



2022 1. eyrek Faaliyet Sonuçları



2022 1. Çeyrek Öne Çıkan Noktalar

- 2021'nin aynı dönemine göre net satışlarda %111 artış
- Etkin maliyet yönetimi ve dinamik fiyatlama sayesinde operasyonel kar marjlarında artış
- Likid ve güçlü bilanço
- Lyksor Kimya şirketinin %75 hissesinin alınması

Net Satışlar: 302 mio. TL

FAVÖK Marjı: %23

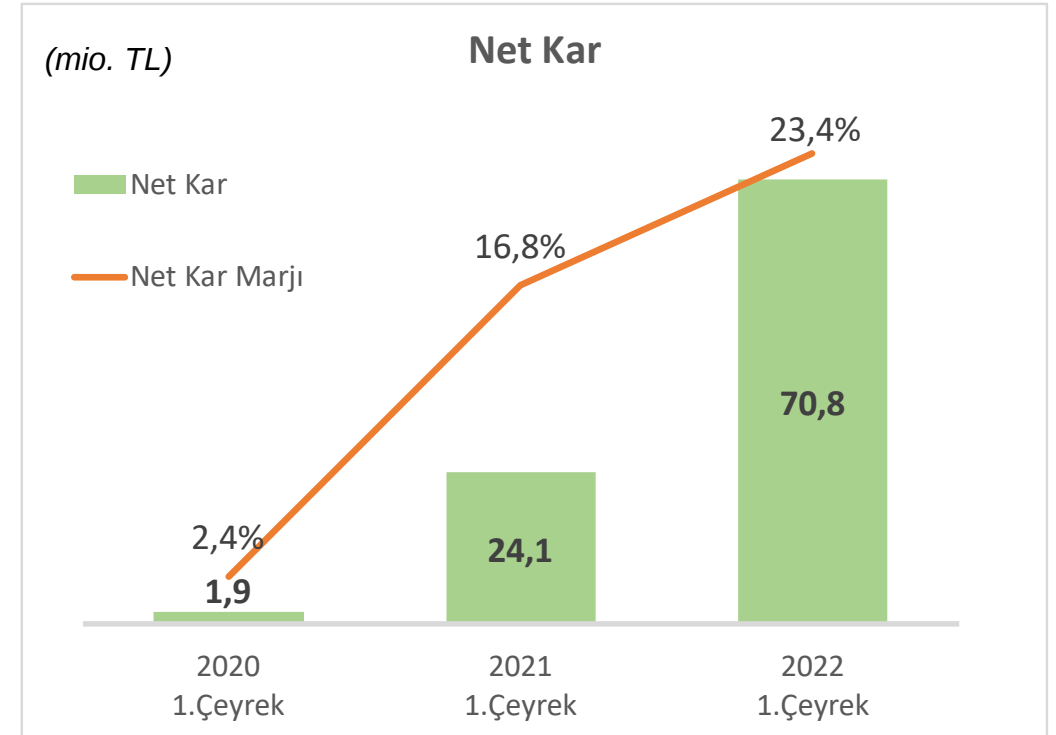
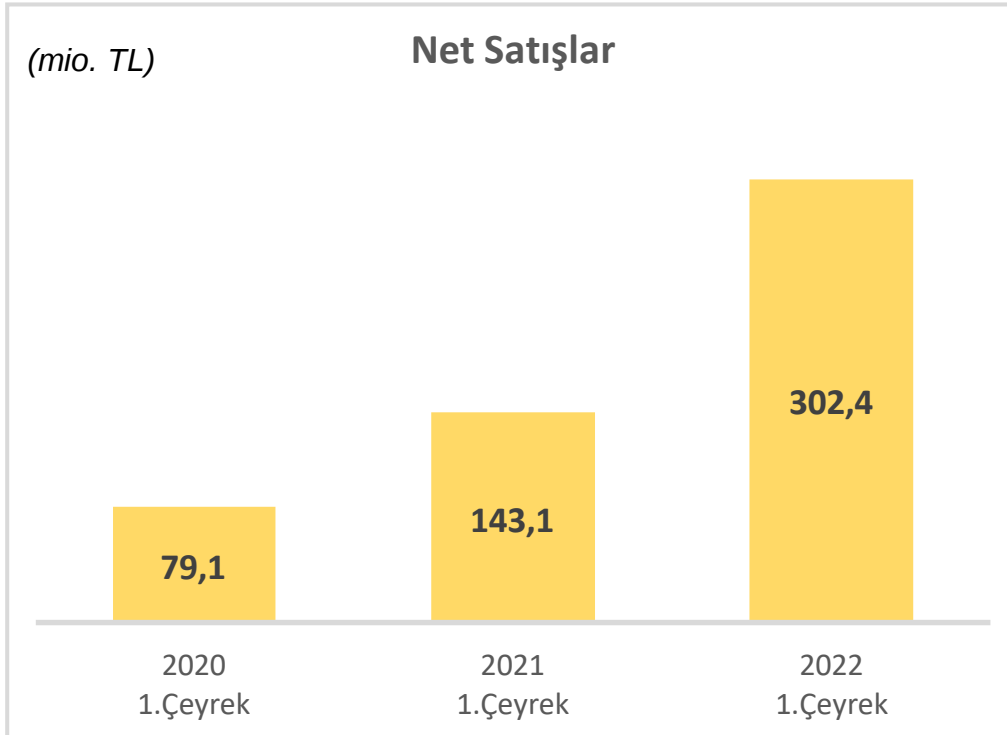
Nakit & N.Benzeri: 454 mio. TL

