YÜKSELEN

Yatırımcı Sunumu

28.04.2021

Çelik Sektörü Alt Segmentleri

Niş

+

Katma Değerli

+

Büyüme Potansiyeli Yüksek

Çelik

Kimyasal Yapısına Göre

İnşaat Çeliği

Yapısal Çelik

Paslanmaz Çelik

Vasıflı Çelik

Şekil & Üretim Metoduna Göre

Yassı Mamul

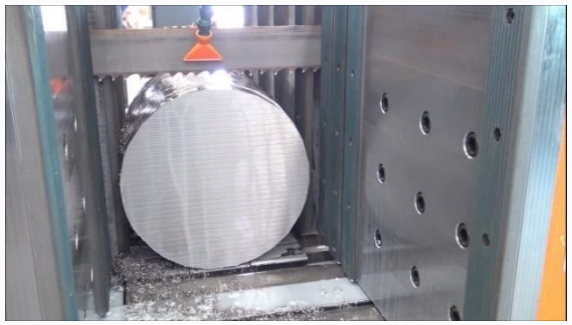
Uzun Hadde Mamul

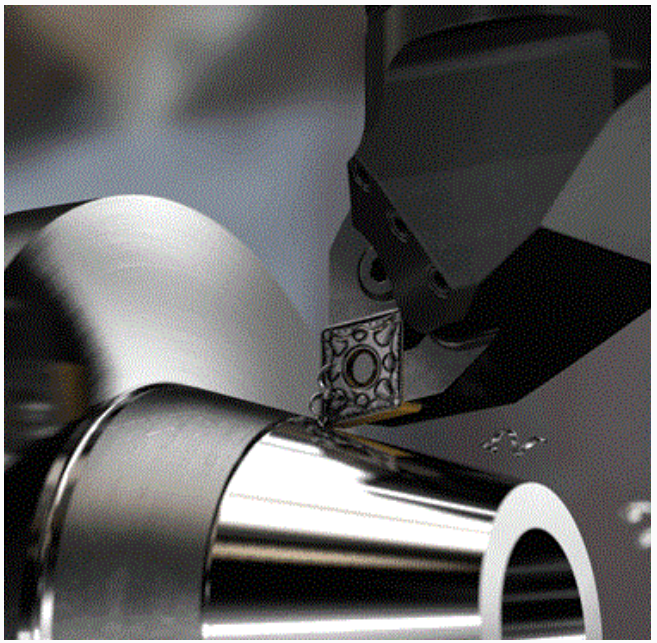
Uzun Dövme Mamul

Çelik Servis Merkezi (ÇSM)

Çelik Servis Merkezinin Ana Konusu

Şirketin oluşturduğu şartname ve belirlediği üretim prosesine uygun olarak yurtiçi veya yurtdışında üretilen haddelenmiş veya dövülmüş çeliklerin satın alınarak kesim, ebatlandırma, dilme, torna, freze, planya vb, işlemlere tabi tutulması,





Çelikhane & Haddehane

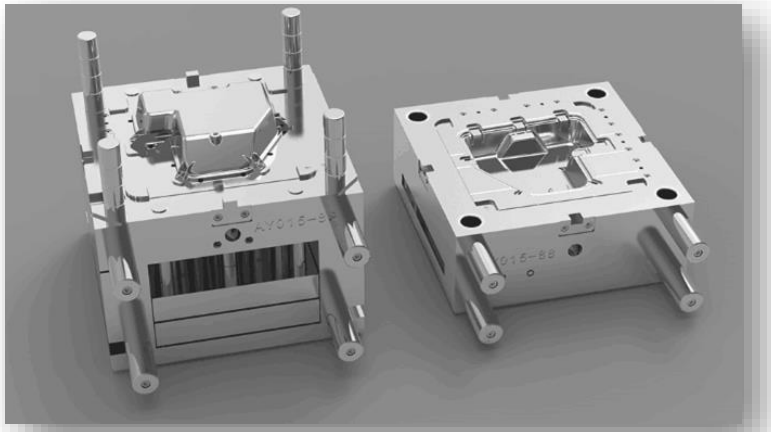
Çelikhane

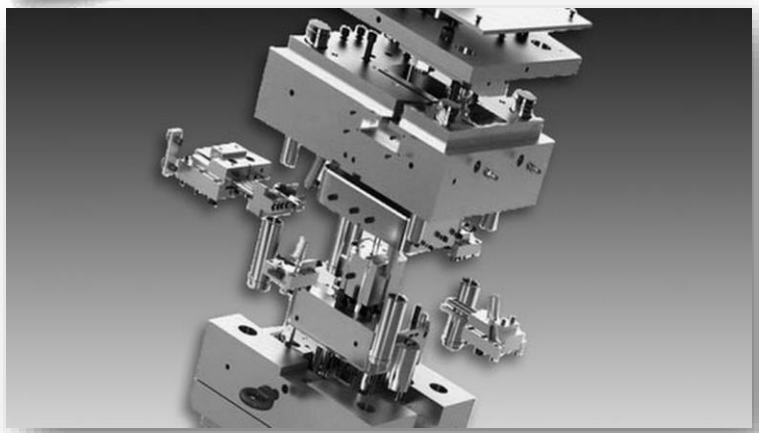
Hurda veya cevherden sıvı çelik döküm suretiyle kütük, külçe, ingot, blum vb, üretir,

Haddehane

Çelikhane dökümünü alarak sıcak veya soğuk haddeleme yoluyla şekil verir,

Çelik Servis Merkezi Ürünleri





Çelik Tasarımı & Marka / Patent

Şirketin bünyesinde geliştirdiği **80** civarında kendi tescilli **markası veya tasarımı** olan ürün bulunmaktadır

