YÜKSELEN

# Yatırımcı Sunumu

*01.11.2021*

# Çelik Sektörü Alt Segmentleri

Niş

+

Katma Değerli

+

Büyüme Potansiyeli Yüksek

Çelik

↓

Kimyasal Yapısına Göre

İnşaat Çeliği | Yapısal Çelik | Paslanmaz Çelik | Vasıflı Çelik

↓

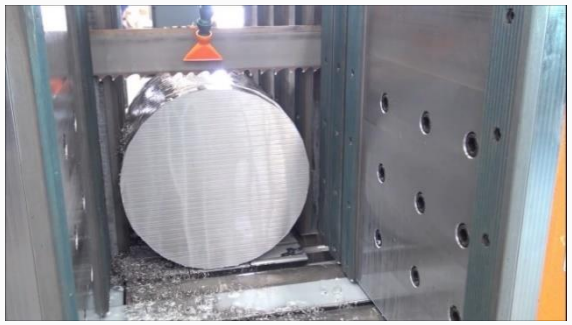
Şekil & Üretim Metoduna Göre

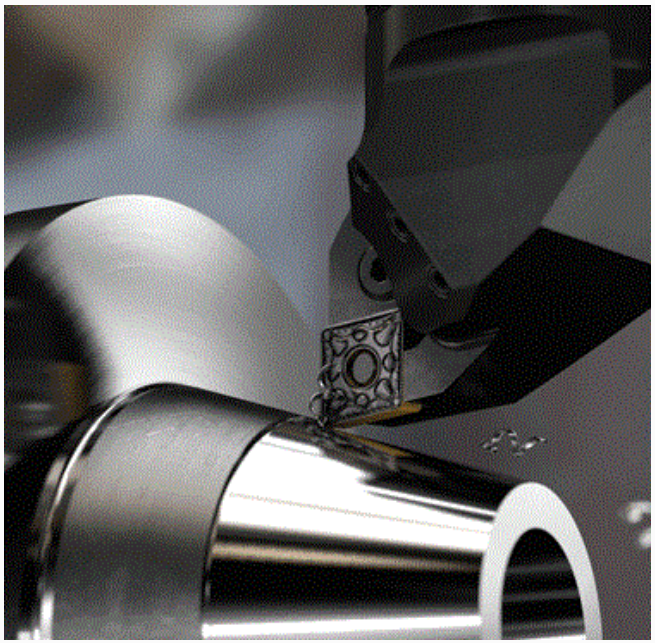
Yassı Mamul | Uzun Hadde Mamul | Uzun Dövme Mamul

