YÜKSELEN

# Analist Sunumu

## 2021 Yıl Sonu Değerlendirmesi & 2022'ye Bakış

20.01.2022

# Bir Bakışta Yükselen

Unvan
**Yükselen Çelik A.Ş.**

Merkezi
**İstanbul (Esenyurt)**

Kuruluş: **1976 (1989)**

Faaliyet Alanı
**Vasıflı Çelik Tasarımı ve Çelik Servis Merkezi**

**68 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**

**2021/12 Muhtemel Cirosu**
**600,0 – 650,0 M TL**

YÜKSELEN

# Faaliyet Alanı

Çelik

Kimyasal Yapısına Göre

- İnşaat Çeliği
- Yapısal Çelik
- Paslanmaz Çelik
- Vasıflı Çelik

Şekil & Üretim Metoduna Göre

- Yassı Mamul
- Uzun Hadde Mamul
- Uzun Dövme Mamul

- Niş
- \+
- Büyüme Potansiyeli Yüksek
- \+
- Katma Değerli

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.

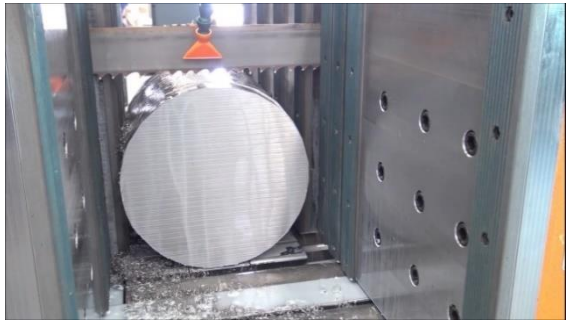
YÜKSELEN

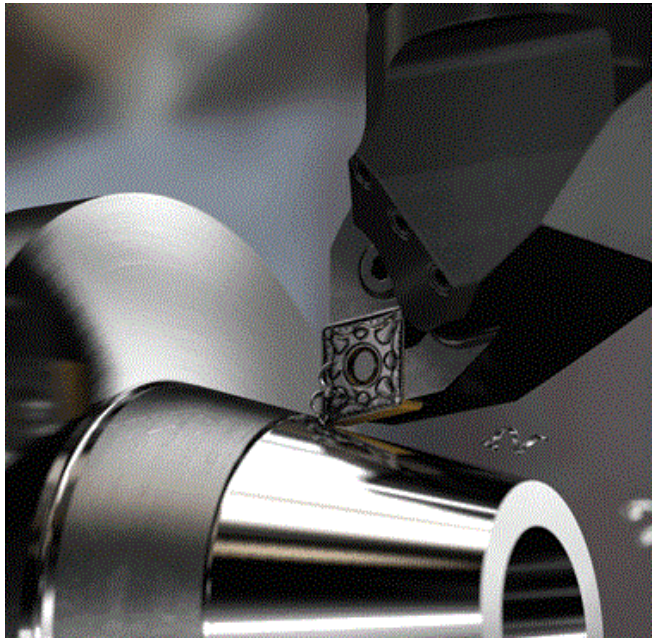
# Çelik Servis Merkezi

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.