Teknik Parametreleri belirleyerek metalurjik patent ve marka tescil edilir (Kimyasal Kompozisyon, Darbe, Akma, Çekme Standartları, Reduction Ratio, Forging Ratio, IHT Parametleri, SHT Parametreleri, Yüzey Normalizasyon, Tavlama vb, İşlemleri, Çelikhane Prosesi ve Akış Süreci, Haddeleme Metot Seçimi)

TOOLGO

CM79

X44

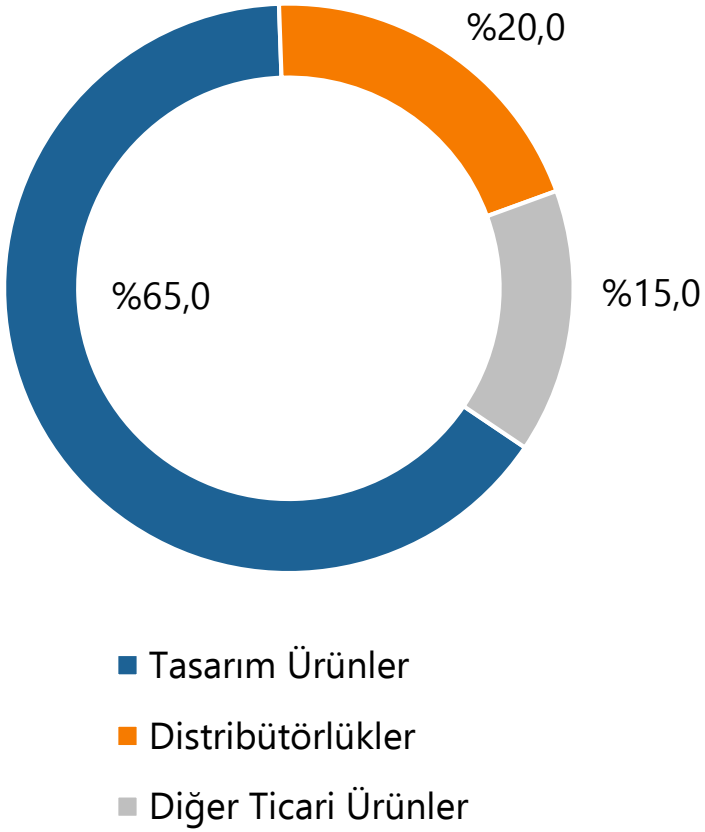
moldmax

38 SUPREME

STRONQ14

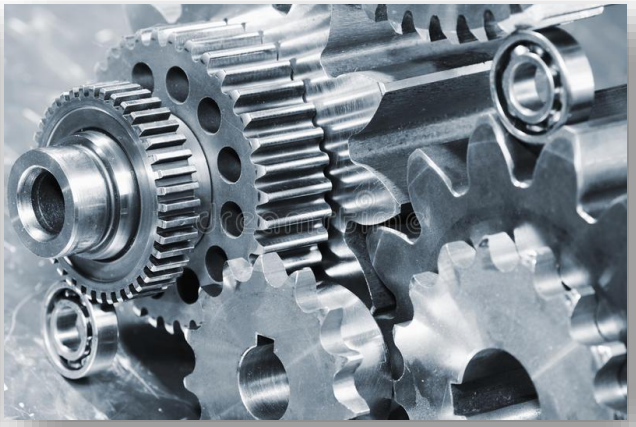
Distribütörlükler

Tasarım Ürünlerin Cirodaki Payı



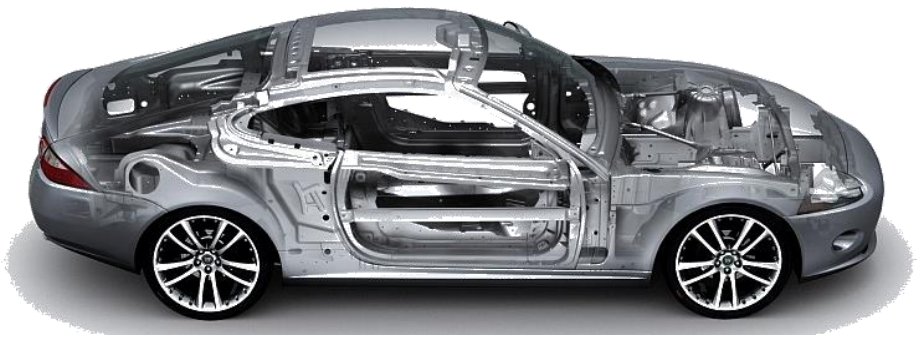
Şirketin tasarımı olan çeliklerin dışında kalan Distribütörlük ürünlerinin cirodaki payı **%20**'dir

Hedef Sektörler



Hedef Sektörler

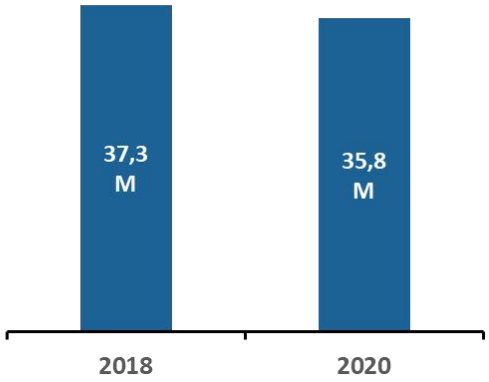
- Kalıp Üreticileri
- Otomotiv Yan Sanayi
- Makina Sanayi
- Savunma Sanayi
- Diğer İmalat Sanayi



Çelik Sektörü

Kalıp Çeliği Pazarı Büyüyor

Türkiye Çelik Pazarı
Milyon Ton

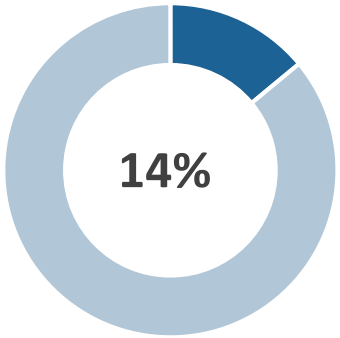


Türkiye Kalıp Çeliği Pazarı (*)
Ton

Kaynak : TÇÜD, UKUB MİSAD, Metal Expo Forumu
*Kalıp Çeliği için 2020 yılı tahmini verileri kullanılmıştır. Resmi rapor henüz yayımlanmamakla birlikte UKUB ile yapılan sözlü görüşme esas alınmıştır.