# 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

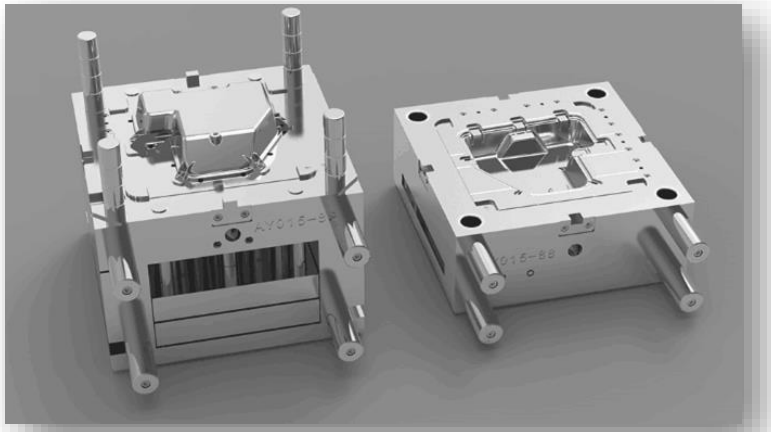
## Çelikhane

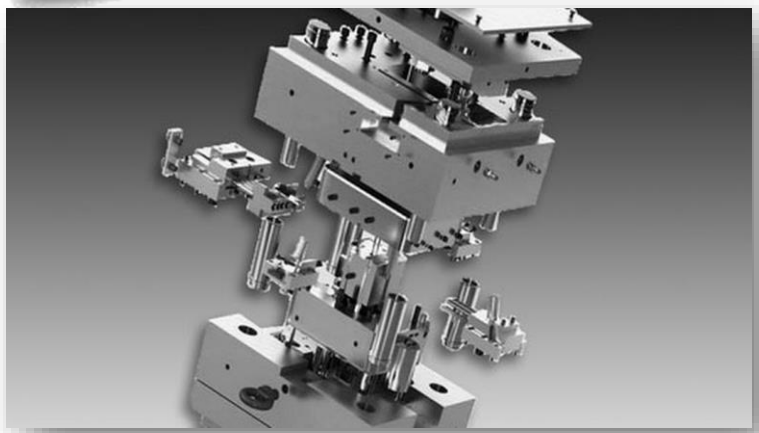
Hurda veya cevherden sıvı çelik döküm suretiyle kütük, külçe, ingot, blum vb, üretir,

## 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

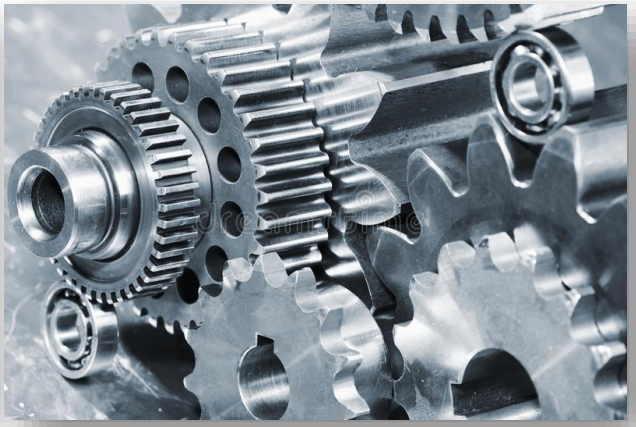
X44

moldmax

38 SUPREME

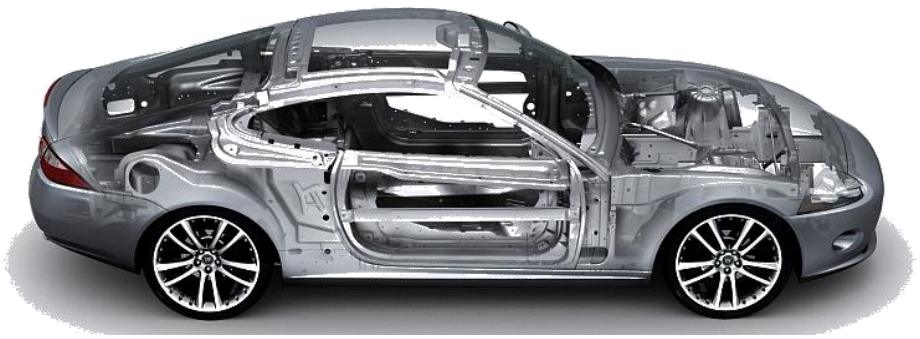
STRONQ14

# Hedef Sektörler



## Hedef Sektörler

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



# 67 Yıllık Sektör Tecrübesi

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

Yeni jenerasyon ile güçlenen

67 yıllık

sektör tecrübesi

Ortaklar işin başında

- 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

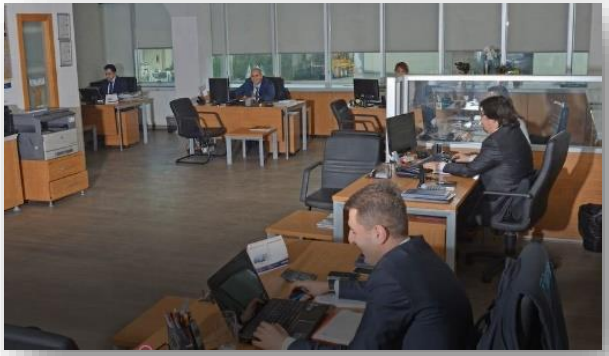
**2013**

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)