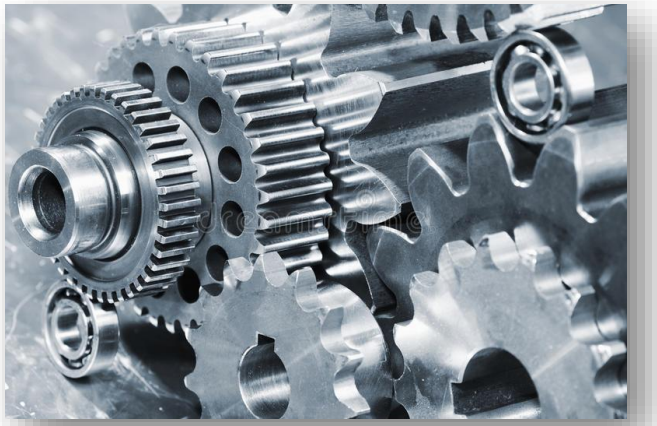


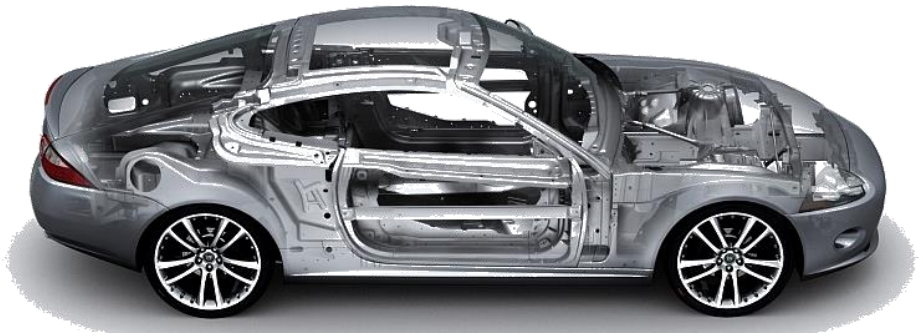
YÜKSELEN

# Hedef Sektörler

**Hedef Sektörler**

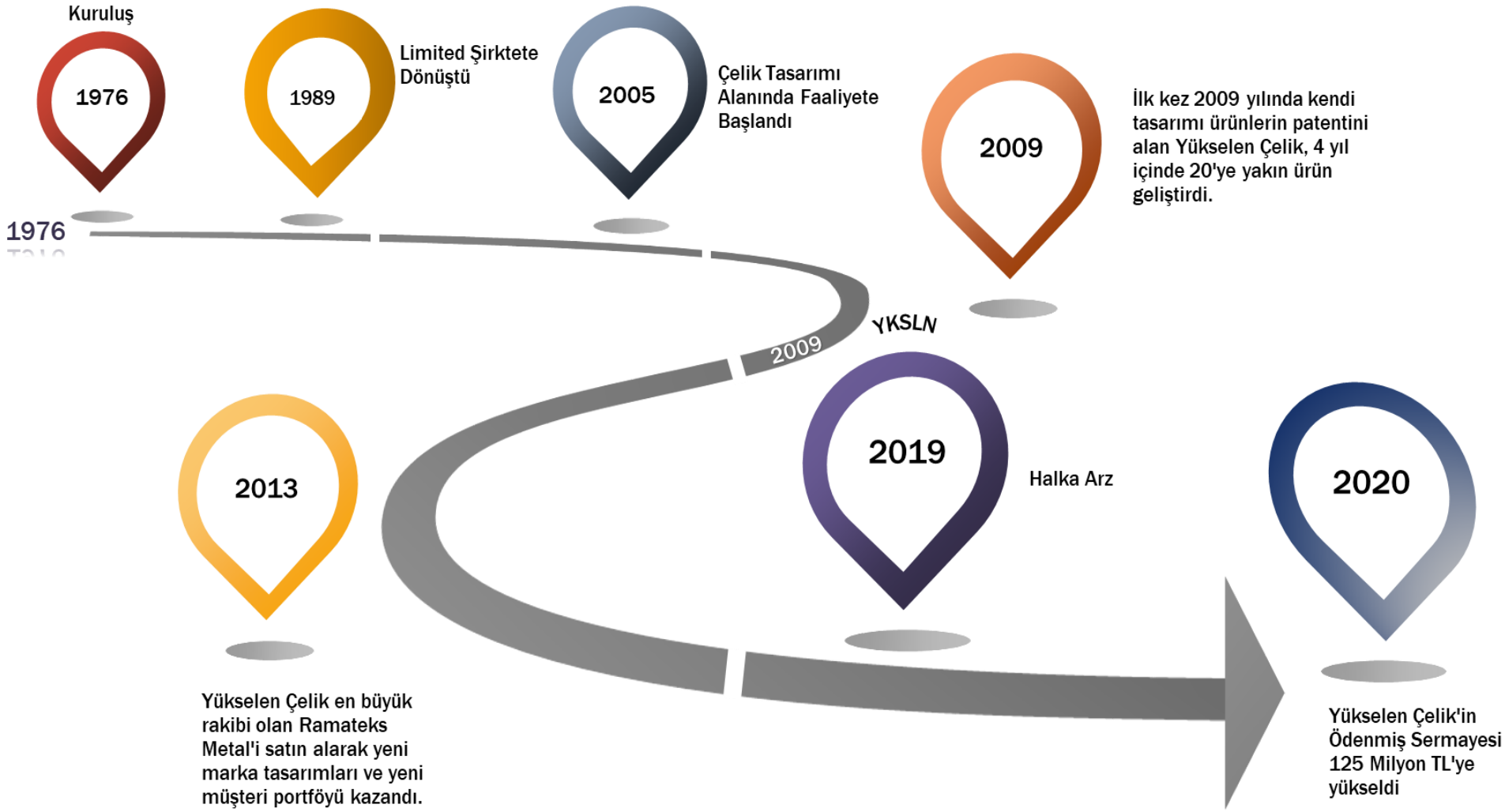
- Kalıp
- Otomotiv
- Makina
- Dayanıklı Tüketim
- Savunma
- Redüktör, motor, diğer İmalat





