YÜKSELEN

Analist Sunumu

2021 1. Yarıyıl Değerlendirmesi

05.08.2021

Bir Bakışta Yükselen

Unvan
Yükselen Çelik A.Ş.

Merkezi
İstanbul (Esenyurt)

Kuruluş: **1976 (1989)**

Faaliyet Alanı
Vasıflı Çelik Tasarımı ve Çelik Servis Merkezi

67 Yıllık Aile Tecrübesi

Kalıp Çeliği Üretimi ve
Yarı Mamul Vasıflı Çelik Tedariki

Pazar Payı
%18

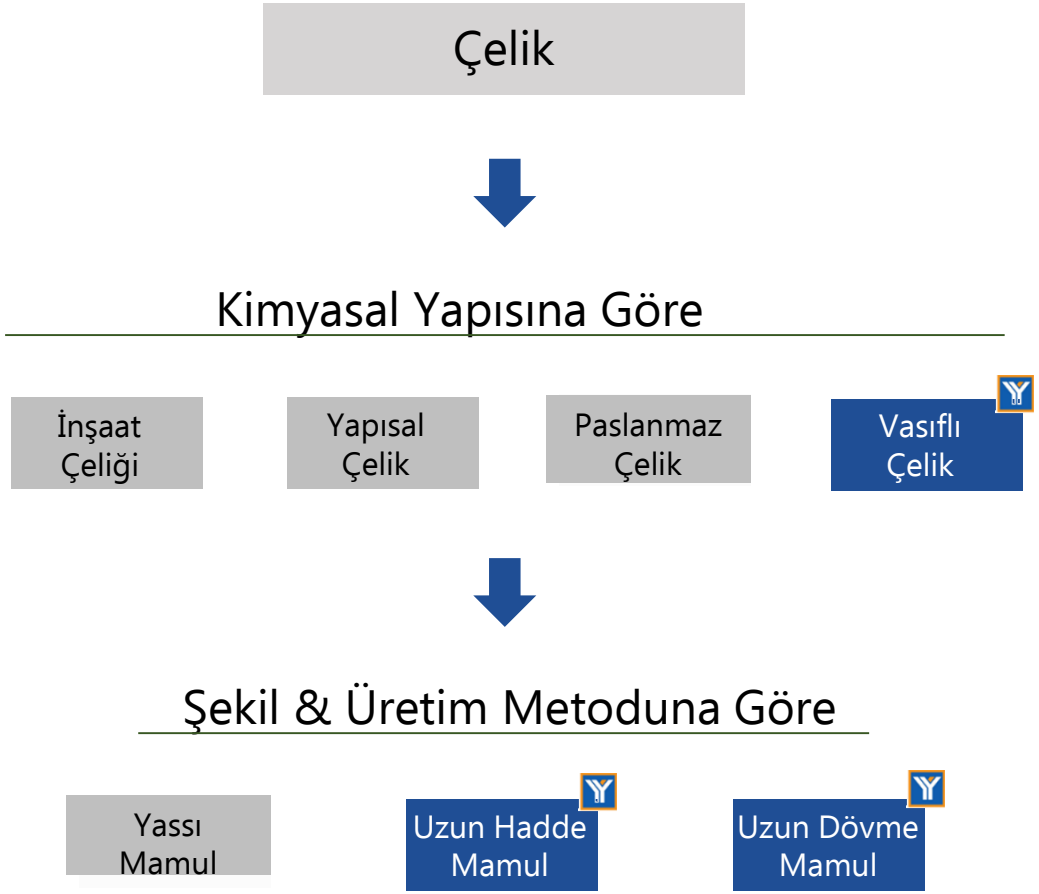
Halka Açıklık Oranı %29.6