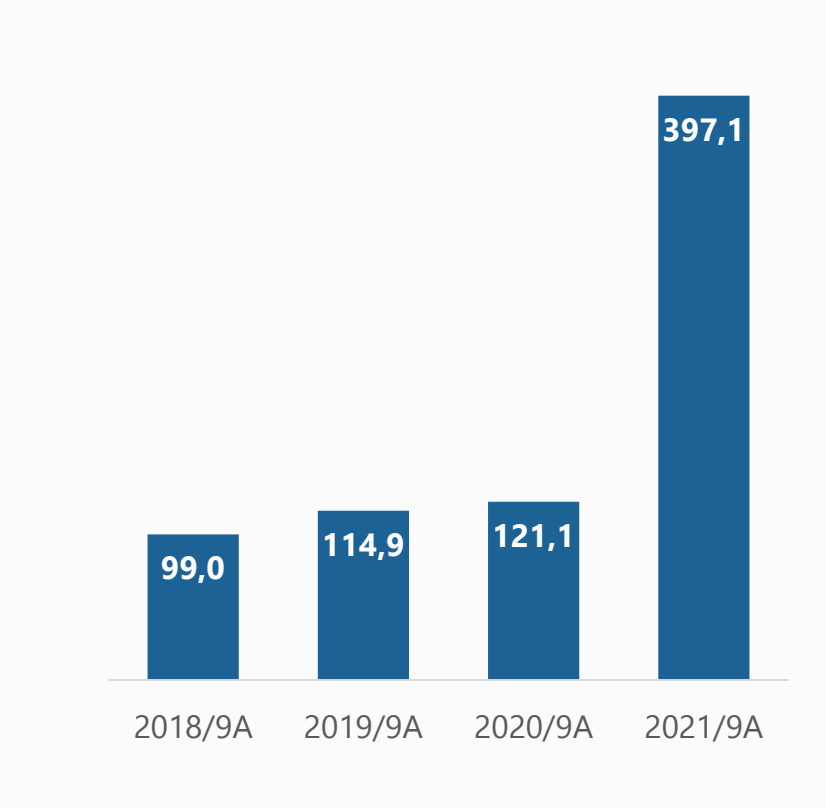
Artan satış kapasitesi ve yeni pazarlara erişebilmek adına

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

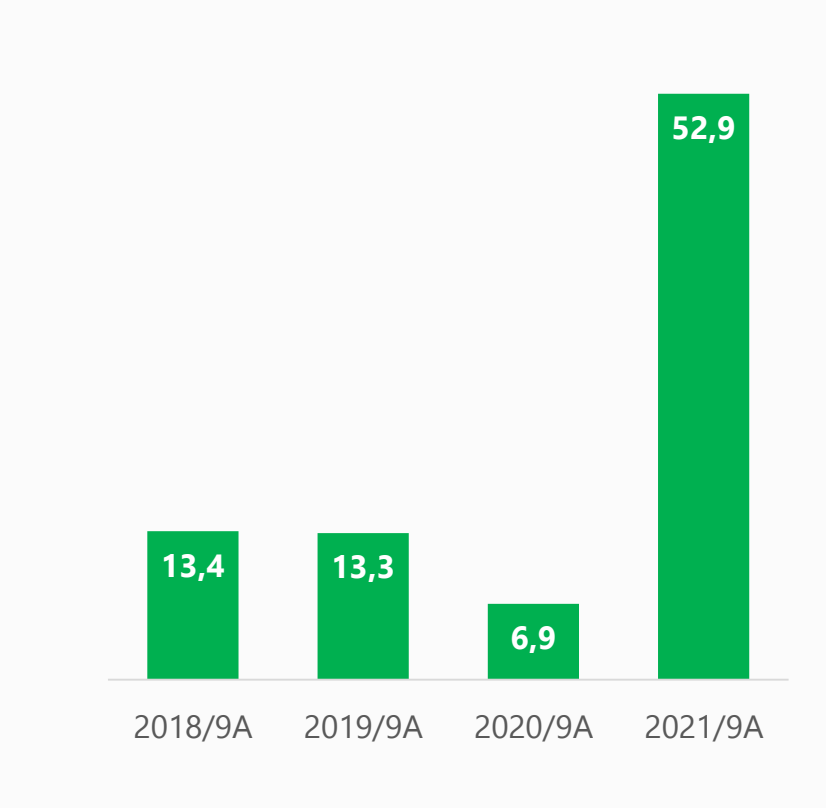
**2017** yılında **Ege Bölgesi Şubesi** Çiğli, İzmir'de açıldı,