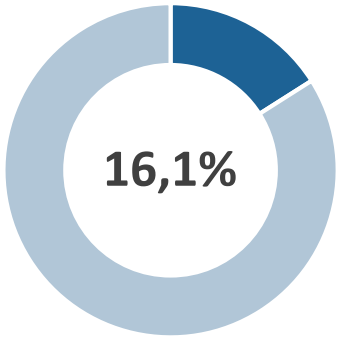
Sektörün Büyüklüğü & Pazar Payımız

2018 Kalıp Çeliği Pazarı
70.000 ton



9.800 ton

2020 Kalıp Çeliği Pazarı
100.000 ton



16.058 ton

67 Yıllık Sektör Tecrübesi

Yeni jenerasyon ile güçlenen

67 yıllık

sektör tecrübesi

Ortaklar işin başında

- Vasıflı çelik sektöründe
- Niş bir pazara odaklı
- Katma değeri yüksek ürün satışlarını artıran bir aile şirketi

- Üçüncü jenerasyonun yönetime dahil olması ile ivmelenme
- Sürdürülebilir, yüksek ve karlı büyüme hedefleri
- Yüksek kalibreli üst yönetim ile beraber alanında en yetenekli ve tecrübelilerden seçilmiş çalışanlar

Üçüncü Jenerasyon (2005 Yılı & Sonrası)

2005

Çelik tasarımı alanında faaliyete başlandı

2009

İlk patent ve marka başvuruları yapılarak 4 yıl içinde 20'ye yakın ürün geliştirildi

Yeni & Modern ÇSM kuruldu

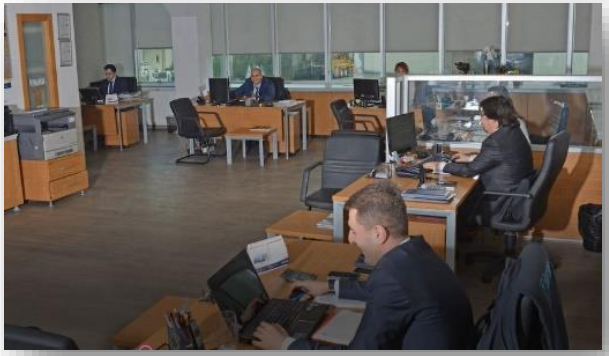
2013

Ramatex Metal'in satın alınması gerçekleşti, Şirket en büyük rakibini satın alarak yeni marka tasarımlarının yanı sıra yeni müşteri portföyüne erişti

Şubeleşme

Ege Şubesi (İzmir)

Satış Ofisi (Ümraniye)



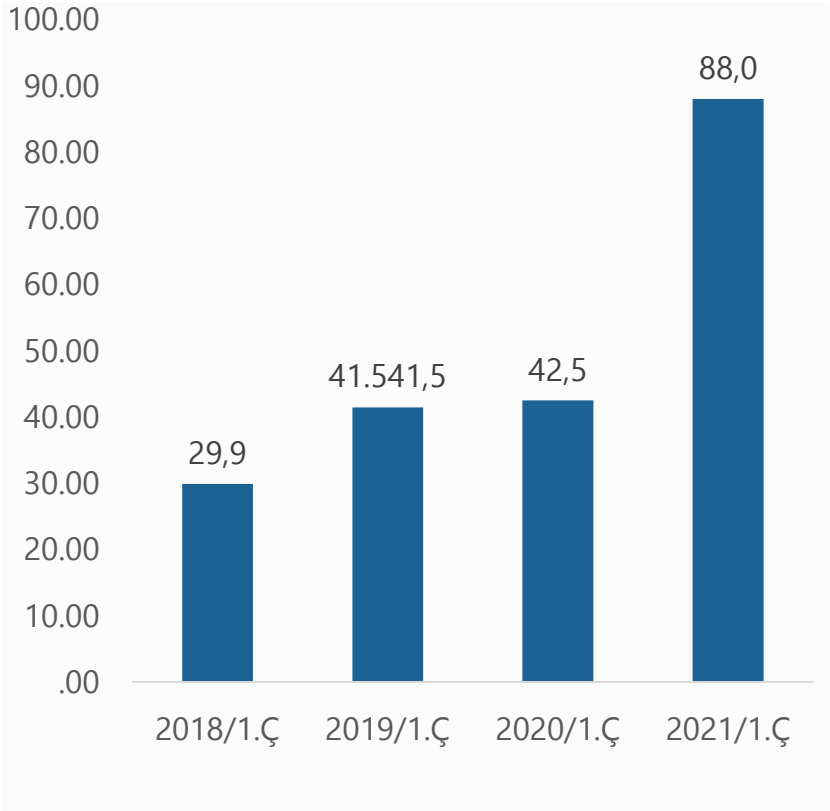
Artan satış kapasitesi ve yeni pazarlara erişebilmek adına