Ödenmiş Sermaye
125,000,000 TL

2020/12 Cirosu 183.7 M TL

YÜKSELEN

Faaliyet Alanı



Niş

+

Büyüme Potansiyeli Yüksek

+

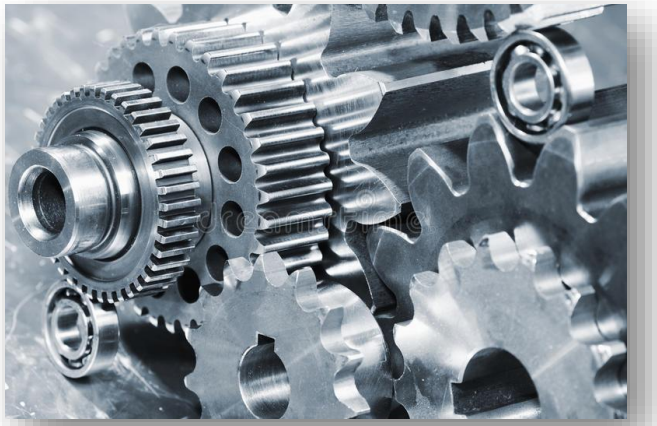
Katma Değerli

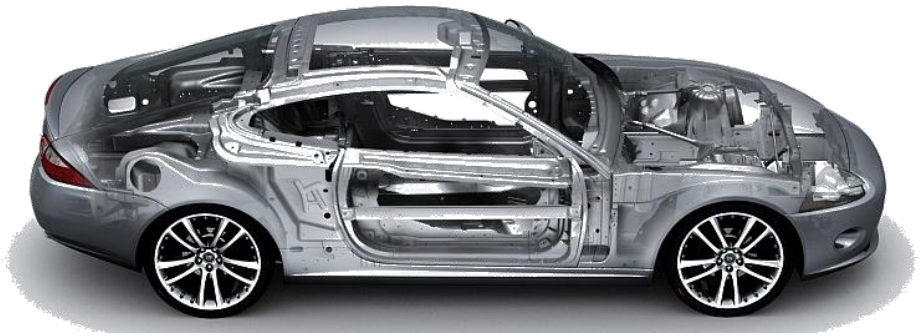
YÜKSELEN

Hedef Sektörler

Hedef Sektörler

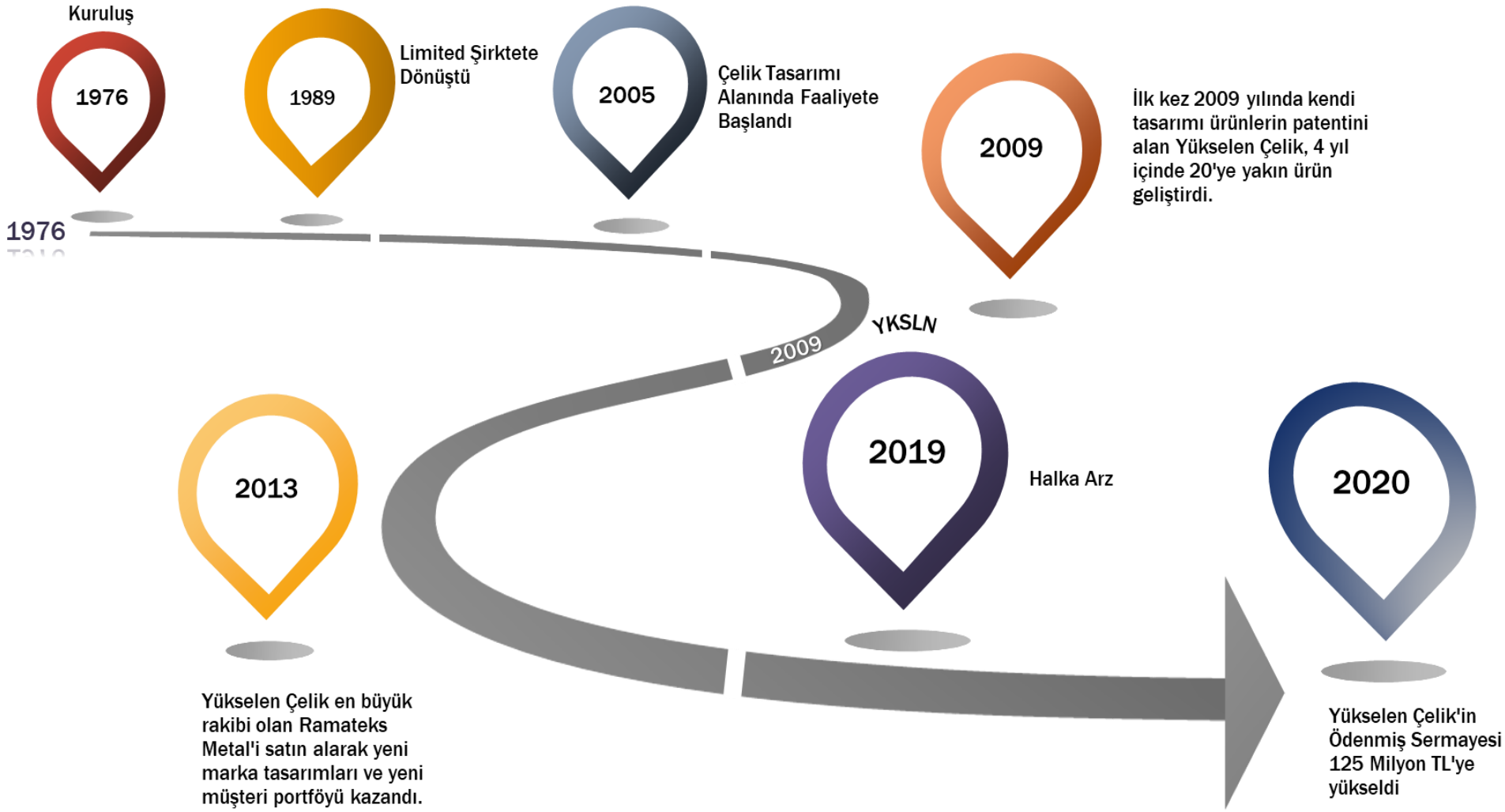
- Kalıp
- Otomotiv
- Makine
- Dayanıklı Tüketim
- Savunma
- Redüktör, motor, diğer İmalat