**Ticari İşletme Sermayesi/
Net Satışlar: %9,5**



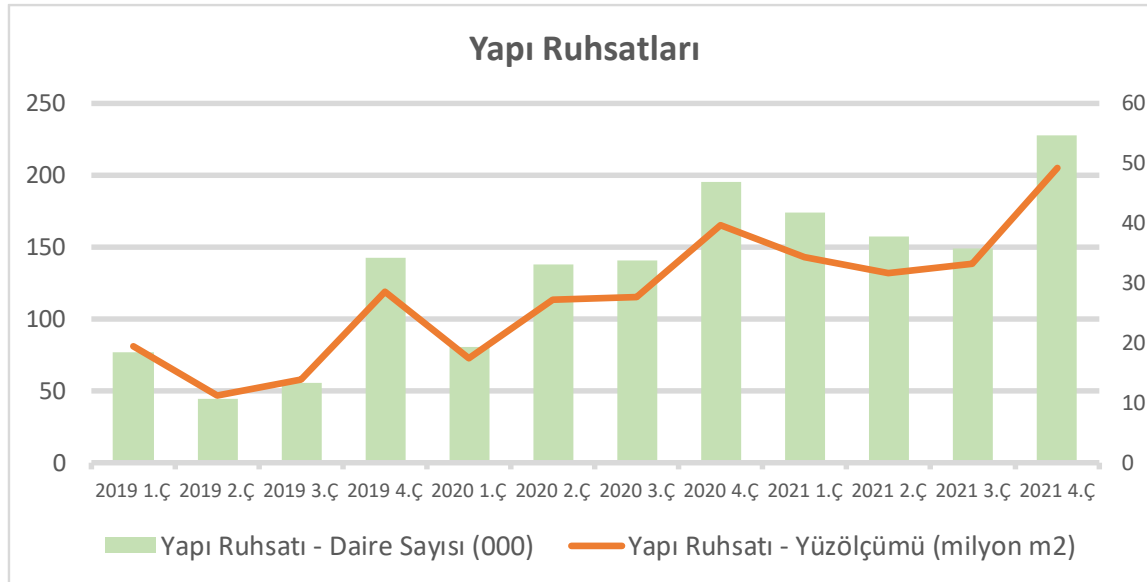
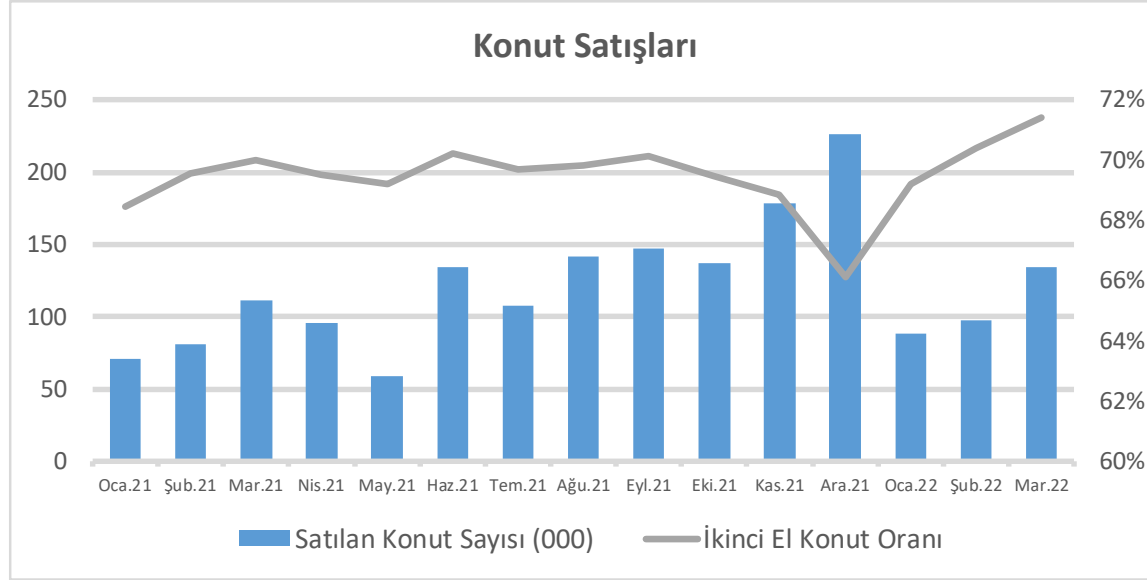
Sürdürülebilir Karlı Büyüme

- Kalekim, uzun vadeli hedefleri doğrultusunda, karlı büyümesini sürdürmektedir.