2016 yılında İstanbul **Anadolu Yakası Satış Ofisi** Dudullu, Ümraniye'de

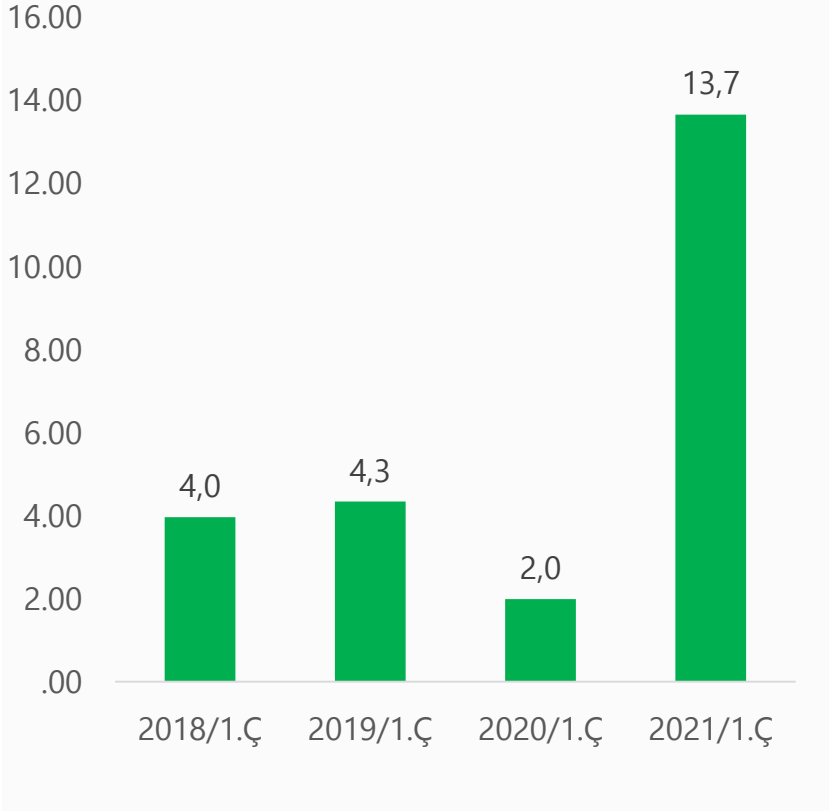
2017 yılında **Ege Bölgesi Şubesi** Çiğli, İzmir'de açıldı,

Sürdürülebilir Büyüme

Ciro (M TL)



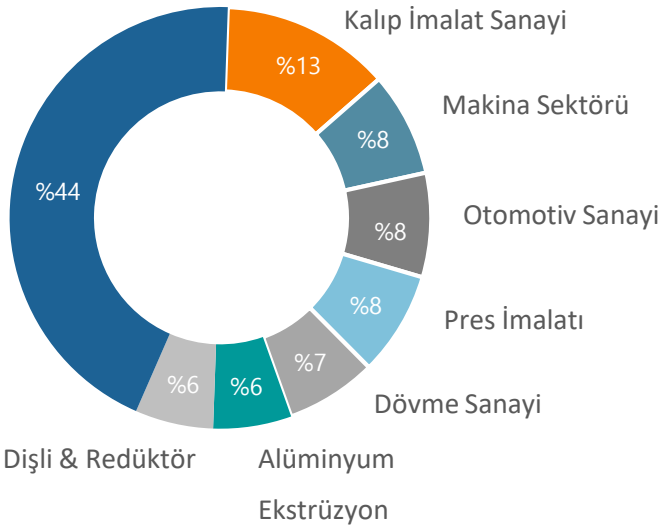
Net Kar (M TL)



Yeni Sanayi Yatırımları & Teknolojik Dönüşüm → Büyüme

Müşteri Dağılımı

Sektöre Göre Müşteri Dağılımı



19 Sektöre

Şirketin ürünleri satılmaktadır

%29

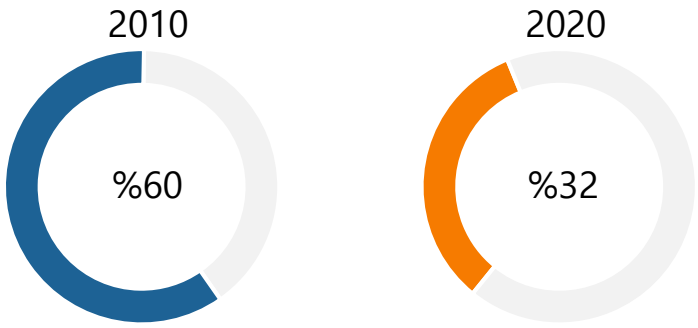
İlk üç sektörün payı

Tabana Yaygın

Sektör ve Müşteri Dağılımı

Yıllar içinde artan tabana yaygınlık

İlk 10 Müşterinin Cirodaki Payı



Risk Yönetimi

Doğrudan Borçlandırma Sistemi

- Yükselen Çelik müşteriye mal ve hizmet satışı gerçekleştirir
- Müşteriden alacakları, müşteri lehine tahsis edilen kredi limiti kadar banka tarafından garanti kapsamına alınır
- Otomatik olarak müşteri hesaplarından Yükselen Çelik hesabına alacağı transfer edilir
- Şirketin 10 ulusal bankada müşterilerini teminat altına aldığı DBS sözleşmesi ve çalışması bulunur

Kredi Sigortası

- Nakit akışını korumak için Yükselen Çelik'in alacakları garanti altına alınır
- Ticari bir alacağın ödenmemesine bağlı olarak ortaya çıkabilecek kayıpları tazmin eder
- Şirket büyük ölçekli kayıplara karşı korunur
- Müşterilerinin iflas veya temerrüde düşmesi durumunda tazminat ödemesi yapılır

Tahsilat Riski

Son beş yıldır kullanılan "Kredi Sigortası" ve "Doğrudan Borçlandırma Sistemi" enstrümanları sayesinde neredeyse