YÜKSELEN

Geçmişten Günümüze Yükselen



YÜKSELEN

Tedarikçilerimiz

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.

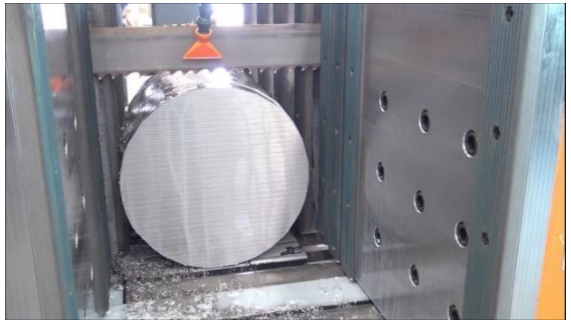
YÜKSELEN

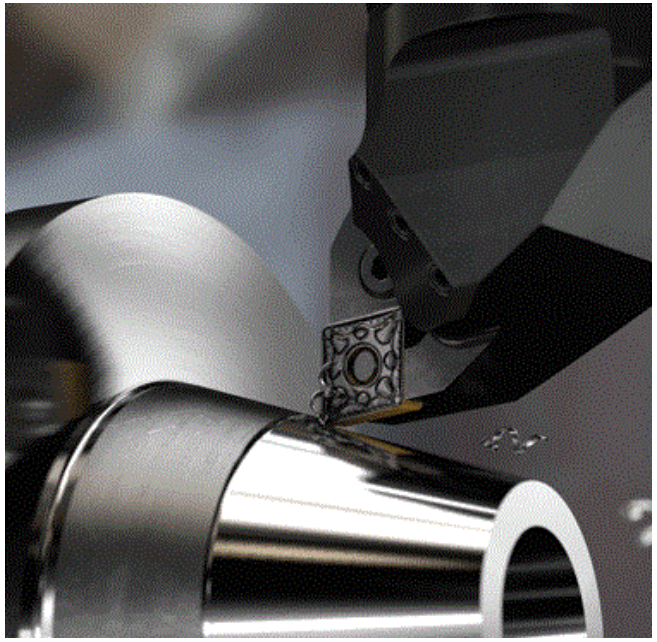
Çelik Servis Merkezi

Şirketin oluşturduğu şartname ve belirlediği üretim prosesine uygun olarak yurtiçi veya yurtdışında üretilen haddelenmiş veya dövülmüş çeliklerin satın alınarak;