# Sürdürülebilir Büyüme

## Ciro (M TL)



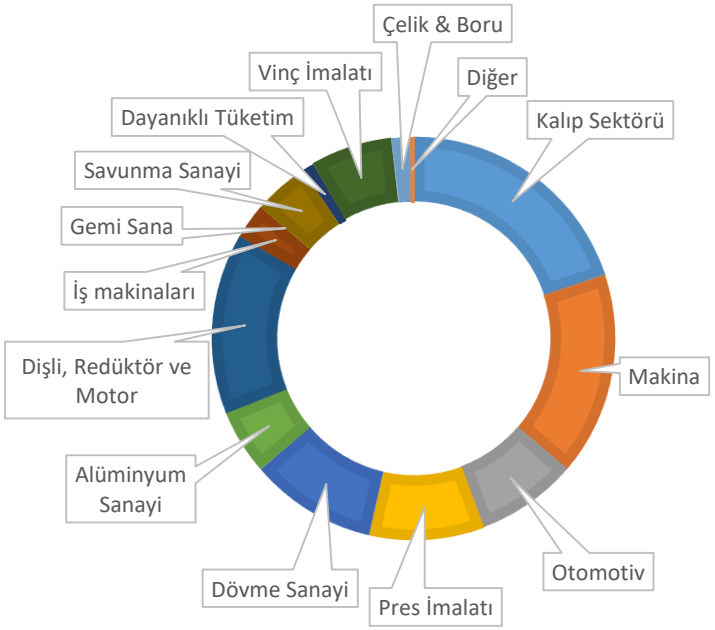

## Net Kar (M TL)




Yeni Sanayi Yatırımları & Teknolojik Dönüşüm → Büyüme

# Müşteri Dağılımı

## Sektöre Göre Müşteri Dağılımı




### 14 Sektöre

Şirketin ürünleri satılmaktadır

### %50,7

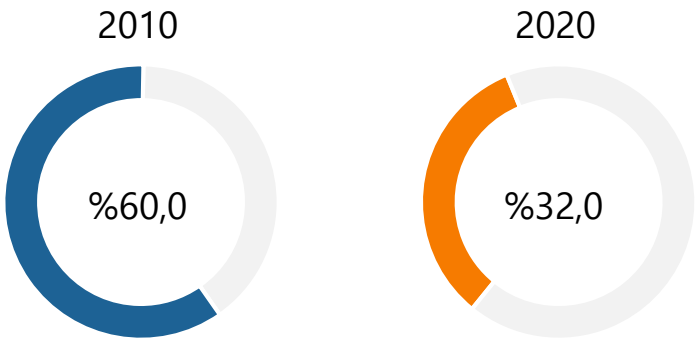
İlk üç sektörün payı

### 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 5 yılda yeni oluşan şüpheli alacak bulunmamaktadır**

**2017'den bu yana 10 Banka ile**

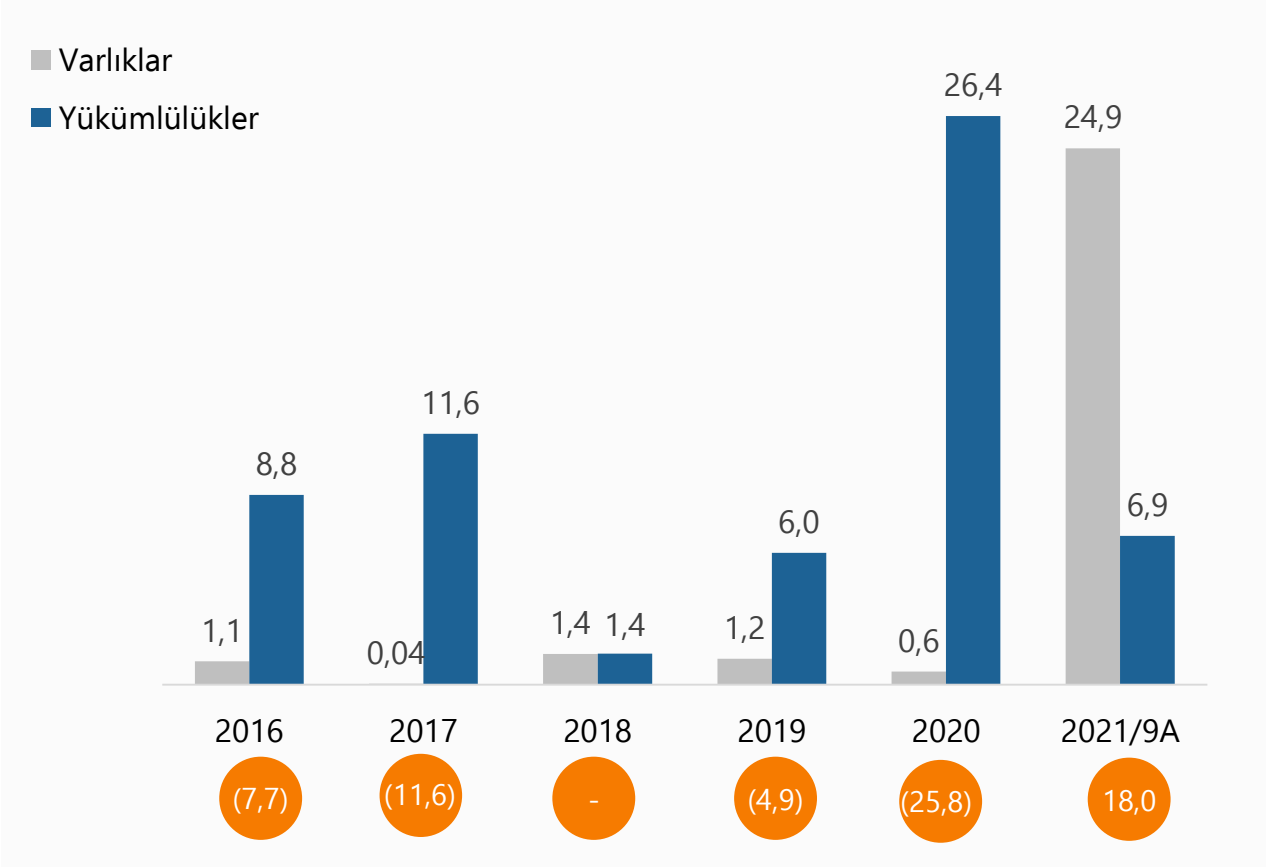
"Doğrudan Borçlandırma Sistemi"