Sıfır Tahsilat Problemi

Son 3 yılda yeni oluşan şüpheli alacak bulunmamaktadır

2017'den bu yana 10 Banka ile

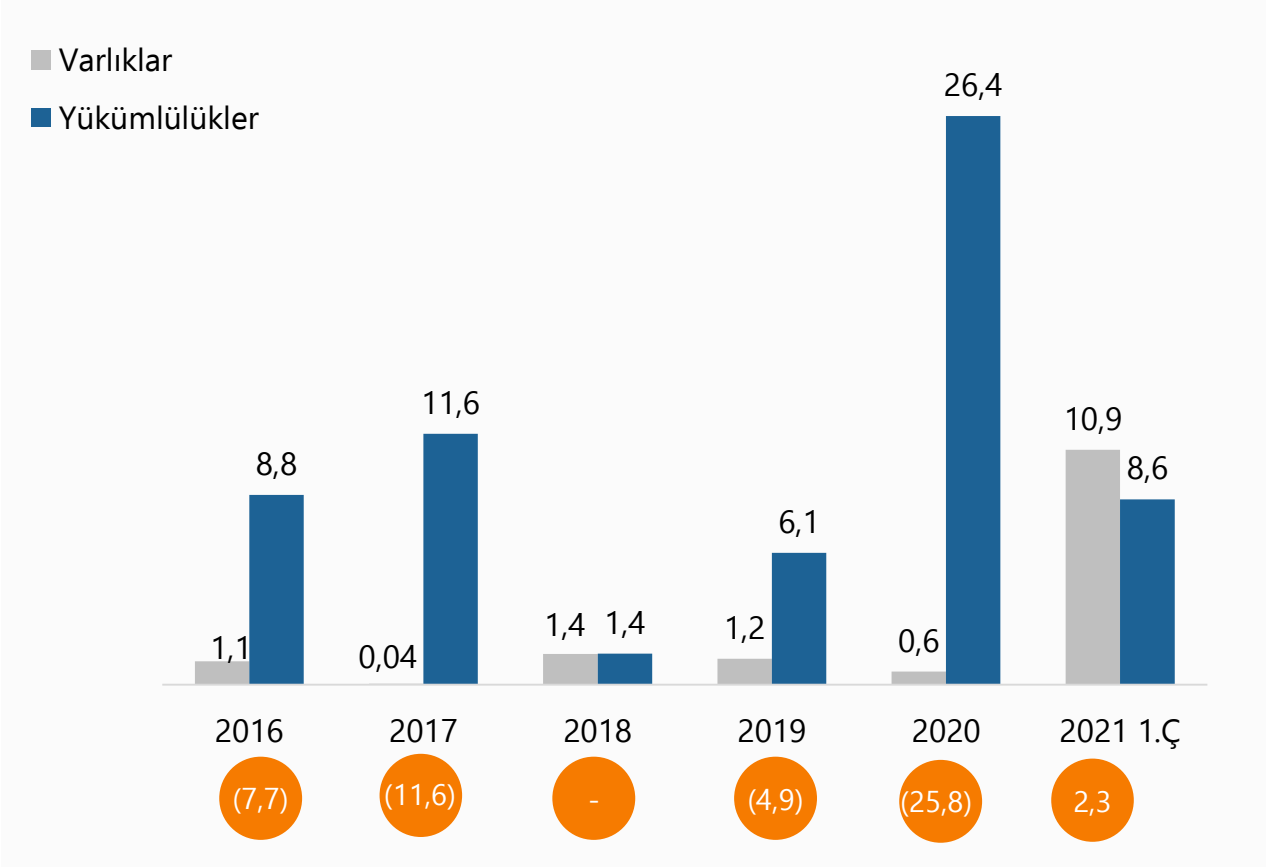
"Doğrudan Borçlandırma Sistemi"

Euler Hermes Sigorta

"Kredi Sigortasıyla"
satışlardan alacakların bir kısmı teminatlandırılmaktadır

Yabancı Para Pozisyonu

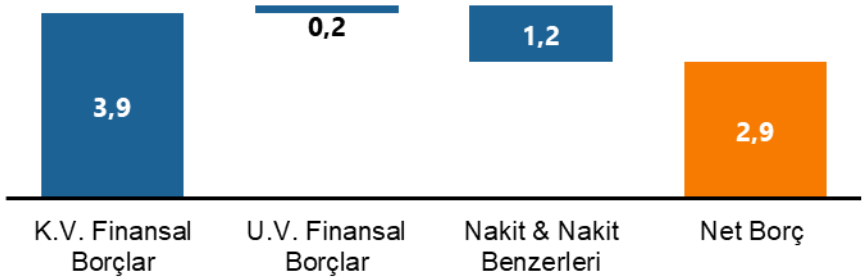
Yıllık Döviz Pozisyonu (M TL Tutarı)



2,3 M TL
Uzun Pozisyon
1Ç 2021 itibariyle

Yüksek Kredibilite & Düşük Borç

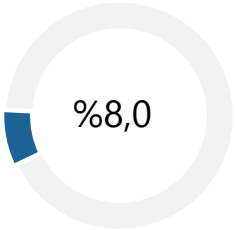
2020 Borç Profili (Milyon TL)



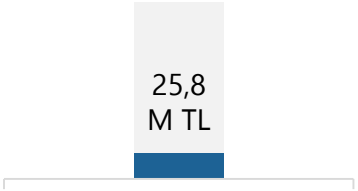
Banka Limitleri & Kullanımı (1Ç 2021)

323 M TL Tahsis Edilen Aktif Kredi Limiti

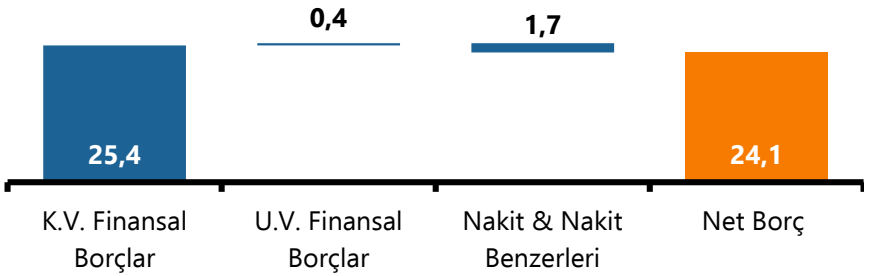
Kredi Kullanım Oranı (%)