Türkiye Pazarı: İnşaat Sektörü

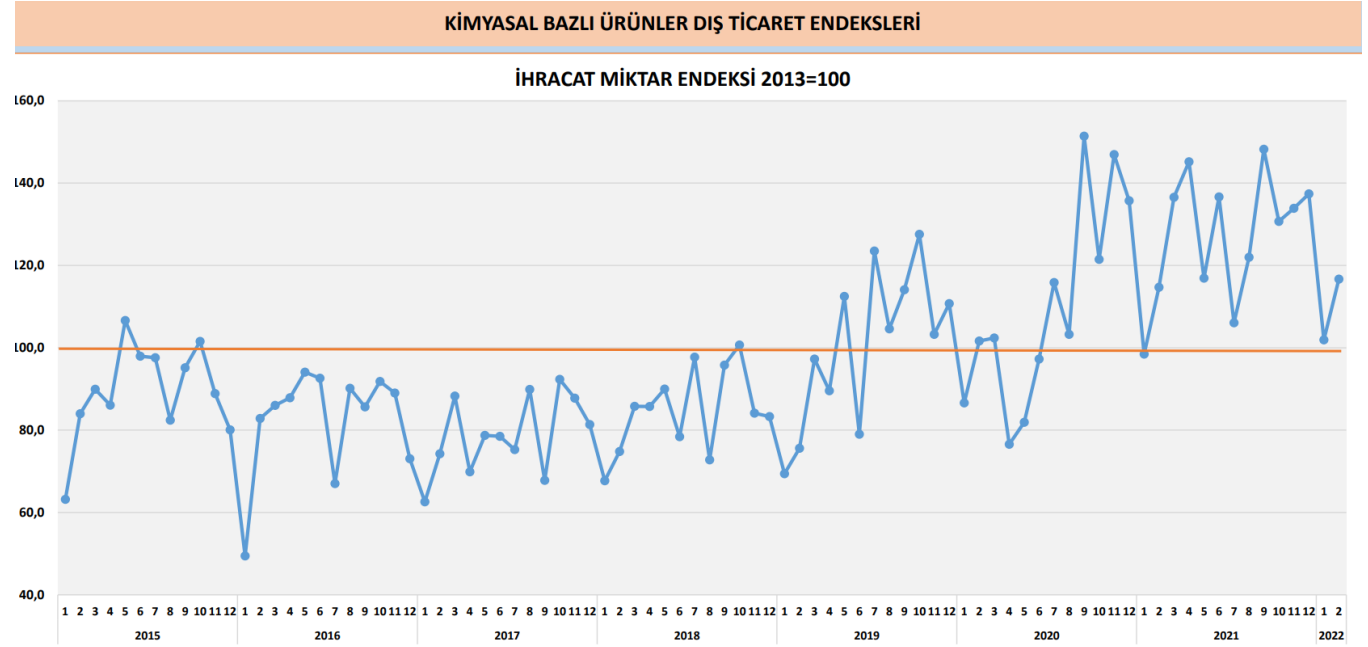


- Kur hareketinin yaşandığı 2021 sene sonunda ilk el konut satışları artarken, Ocak-Mart '22 döneminde konut satışları artmaya devam etmiş (+%22), ikinci el konutların payı %70'lerin üzerine çıkmıştır.
- 2021 yılının son çeyreğinde, yapı ruhsatlarında görülen artış, önümüzdeki dönem yeni konut inşaatına yönelik olumlu bir ön gösterge olarak değerlendirilebilir.

İhracat Pazarları: İnşaat Malzemeleri Sektörü

- Geleneksel olarak Ocak ayında yavaşlayan inşaat malzemeleri sanayi ihracatı, Ocak ayındaki doğalgaz ve elektrik kısıtlamalarından olumsuz etkilense de 2021 yılına göre artış göstermiştir.
- Şubat ayında kısıtlamaların ortadan kalkması ile dış ticaret ve ihracat performansı yeniden kuvvetlenmeye başlamıştır.

	Ocak-Şubat 2022 İhracat (mio. USD)	Ocak-Şubat '21 Göre Değişim
İnşaat Malzemeleri	5.197,8	+%36,3
- Kimyasal Bazlı Ürünler*	367,4	+%18,1



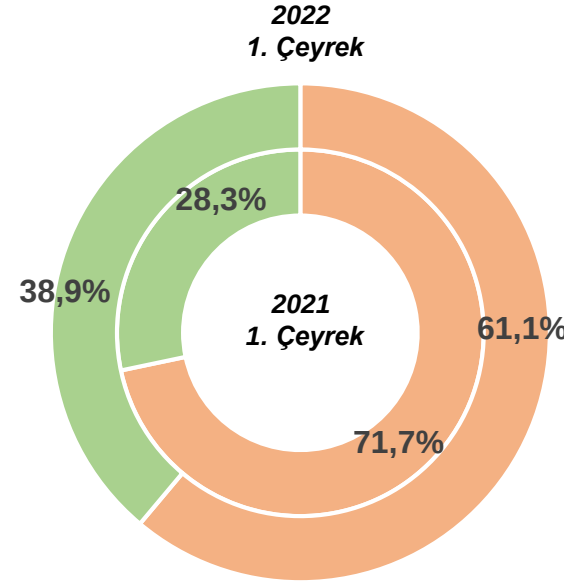
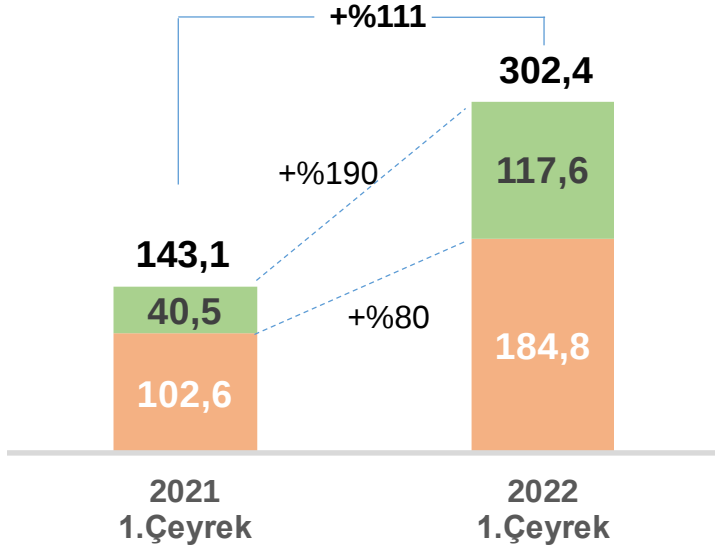
* Boyalar & Vernikler, Plastik İnşaat Malzemeleri ve Yapı Kimyasalları dahildir.