- Kesim, ebatlandırma
- Torna, freze, planya vb.
- Dilme, iç boşaltma
- Kalıp seti hazırlığı

vb. işlemlere tabi tutulması.

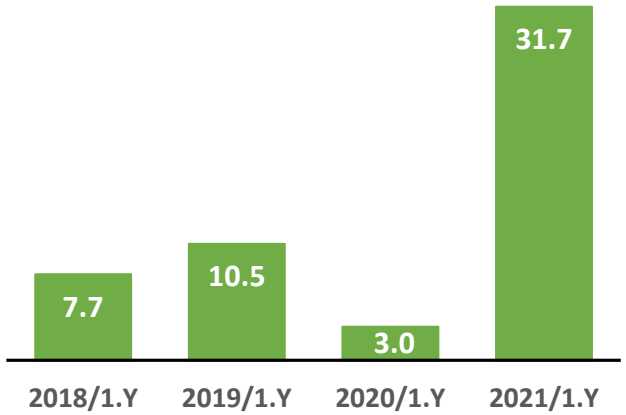




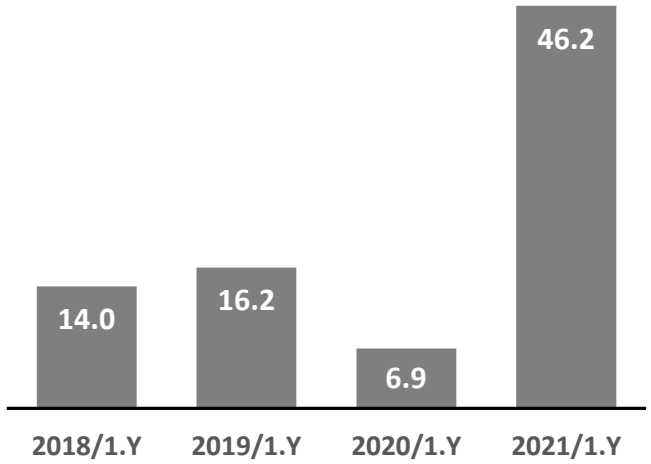
YÜKSELEN

Artan Karlılık

Net Kar (Milyon TL)



FAVÖK (Milyon TL)

