemeler	-505	-474
- Vergi Ödemeleri	-1.565	-885
- Alınan Faiz	148	116
- Karşılıklara İlişkin Ödemeler	-255	-165
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI	-3.138	-6.875
- Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	14	8
- Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	-4.827	-4.309
- Temettü Geliri	3	5
- Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Satılması Sonucu Elde Edilen Nakit Girişleri	178	0
- Finansal Yatırımlardaki Artışlar	800	-2.672
- Alınan Faiz	694	94
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI	4.846	563
- Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	3.343	1.691
- Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	-51	-2.879
- Ödenen Faiz	-104	-79
- Alınan Faiz	1.757	2.155
- Kiralama Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	-98	-315
- İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki (Azalış) Artış	0	-9
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ	7.211	-1.141
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi	608	225
Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Parasal Kayıp Kazanç Etkisi	-1.928	-2.438
E. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)	5.891	-3.354
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	7.807	9.383
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	13.699	6.029

11.035

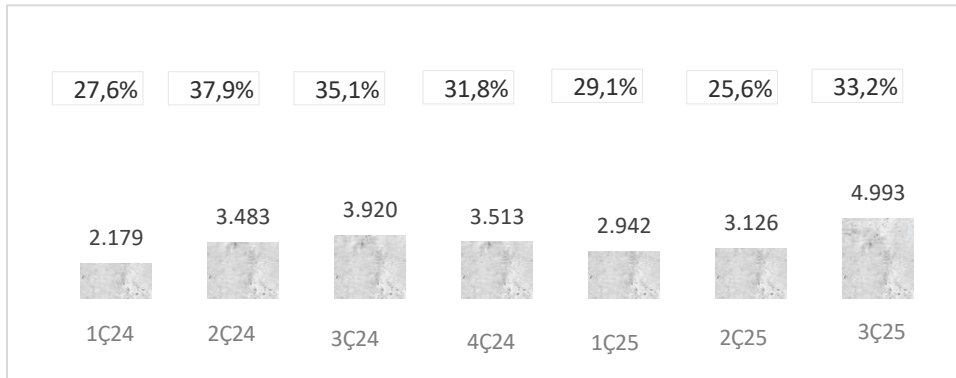
Çeyrekssel Bazda Gelir (m TL)



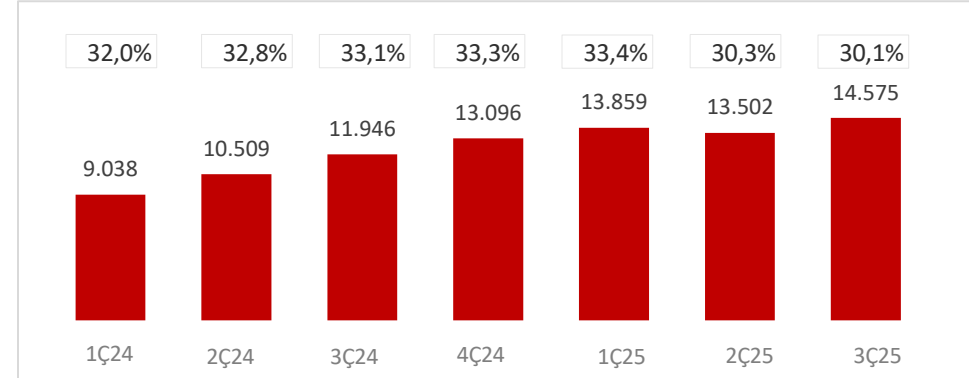
S12A* Gelir (m TL)



Çeyrekssel Bazda FAVÖK (m TL)



S12A* FAVÖK (m TL)



 FAVÖK Marjı (%)

* S12A: Son 12 Ay

Bu sunum OYAK Çimento Fabrikaları A.Ş. tarafından sadece bilgi sağlamak amacıyla hazırlanmıştır. OYAK Çimento Fabrikaları A.Ş. yönetimi tarafından sağlanan kamuya açık bilgiler ve verilere dayanmaktadır ve temel olarak, mevcut ve gelecekteki iş stratejilerimiz ve içinde faaliyet göstereceğimiz ortam ile ilgili çok sayıda varsayıma dayanan ileriye dönük beyanları göstermektedir.

Sunumda ve / veya Bilgide beyan edilen gelecekteki olayların, ileriye dönük beyanların ve / veya varsayımların, çeşitli değişkenler ve varsayımlarda oluşabilecek değişiklikler tarafından etkilenebilir ve gerçekleşen sonuçlar ile aralarında önemli farklılıklara neden olabileceğini hatırlatırız.

OYAK Çimento Fabrikaları A.Ş., bu Bilgilerin doğruluğu, güvenilirliği, eksiksizliği veya güncelliğine ilişkin açık veya zımni hiçbir garanti veya beyanda bulunmaz. Şirket veya sektörel bazda sağlanan bilgiler, hiçbir kârlılık veya başka bir garanti taahhüt etmemektedir.

OYAK Çimento Fabrikaları A.Ş., bu Sunumun veya Bilgilerin herhangi bir şekilde kullanımından kaynaklanan herhangi bir bilgi için herhangi bir kişinin uğrayacağı herhangi bir kayıp veya zarar için hiçbir sorumluluk kabul etmemektedir.

Burada yer alan bilgiler, genel bilgi verme amaçlıdır. Burada yer alan bilgilere dayanılarak herhangi bir yatırım kararı verilmemelidir. Bu sunum yatırım tavsiyesi veya yatırım danışmanlığı teşkil etmez.

OYAK Çimento Fabrikaları A.Ş. üçüncü kişilerin bu çerçevedeki işlem ve eylemlerinden sorumlu tutulamaz. OYAK Çimento Fabrikaları A.Ş., bu Sunum veya Bilgilere dayalı yatırımlardan ve / veya işlemlerden veya bu Bilgi ve / veya Sunumun kullanımından doğabilecek zararlardan sorumlu tutulamaz.

İletişim Bilgileri



Ali Onur AYGÜN

Ülke Direktörü – CFO

Sena ATAY

Yatırımcı İlişkileri Müdürü

OYAK Çimento İletişim Bilgileri:

iletisim@oyakcimento.com

yatirimciiliskileri@oyakcimento.com

+90 312 220 01 12