Kaynak: İMSAD



Satışların Coğrafi Gelişimi & Kırılımı

mio. TL



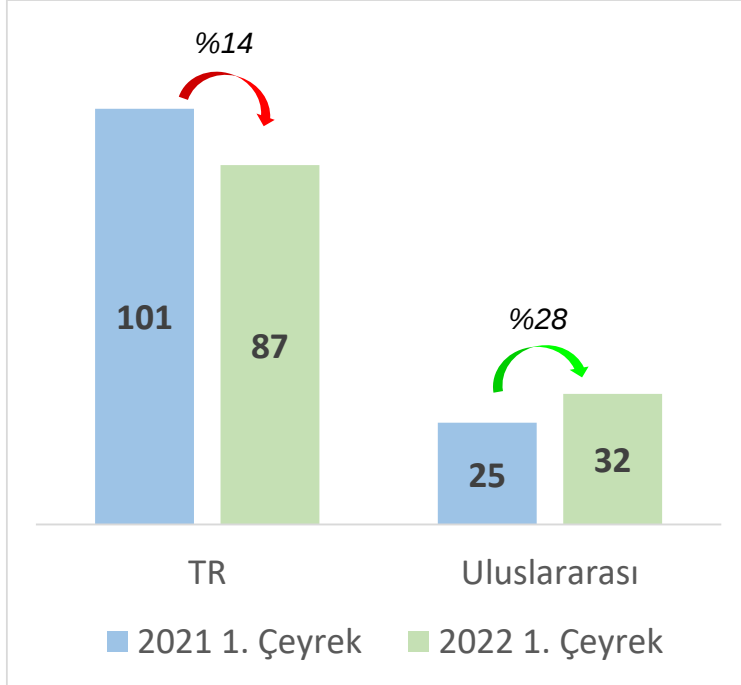
- Kurda yaşanan değişim, fiyat ayarlamaları ve uluslararası pazarlardaki hacimsel büyüme sayesinde, 2022 yılının 1. çeyreğinde satışlardaki artış %111 olarak gerçekleşti.
- Net satışlar, Türkiye pazarında %80 büyürken, uluslararası satışlardaki artış %190'a ulaştı.
- 2021 yılının ilk çeyreğinde, toplam satışlar içinde %28 olan uluslararası satışların payı, 2022 ilk çeyreğinde %39 oldu.