**Euler Hermes Sigorta**

"Kredi Sigortasıyla" satışlardan alacakların bir kısmı teminatlandırılmaktadır

# Yabancı Para Pozisyonu

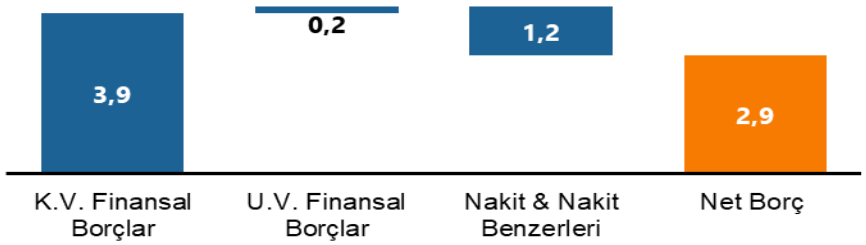
## Yıllık Döviz Pozisyonu (M TL Tutarı)



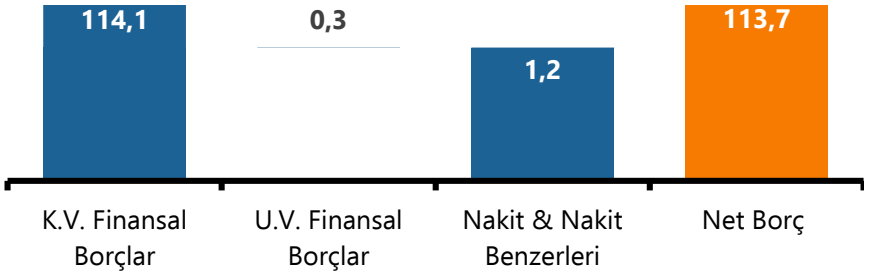

**18,0 M TL**
Uzun Pozisyon
9A 2021 itibarıyla

# Yüksek Kredibilite & Düşük Borç

## 2020 Borç Profili (Milyon TL)



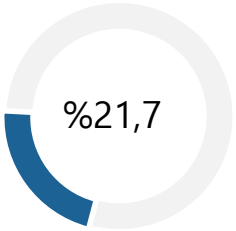

## 2021 9A Borç Profili (TL M)




## Banka Limitleri & Kullanımı 9A 2021

**565,1 M TL** Tahsis Edilen Aktif Kredi Limiti

Kredi Kullanım Oranı (%)