Kredi Kullanım Tutarı (M TL)

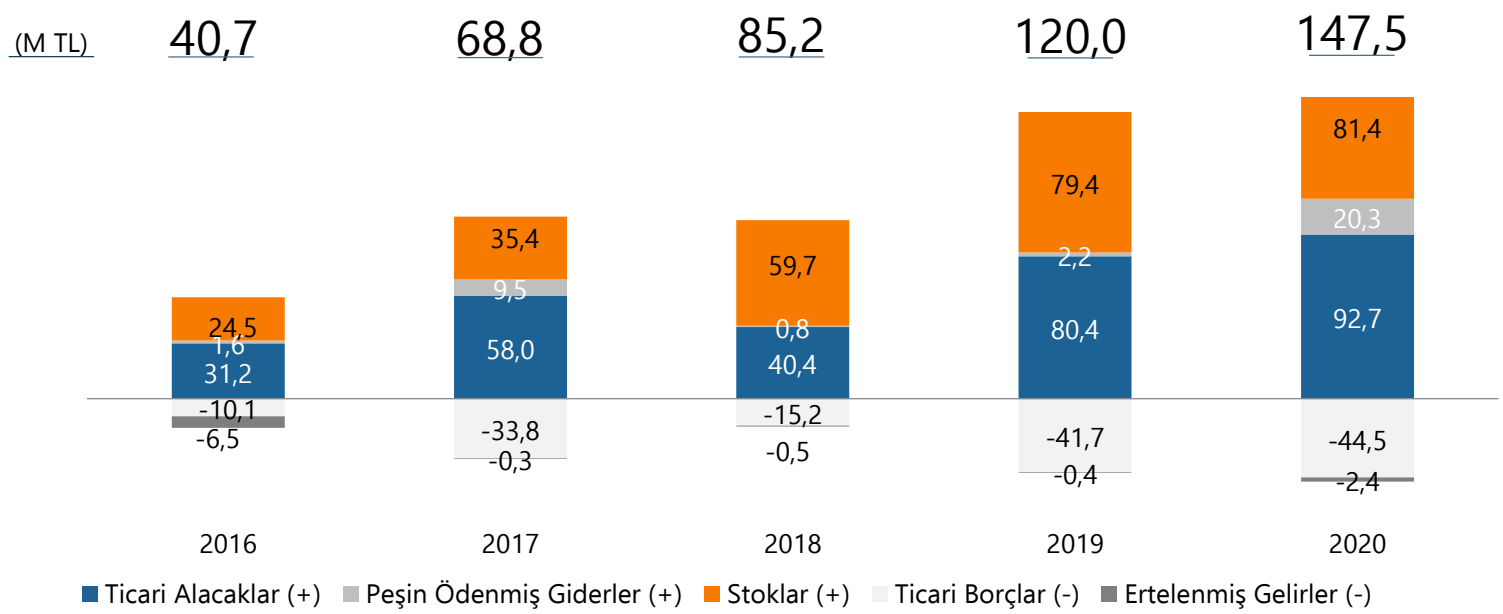


1Ç 2021 İtibariyle Borç Profili (TL M)



Güçlü piyasa itibarı ve bankalardaki yüksek kredibilitesiyle yeni ek fırsatları değerlendirme potansiyeli

Net İşletme Sermayesi



Gün	2016	2017	2018	2019	2020
Ortalama Alacak Tahsilat Süresi	209	164	143	127	170
Ortalama Stokta Kalma Süresi	221	140	203	182	193
Ortalama Ticari Borç Ödeme Süresi	95	102	105	74	104
Nakit Dönüşüm Süresi	**335**	**202**	**241**	**235**	**259**