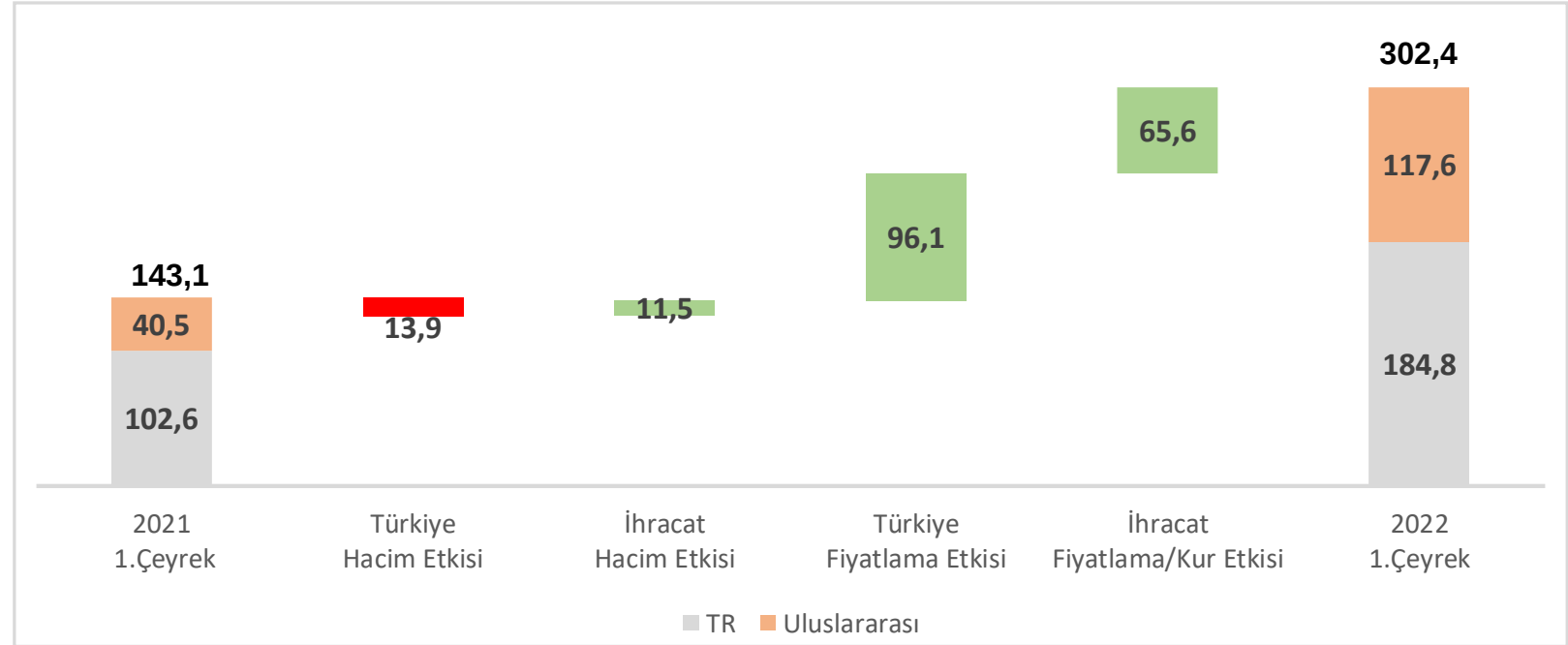
Satışların Gelişimi

- Yıla güçlü bir taleple başlayan Türkiye pazarı, Mart ayındaki sert hava koşullarından dolayı hacimsel olarak 2021 yılının aynı döneminin bir miktar altında kalmıştır.
- Aynı dönemde, Irak ve Fransa başta olmak üzere, uluslararası satışlarda %28 hacimsel artış yaşanmıştır.

Kuru Harç & Boya/Sıva Satış Hacmi
(000 ton)

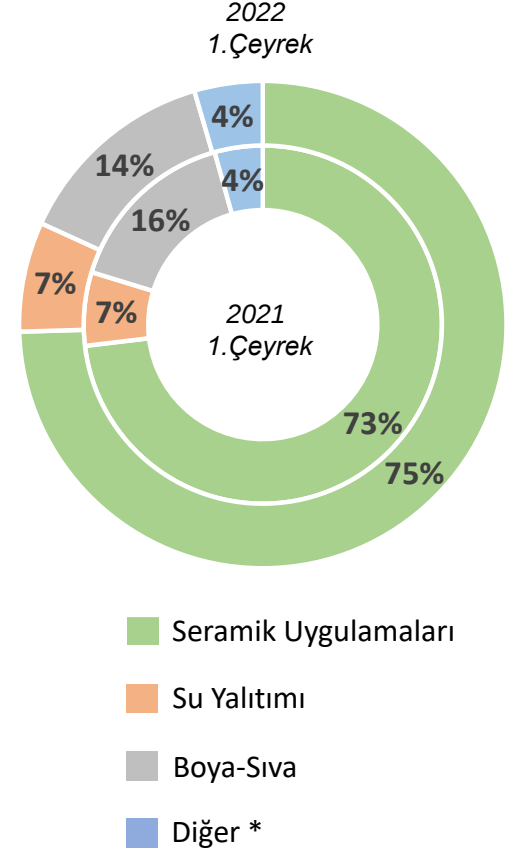
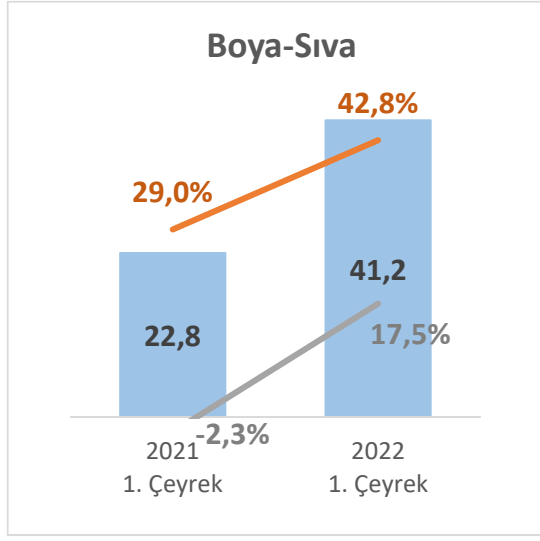
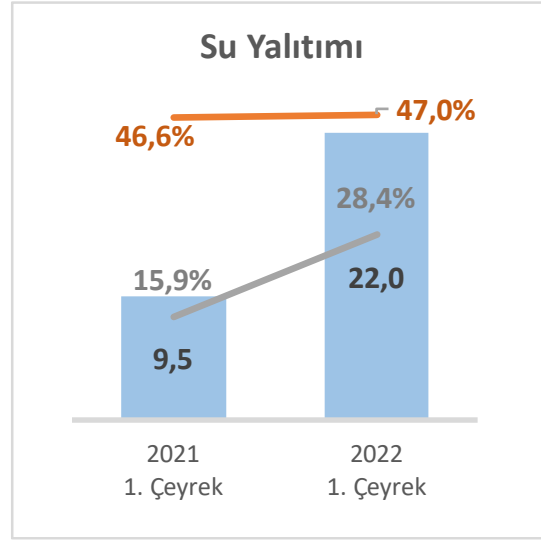
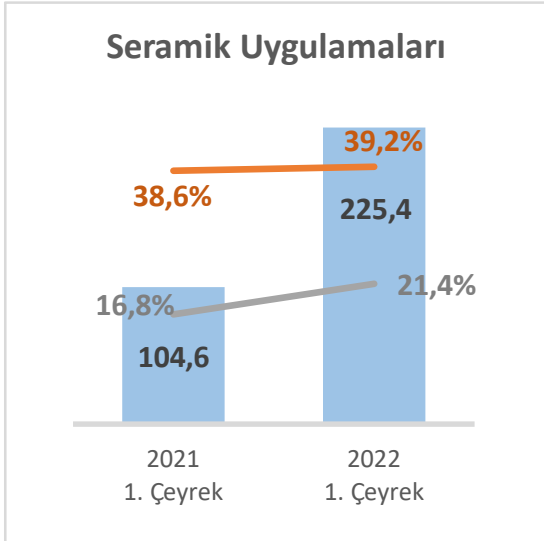


Net Satışlar
(mio. TL)



Ürün Bazında Satışların Gelişimi & Karlılık

- En yüksek ciro artışı %132 ile «su yalıtımı» ürün grubunda olurken, seramik uygulamalarında %115, boya & sıva kategorisinde ise %80 artış yaşanmıştır.
- Tüm ana ürün gruplarında operasyonel kar marjlarında iyileşme yaşanmıştır.