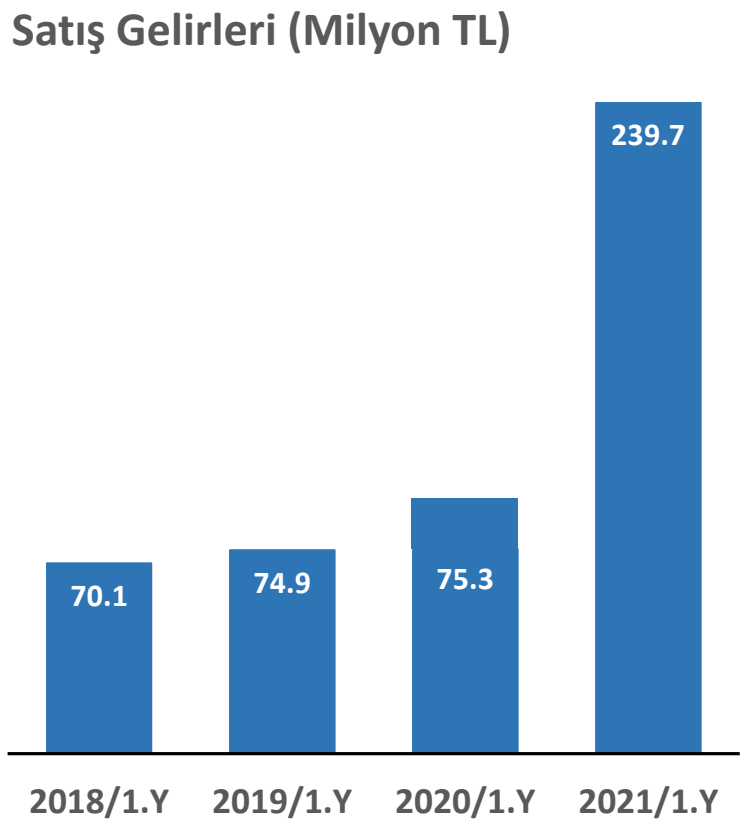


(Milyon TL)	2021/1. Yarı	2020/ 1. Yarı
Brüt Kar	**53.7**	**10.3**
Brüt Kar Değişimi	%421.4	-
Brüt Kar Marjı	%22.4	%13.7
Net Kar	**31.7**	**3.0**
Net Kar Değişimi	%956.7	-
Net Kar Marjı	%13.2	%4.0
FAVÖK	**46.2**	**6.9**
FAVÖK Değişimi	%569.6	-
FAVÖK Marjı	%19.3	%9.2

- **Net kar %956.7 artarak 10.5 katına çıktı**
- **FAVÖK %569.6 artışla 6.7 katına çıktı**
- **Brüt kar %421.4 arttı**

YÜKSELEN

Satış Gelirleri %218 Artarak 3.2 Katına Ulaştı



(Milyon TL)	2021/1. Yarı	2020/ 1. Yarı
Ciro	**239.7**	**75.3**
Ciro Değişimi	%218.3	-

30.06.2021 tarihi itibarıyla toplam ihracat geliri **2,5 Milyon TL** civarında olmuştur.

İhracata başlangıç amacıyla gerekli altyapı çalışmaları büyük ölçüde tamamlanmıştır.

Bu alanda kurulan yeni departmanımızın istihdam artışı ve uzman kişilerin kadromuza dahil olmasıyla birlikte 2021 yılının son çeyreğinde ihracat faaliyetlerinin satış gelirlerinde büyümeye katkı sağlaması ve 2022 yılında artış göstermesi hedeflenmektedir.

YÜKSELEN

Reel Tonaj Büyümesi

	2021/1. Yarı	2020/1. Yarı	Değişim
Satış Miktarı (ton)	24,256.1	10,512.1	**%130.7**
Ton Başına Gelir (TL/ton)	9,883.0	7,159.0	**%38.1**

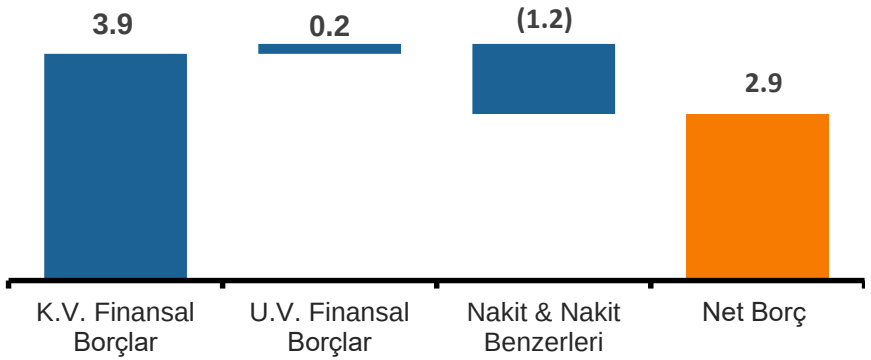
(Milyon Ton)	2021/1. Yarı	Değişim
Dünya	1,003.9	**%14.4**
Türkiye	19.7	**%20.6**

Şirketimizin satış miktarlarında 2021 yılının ilk altı ayında dikkate değer bir artış gerçekleşmiştir.