Kredi Kullanım Tutarı (M TL)

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

# Yeni Yatırım

**2024 yılı finansal hedeflerine 3 yıl erken ulaşıldı**

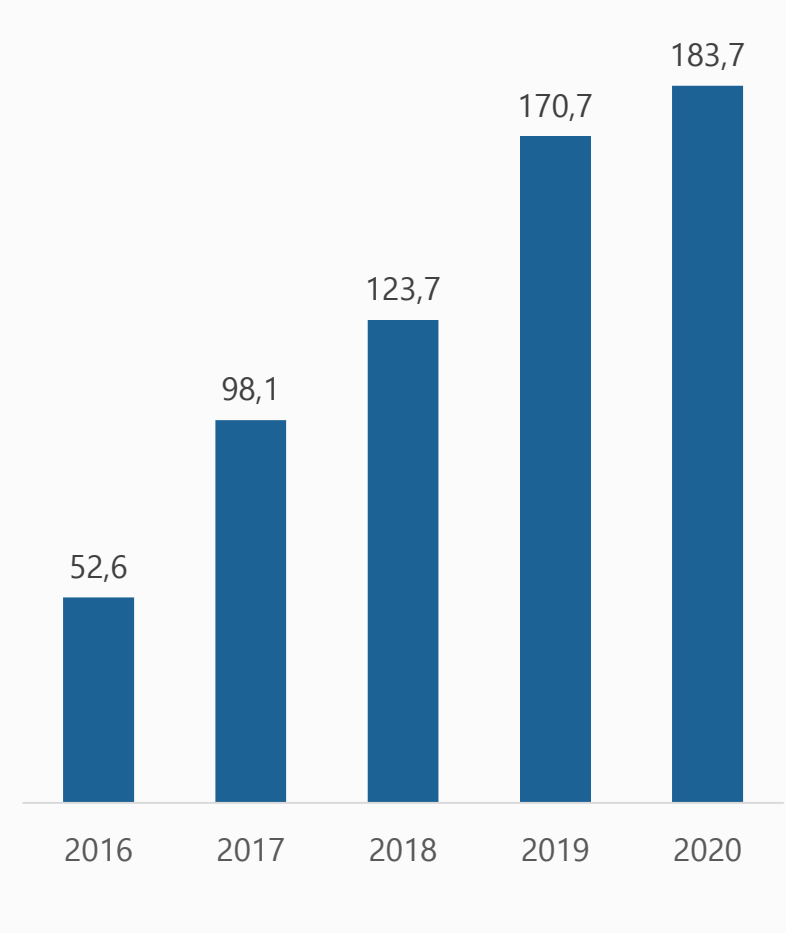
- ✓ **Sürdürülebilir karlılık**
- ✓ **Büyümeyi destekleyici yeni yatırım kararı**
- ✓ **36 ay içerisinde yeni bir çelik servis merkezi kurulumu**
- ✓ **Azami 60 Milyon TL tutarında yatırım bütçesi**
- ✓ **%100'lük ek bir kapasite artışı**