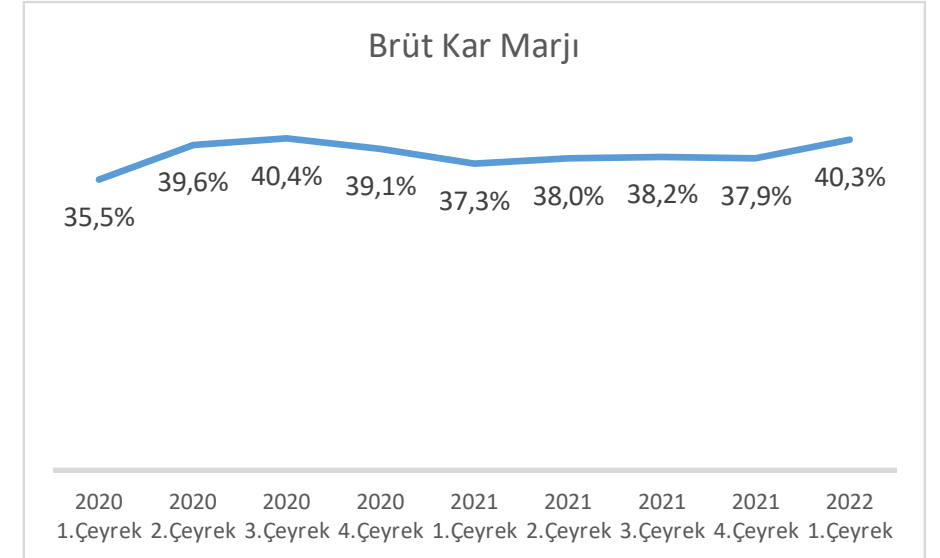
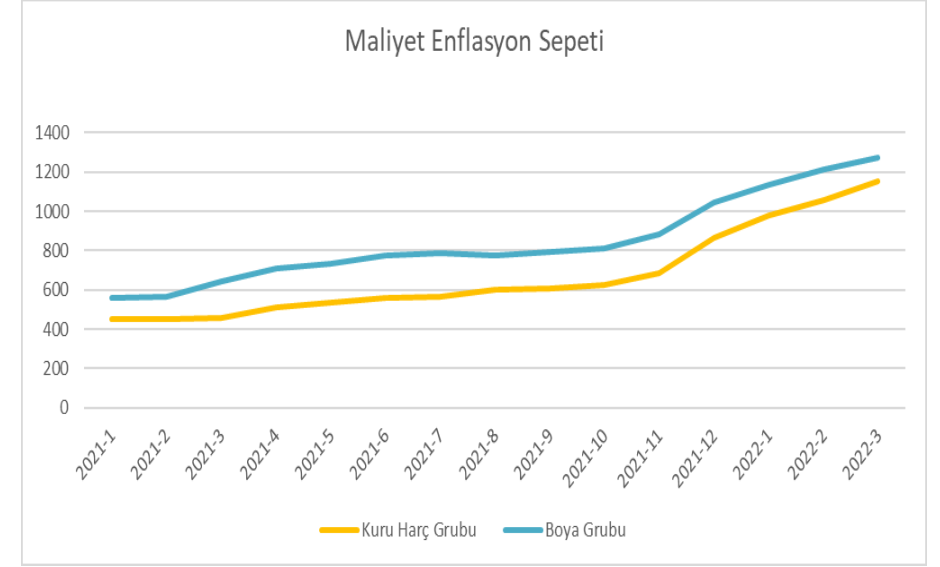


* Isı yalıtımı ve diğer muhtelif satışlar

■ Net Satışlar (milyon TL) – Eliminasyonlar sonrası
■ Brüt Kar Marjı
■ Esas Faaliyet Kar Marjı

Etkin Tedarik Zinciri ve Maliyet Yönetimi

- Kimyasal hammadde piyasalarında, 2022 yılı ilk çeyreği boyunca yoğun talebin etkisi, tedarik zincirindeki kopmalar, force majeure'lar nedeni ile tedarik kısıtları ve fiyat artışları devam etmiştir.
- Mart 2022 sonu itibariyle bir önceki yılın aynı dönemine göre; Kuru harçlar maliyet endeksi %254, Boya Grubu maliyet endeksi %228 artış göstermiştir.
- Dönem içerisinde , tedarikçiler ile yapılan uzun dönemli sözleşmeler, alternatif hammadde çalışmaları ve talebe uygun hammadde stoklarının tutulması ile birlikte tedarik zincirinde aksama yaşanmamıştır.
- Maliyet ve fiyatlama ilişkisi dinamik olarak takip edilmiştir.