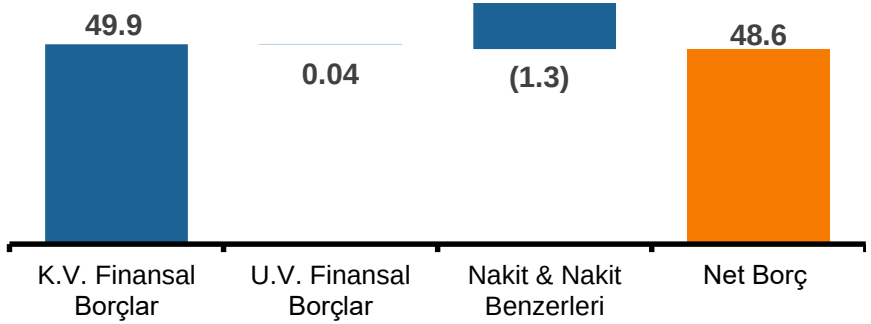
Bu kapsamda Şirketimiz 2021 yılının birinci yarısında satış tonajını %130.7 arttırarak 2.3 katına çıkarmıştır. Şirketimiz 2021 yılının ilk yarısında emtia fiyatlarındaki artıştan bağımsız olarak reel bir tonaj büyümesi ortaya koymuştur.

Yüksek Kredibilite & Düşük Borç

2020 İtibarıyla Borç Profili (TL M)



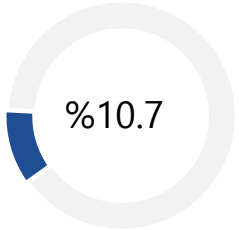
2021 1. Yarı İtibarıyla Borç Profili (TL M)



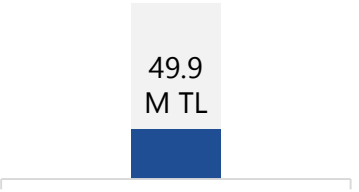
Finansal Yükümlülükler (Milyon TL)	2021 1. Yarıyıl	2020 Yılsonu
Kısa Vadeli Finansal Borçlar	49.5	3.4
U.V. Kısa Vadeli Kısımları	0.4	0.5
Uzun Vadeli Finansal Borçlar	0.0	0.2
Toplam	**49.9**	**4.1**

464.9 M TL Tahsis Edilen Aktif Kredi Limiti

Kredi Kullanım Oranı (%)



Kredi Kullanım Tutarı (M TL)



YÜKSELEN

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 7 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 iki yıldır kullanılan "Kredi Sigortası" ve "Doğrudan Borçlandırma Sistemi" enstrümanları sayesinde neredeyse Sıfır Tahsilat Problemi

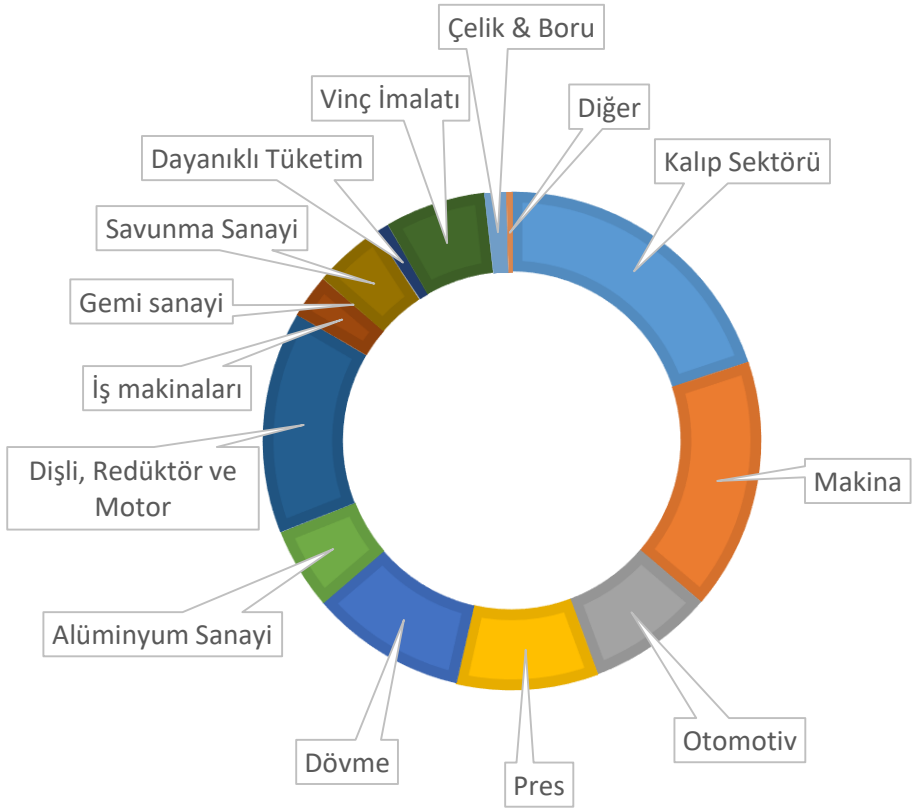
Son 5 yılda yeni oluşan şüpheli alacak bulunmamaktadır