Halka Arz Kaynak Kullanımı

14,11,2019 tarihli Halka Arz Geliri = 69.174.000 TL

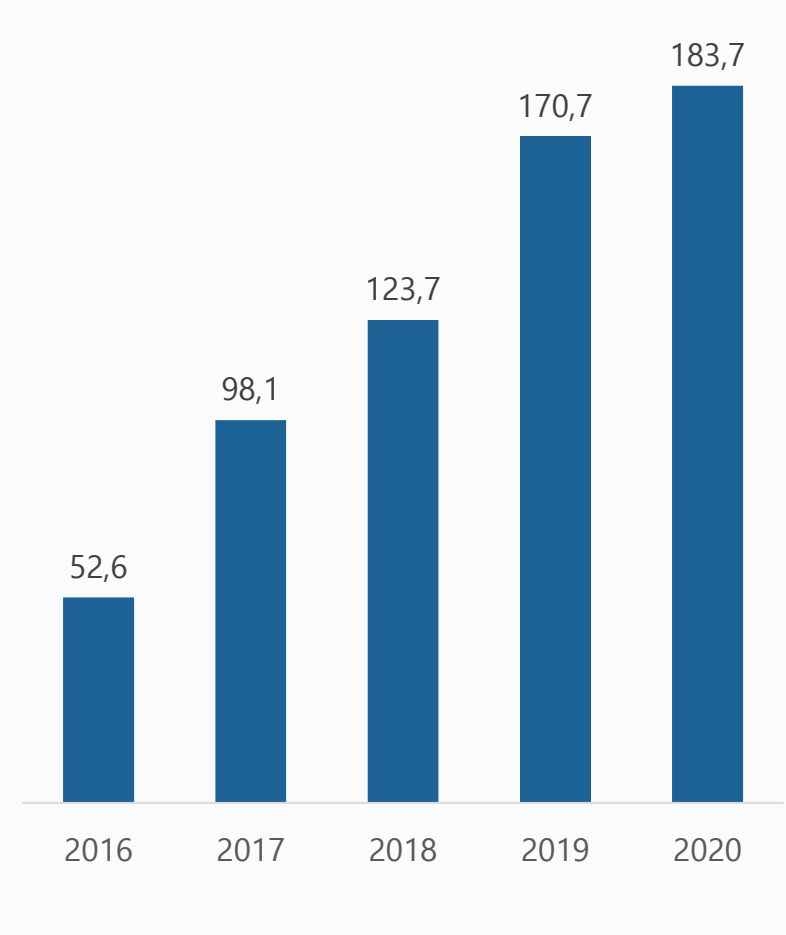
Tamamı Sermaye Artışı Yoluyla

Halka Arz Kaynak Kullanımı		Hedefler
Yatırım Finansmanı & Makina Alımları	%30	✓ İki Yeni Ürün Geliştirme
İşletme Sermayesi Güçlendirme	%40	✓ Yurtiçi büyüyen Satışların Finansmanı
Finansal Borçların Ödenmesi	%30	✓ İhracata Başlangıç
		✓ Makina Alımları & Kapasite Artışı
		✓ Düşük veya Sıfır Kredi Borcu

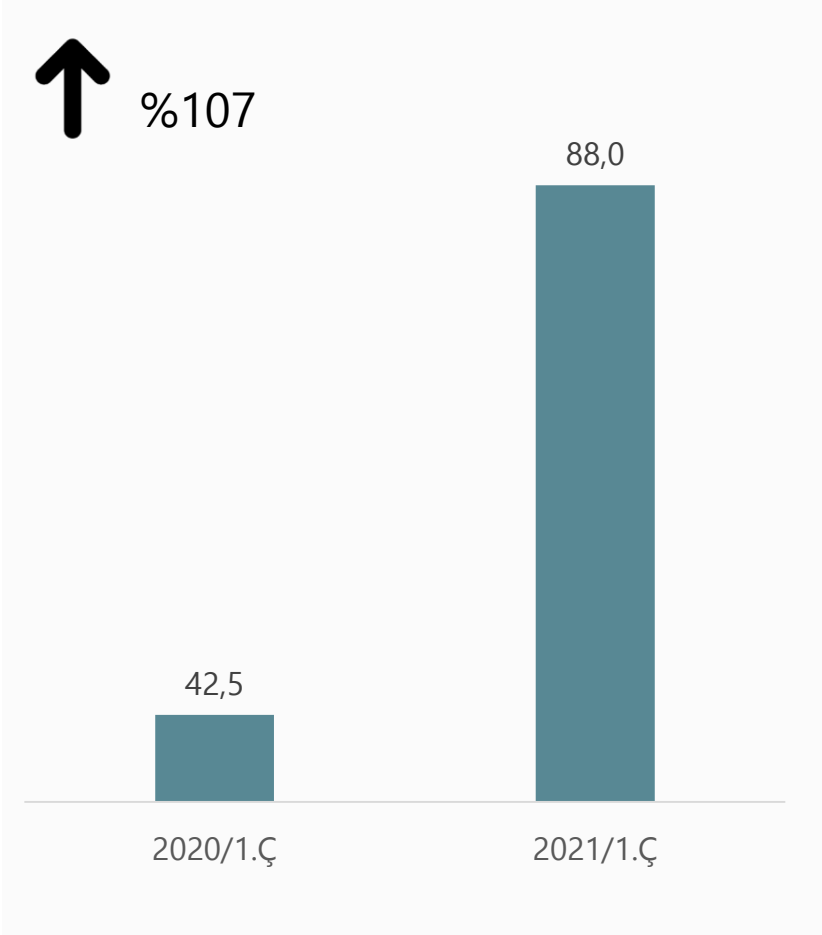
Finansallar

Ciro Gelişimi

Yıllık (M TL)

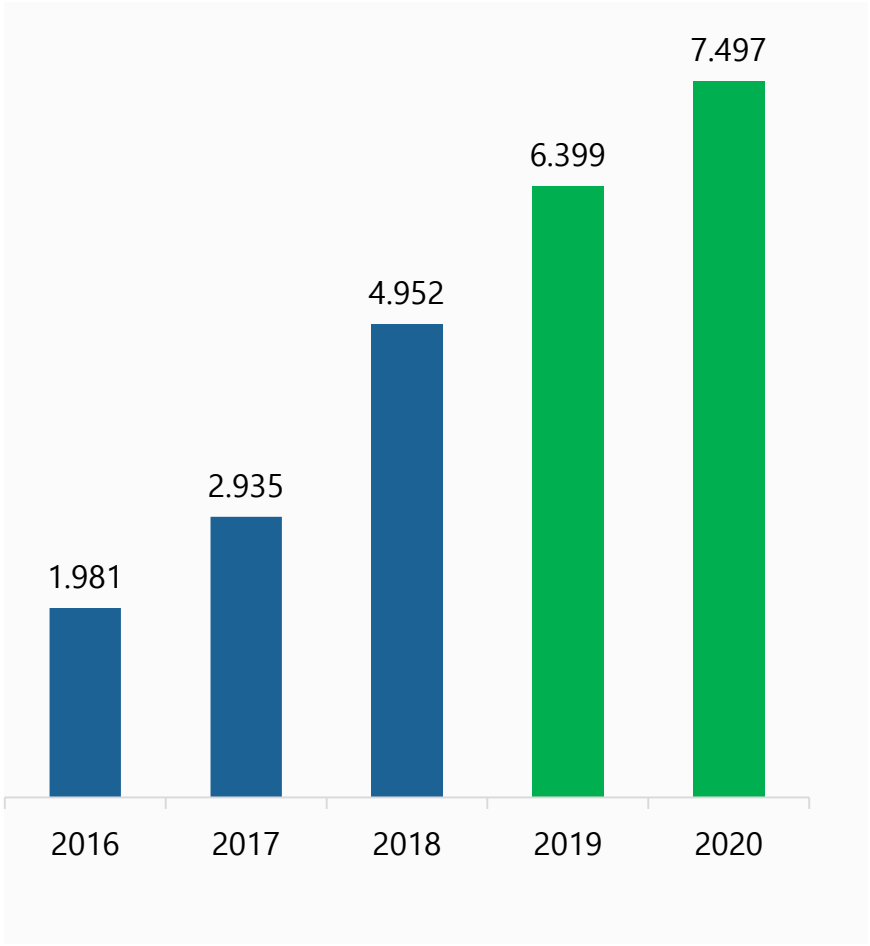


Çeyreklik (M TL)