Lyksor Kimya Hisse Satın Alım Anlaşması

- 2022 2. çeyrekte itibaren Lyksor Kimya, Kalekim A.Ş. altında konsolide olmaya başlayacaktır.
- Hisse satın alım anlaşmasının imzalanması 12 Şubat 2022
- Rekabet kurulunun onayı 24 Mart 2022
- Pay devir işlemlerinin tamamlanması 4 Nisan 2022
- Kalekim Lyksor Kimya San. A.Ş.'nin tescili 12 Nisan 2022

LYKSOR KİMYA TEMEL GÖSTERGELER – 2021*

Net Satışlar	: 214 milyon TL
Brüt Kar Marjı	: %32
Faaliyet Karı	: %24
Net Dönem Karı	: %25

* VUK bazındadır





Diğer Gelişmeler

- 16-18 Şubat tarihleri arasında Ukrayna'nın başkenti Kiev'de Kyiv Build Fuarı'na ve 1-4 Mart tarihleri arasında ise Rusya'nın Krasnodar kentinde düzenlenen Yugbuild 2022 Fuarı'na katılım gerçekleştirilmiştir.
- Fuarlarda, yapı kimyasalları ve boya ürünlerinin yanı sıra dekoratif kaplama markamız Visuelle yurtdışında ilk defa profesyonellerin beğenisine sunulmuştur.
- KKTC'de, uygulayıcı, bayi çalışanı ve profesyonellere yönelik eğitimler düzenlenmiştir.
- Yurtdışında en büyük müşteri grubu olan ustalara yönelik online eğitimler ve yerinde ziyaretler gerçekleştirilmiştir.



Finansal Tablolar

The background features several overlapping geometric shapes in various shades of orange and red. A large, light orange shape is in the top right corner. Below it, a darker orange shape extends towards the bottom right. In the bottom left, there are two overlapping shapes, one in a medium orange and another in a darker red-orange. The overall composition is modern and minimalist.



Özet Gelir Tablosu

<i>Mio. TL</i>	2022 1. Çeyrek	2021 1. Çeyrek	2021 4. Çeyrek	Yıllık Fark	Çeyrek Fark	2021 12 Aylık
Net Satışlar	302,4	143,1	264,0	111%	15%	810,0
Brüt Kar	121,9	53,4	100,2	128%	22%	307,1
<i>Marj</i>	40,3%	37,3%	37,9%			37,9%
Esas Faaliyet Karı	62,5	18,1	38,0	246%	65%	126,6
<i>Marj</i>	20,7%	12,6%	14,4%			15,6%
Vergi Öncesi Kar	85,4	24,0	130,4	256%	-34%	242,0
<i>Marj</i>	28,2%	16,8%	49,4%			29,9%
Net Kar	70,8	24,1	117,3	194%	-40%	213,2
<i>Marj</i>	23,4%	16,8%	44,4%			26,3%
FAVÖK	69,9	24,7	46,1	182%	51%	152,7
<i>Marj</i>	23,1%	17,3%	17,5%			18,9%



Özet Bilanço

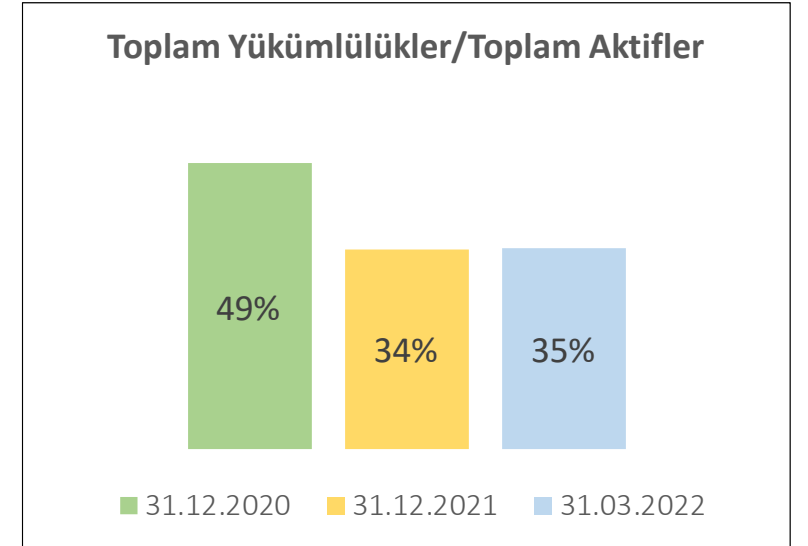
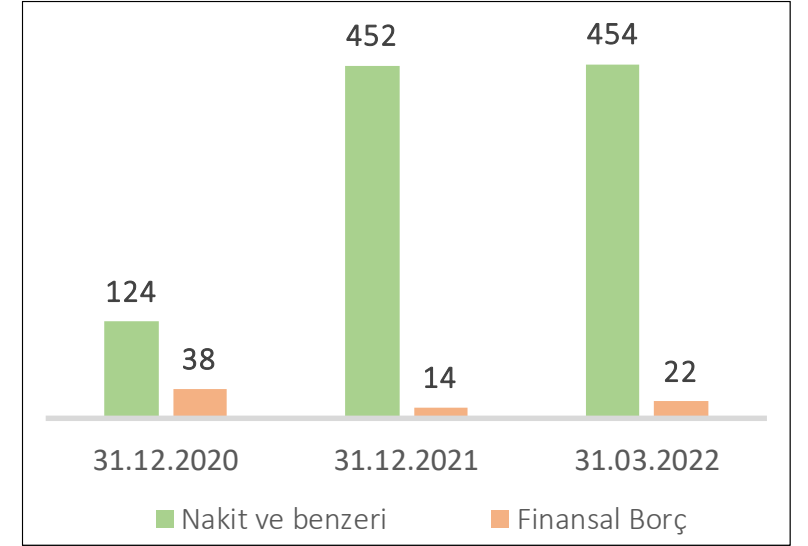
(mio. TL)	31.03.2022	31.12.2021		31.03.2022	31.12.2021
Dönen Varlıklar	847,1	753,2	Kısa Vadeli Yükümlülükler	348,2	316,0
Nakit ve benzerleri	454,2	452,3	Ticari Borçlar	266,8	236,3
Ticari Alacaklar	248,4	197,8	Ertelenmiş Gelirler	14,5	46,6
Stoklar	110,4	75,6	Kısa Vadeli Karşılıklar	24,8	15,5
Diğer	33,9	27,5	Diğer	42,2	17,6
Duran Varlıklar	243,1	230,9	Uzun Vadeli Yükümlülükler	27,6	23,9
Maddi Duran Varlıklar	142,1	140,3	Uzun Vadeli Borçlanmalar	11,5	8,8
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	13,5	14,7	Uzun Vadeli Karşılıklar	16,1	15,1
Yatırımcı Amaçlı Gayrimenkuller	50,9	51,1	Toplam Özkaynaklar	714,4	644,3
Diğer	36,6	24,8	Ödenmiş Sermaye	115,0	115,0
Toplam Aktifler	1.090,2	984,1	Toplam Kaynaklar	1.090,2	984,1