# Finansallar

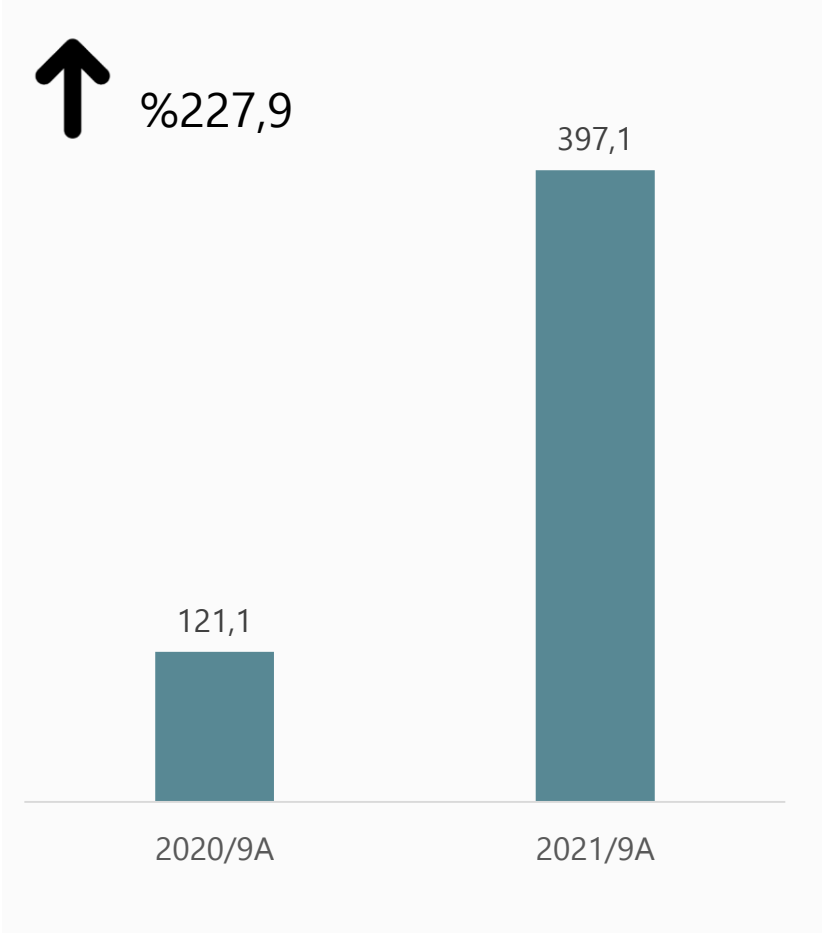
YÜKSELEN

# Ciro Gelişimi

Yıllık (M TL)