2017'den bu yana 10 Banka ile "Doğrudan Borçlandırma Sistemi"

Euler Hermes Sigorta "Kredi Sigortasıyla" satışlardan alacakların bir kısmı teminatlandırılmaktadır

YÜKSELEN

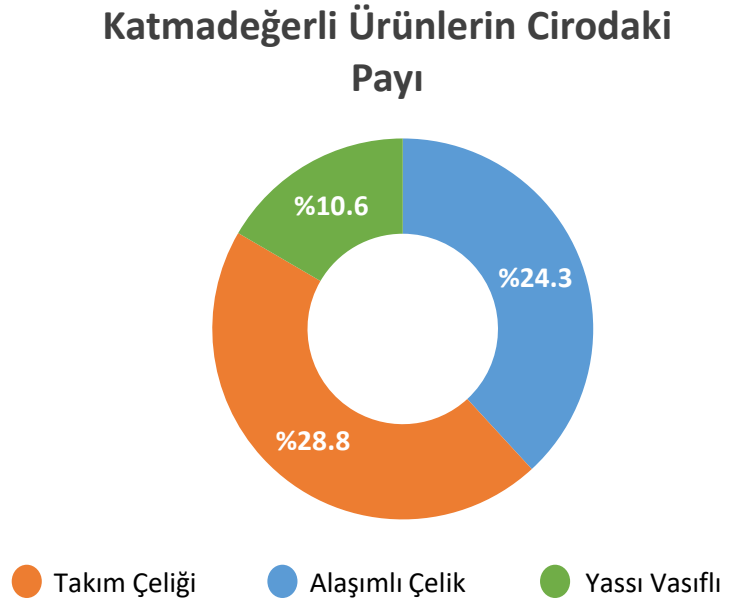
Sektör Bazında Ciro Dağılımı



Sektör	Cirodaki Payı
Kalıp Sektörü	%19.9
Makina	%16.3
Dişli, Redüktör ve Motor	%14.5
Dövme Sanati	%10.1
Pres İmalatı	%9.2
Otomotiv	%8.1
Vinç İmalatı	%6.5
Alüminyum Sanayi	%5.3
Savunma Sanayi	%4.5
İş makinaları	%2.8
Çelik & Boru	%1.4
Dayanıklı Tüketim	%0.9
Diğer	%0.4
Gemi sanayi	%0.0