Likid ve Güçlü Bilanço

- 2022 1. çeyrek sonu itibarıyla, nakit ve nakit benzeri toplam varlıkların değeri 454 milyon TL'dir.
- Yaklaşık 406 milyon TL'lik mevduatın %39'unu, KKM ve USD tevdiat hesapları oluşturmaktadır.*
- Toplam 21,9 milyon TL'lik finansal borcun tamamı kısa ve uzun vadeli kiralama anlaşmaları kaynaklıdır, **banka borcu bulunmamaktadır.**

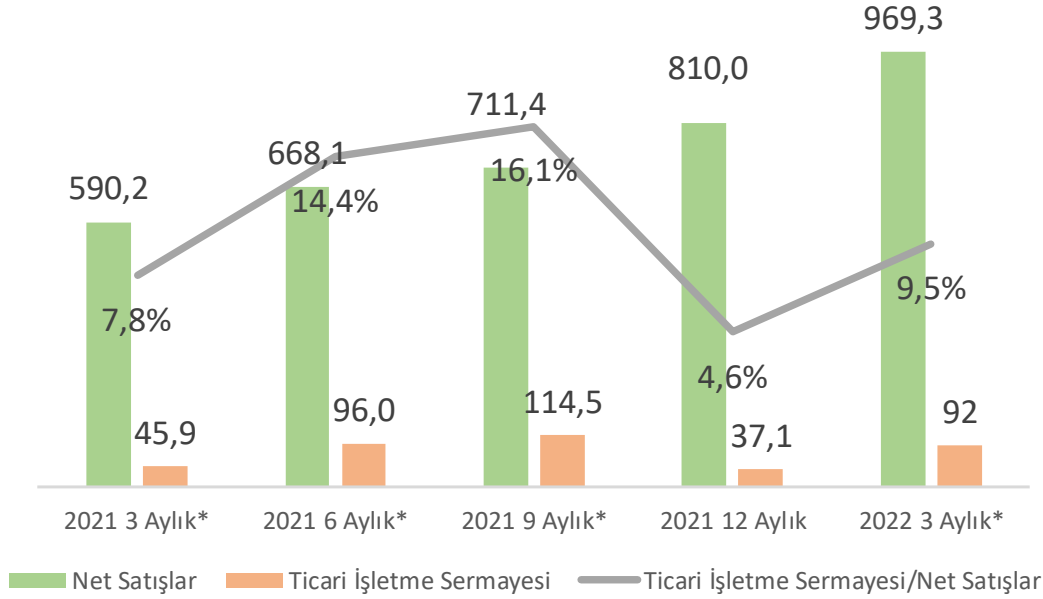
* Nisan ayı başında temettü ödemesi ve Lyksor Kimya hisse alımı için ödeme gerçekleştirilmiştir.





Ticari İşletme Sermayesinin Gelişimi

(mio. TL)



- Tedarik zinciri yönetiminin öneminin daha da arttığı bu dönemde, alınan stratejik kararlar ile üretimi garanti altına alacak anlaşmalar yapılmış, bu doğrultuda ticari borç süreleri dönemsel olarak kısalmıştır.

Gün Sayıları	31 Mart 2020	31 Mart 2021	31 Mart 2022
Ticari Alacak	113	63	52
Stok	42	41	32
Ticari Borç	136	107	98

* Yürüyen son 12 aylık net satışlar göz önüne alınmıştır.

2022 Yılı Beklentileri





2022 Yılı Beklentileri

❑ Satışlar*	+%80-100	(TL bazında)	+
▪ Kuru Harç	2021 ile paralel	(ton bazında)	
▪ Boya & Sıva	~ +%20	(ton bazında)	
❑ FAVÖK Marjı	~ %20		
❑ Yatırımlar	130-150 milyon TL		
<i>(Yurtdışı büyüme amaçlı, halka arz geliri kaynaklı Mersin yatırımı: ~ 70 milyon TL)</i>			
❑ İşletme Sermayesi/ Ciro	< %10		

Kalekim
Lyksor Kimya

* Nisan-Aralık 2022 dönemi konsolide edilecek Kalekim Lyksor Kimya şirketi hariçtir.

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 kapsamı amaçlanmadığı gibi, bu bilgiler bağımsız olarak da doğrulanmamıştır. İşbu belge kapsamında verilen bilgi ve görüşler, sunum tarihi itibarıyla 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 başarılarından 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 itibarıyla 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.