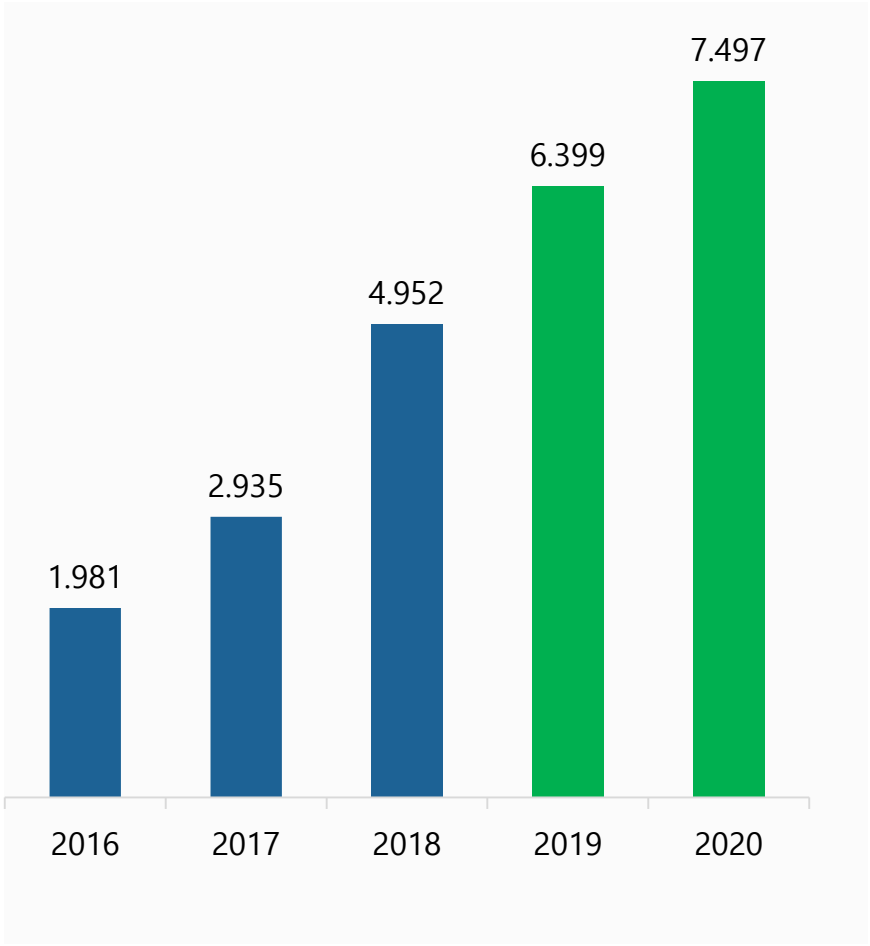



9 Aylık (M TL)

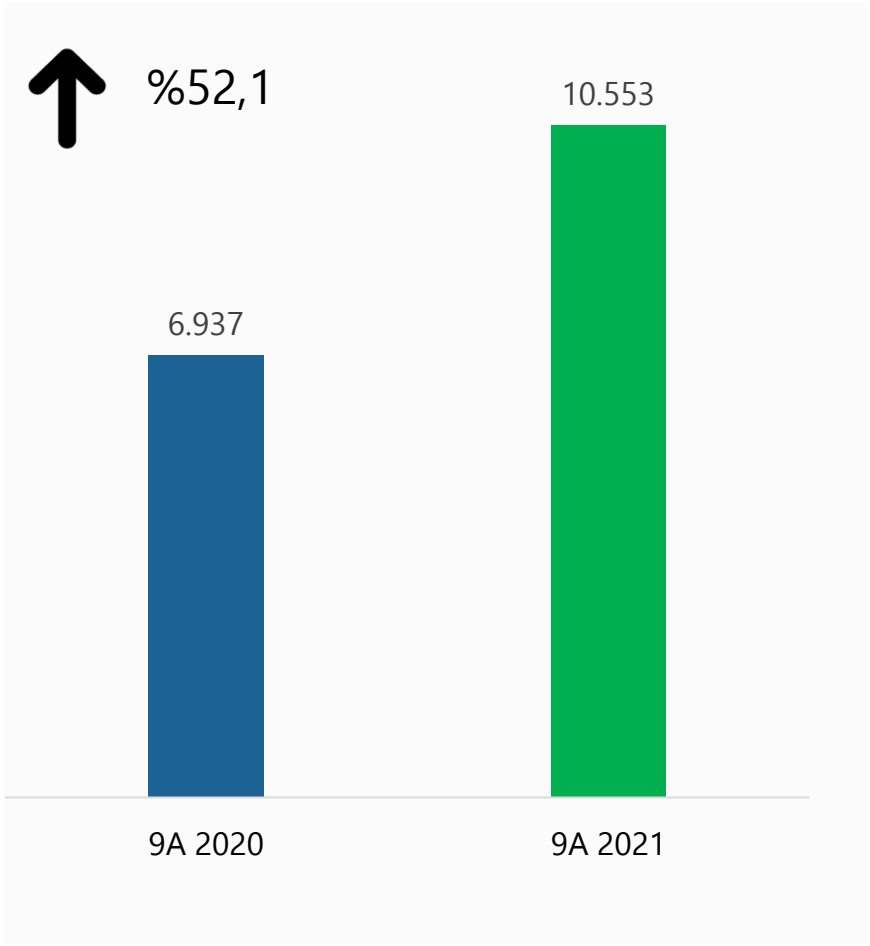


# Ton Başına Ciro Gelişimi

## Ton Başına Gelir – Yıllık (TL/ton)




## Ton Başına Gelir – 9 Aylık (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 | 9A'21 | 9A'20 |
|---|---|---|
| Ciro | 397,1 | 121,1 |
| Brüt Kar | 96,8 | 18,2 |
| Operasyonel Kar | 86,4 | 8,5 |
| FAVÖK | 84,2 | 12,6 |
| Net Kar | 52,9 | 6,9 |
| | | |
| Brüt Marj | %24,4 | %15,0 |
| Operasyonel Marj | %21,7 | %7,0 |
| FAVÖK Marjı | %21,2 | %10,4 |
| Net Marj | %13,3 | %5,7 |

| 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 | 9A'21 |
|---|---|
| Nakit ve Nakit Benzerleri | 1,2 |
| Toplam Varlıklar | 419,7 |
| Dönen Varlıklar | 382,6 |
| Duran Varlıklar | 37,1 |
| Toplam Yükümlülükler | 208,7 |
| KV Yükümlülükler | 187,1 |
| UV Yükümlülükler | 21,6 |
| Özkaynaklar | 211,0 |

YÜKSELEN

# Teşekkürler

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