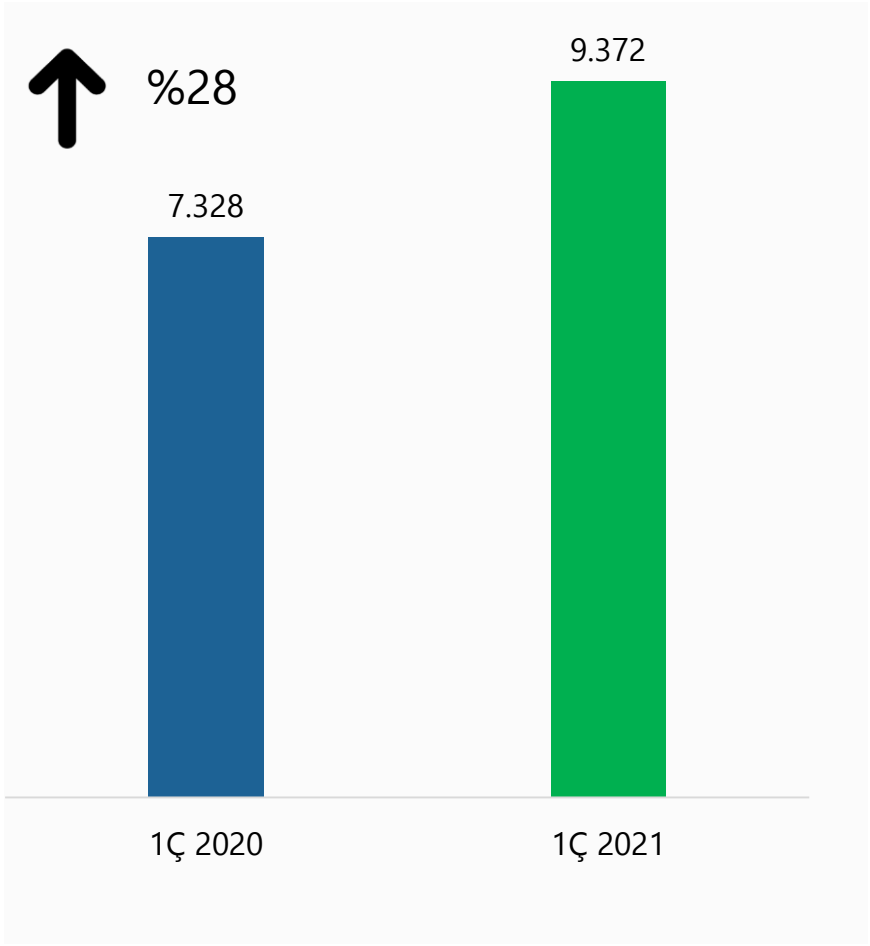


Ton Başına Ciro Gelişimi

Ton Başına Gelir – Yıllık (TL/ton)



Ton Başına Gelir – Çeyreklik (TL/ton)



Özet Finansal Tablolar

M TL	2016	2017	2018	2019	2020
Ciro	52,6	98,1	123,7	170,7	183,7
Brüt Kar	9,1	21,0	39,4	33,5	34,0
Operasyonel Kar	1,5	17,8	40,9	27,4	15,8
FAVÖK	4,6	16,5	33,0	25,5	25,4
Net Kar	-3,6	9,5	24,2	18,0	12,7
Brüt Marj	%17,3	%21,4	%31,9	%19,6	%18,5
Operasyonel Marj	%2,8	%18,2	%33,1	%16,1	%8,6
FAVÖK Marjı	%8,7	%16,8	%26,7	%15,0	%13,8
Net Marj	-%6,9	%9,7	%19,5	%10,6	%6,9

M TL	3A'21	3A '20
Ciro	88,0	42,5
Brüt Kar	17,1	6,8
Operasyonel Kar	18,2	3,0
FAVÖK	13,5	4,7
Net Kar	13,7	2,0
Brüt Marj	%19,4	%16,0
Operasyonel Marj	%20,7	%7,0
FAVÖK Marjı	%15,3	%11,0
Net Marj	%15,5	%4,7

M TL	2016	2017	2018	2019	2020
Nakit ve Nakit Benzerleri	0,2	0,3	0,7	33,8	1,2
Toplam Varlıklar	81,0	126,3	129,8	208,6	223,4
Dönen Varlıklar	58,0	103,7	101,7	199,5	204,9
Duran Varlıklar	22,9	22,6	28,1	9,1	18,5
Toplam Yükümlülükler	53,4	89,5	69,3	67,5	69,4
KV Yükümlülükler	46,5	84,9	49,0	59,0	64,6
UV Yükümlülükler	6,9	4,6	20,3	8,5	4,8
Özkaynaklar	27,6	36,8	60,5	141,1	154,0

M TL	3A'21
Nakit ve Nakit Benzerleri	1,7
Toplam Varlıklar	254,4
Dönen Varlıklar	235,4
Duran Varlıklar	19,0
Toplam Yükümlülükler	86,6
KV Yükümlülükler	80,7
UV Yükümlülükler	5,9
Özkaynaklar	167,8

YÜKSELEN

Teşekkürler

Daha fazla bilgi için
invest@yukselen.com
adresine e-posta atabilirsiniz