YÜKSELEN

Ürün Grubu Bazında Ciro Dağılımı



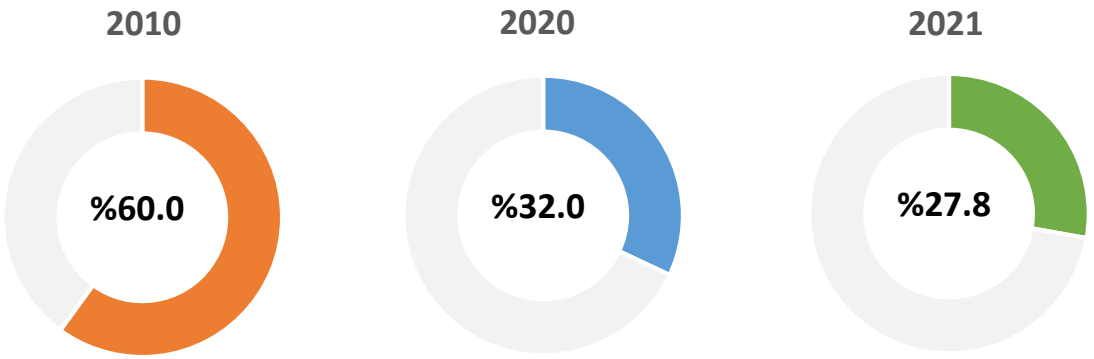
Ürün Grubu	Cirodaki Payı
Takım Çeliği	%28.8
Alaşımlı Çelik	%24.3
Yassı Vasıflı Çelik	%10.6
Gemi Sacı	-
Toplam Katmadeğerli Ürünler	**%63.7**
Karbon Çeliği	%35.8
Diğer	%0.5
Genel Toplam	**%100.0**

YÜKSELEN

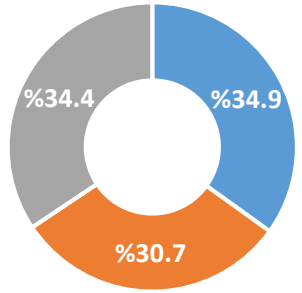
Bayi ve Müşteri Ciro Dengesi

Müşteri Grubu	Cirodaki Payı
G1 : Bayi	%34.9
G2 : ÇSM / Isıl İşlem	%30.7
G3 : Nihai Kullanıcı	%34.4

İlk 10 Müşterinin Cirodaki Payı



Bayi & Müşteri Cirodaki Payı



YÜKSELEN

Önemli Hususlar

- Yeni ürünlerimizin büyümeye olumlu katkısı olmuştur
- Büyüyen tedarikçi ağı, yeni işbirlikleri ve şubeler
- İhracata yönelik altyapı çalışmaları büyük ölçüde tamamlanmıştır
- 9 Temmuz 2021 tarihinde yatırımlar tamamlanmış olup kapasite artırılmıştır
- 7 Ekim 2021, nakit temettü dağıtımı

Önemli Uyarı

Bu sunumda yer alan, tablo ve grafiklerde bulunan 2021 yılına ait veriler, taahhüt niteliğinde değildir, Şirketimiz açısından hiçbir bağlayıcılığı bulunmamaktadır. Sunumda yansıtılan 2021 tahmini verileri ile gerçekleşen sonuçlar arasında önemli farklılıklar ortaya çıkabilir. Bu sunumda yer verilen 2020 yılı ve önceki dönemlere ilişkin rakamlar bağımsız denetimden geçmiş mali tablolardan alınmıştır.
Bu sunumda yer alan bilgiler yatırım tavsiyesi niteliğinde değildir.

2021/2. Yarıyıla Bakış

Finansal Göstergeler	2021 1. Yarı Gerçekleşen	2021 Yılsonu Muhtemel*
Ciro	**239.7**	**479.4**
Ciro Değişimi	%218.3	-
FAVÖK	**46.2**	**92.4**
FAVÖK Değişimi	%569.6	-
FAVÖK Marjı	%19.3	-
Brüt Kar	**53.7**	**107.4**
Brüt Kar Değişimi	%421.4	-
Brüt Kar Marjı	%22.4	-
Net Kar	**31.7**	**63.4**
Net Kar Değişimi	%956.7	-
Net Kar Marjı	%13.2	-

YÜKSELEN

YÜKSELEN

INVEST

YÜKSELEN ÇELİK A.Ş.
YATIRIMCI İLİŞKİLERİ BÖLÜMÜ

T : 0212 661 71 11
F : 0212 661 89 94

invest@yukselen.com