YÜKSELEN

# Geçmişten Günümüze Yükselen




YÜKSELEN

# Faaliyetlerimizle İlgili Önemli Gelişmeler

- Dilovası yeni ÇSM kurulumu
- Rising Steel Inc. isimli yeni iştirak kurulması (ABD)
- İhracat gelirleri yaklaşık 25.000.000 TL'ye ulaştı
- SHIPEX gemi sanayi ürünleri

# Risk Yönetimi

Döviz Kurundaki Artışların Etkisi

- Şirketimizin herhangi bir döviz açık pozisyonu bulunmamaktadır.
- Döviz cinsinden herhangi bir banka yükümlülüğümüz veya finansal borcumuz yoktur.
- Döviz cinsinden hammadde alımlarımız forward/hedge işlemleriyle Türk Lirası cinsinden takip edilmektedir.
- Döviz kurundaki artışlar Şirketimizde yalnızca enerji maliyetlerini yükseltmekte olup; enerji maliyetlerinin toplam ciromuz içindeki payı oldukça düşüktür.
- Döviz kurundaki artışlar, Şirketimizin kısa vadeli net kar ve satış gelirlerini yükseltmektedir.

Tahsilat Riski

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

Son 7 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.

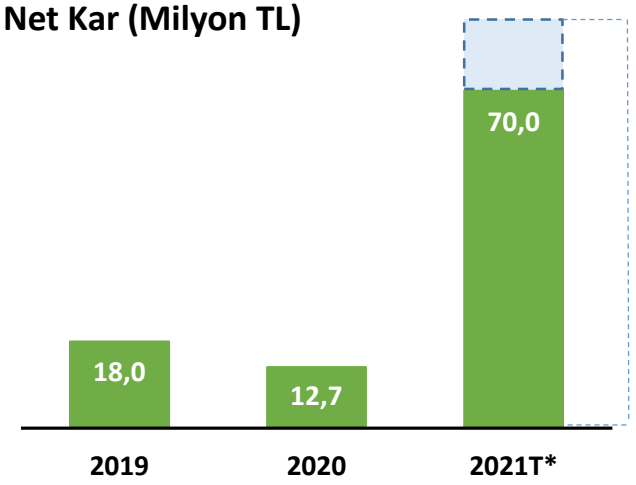
YÜKSELEN

## Önemli Uyarı

Bu sunumda yer alan, tablo ve grafiklerde bulunan 2021 ve 2022 yıllarına ait veriler, taahhüt niteliğinde değildir, Şirketimiz açısından hiçbir bağlayıcılığı bulunmamaktadır. Sunumda yansıtılan 2021 ve 2022 yılları 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.

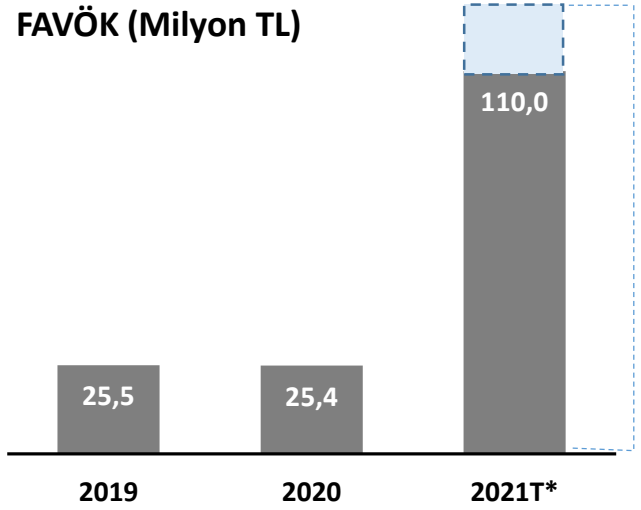
# 2021 Yıl Sonu Karlılık

Net Kar (Milyon TL)




≃ 110,0 MTL

FAVÖK (Milyon TL)



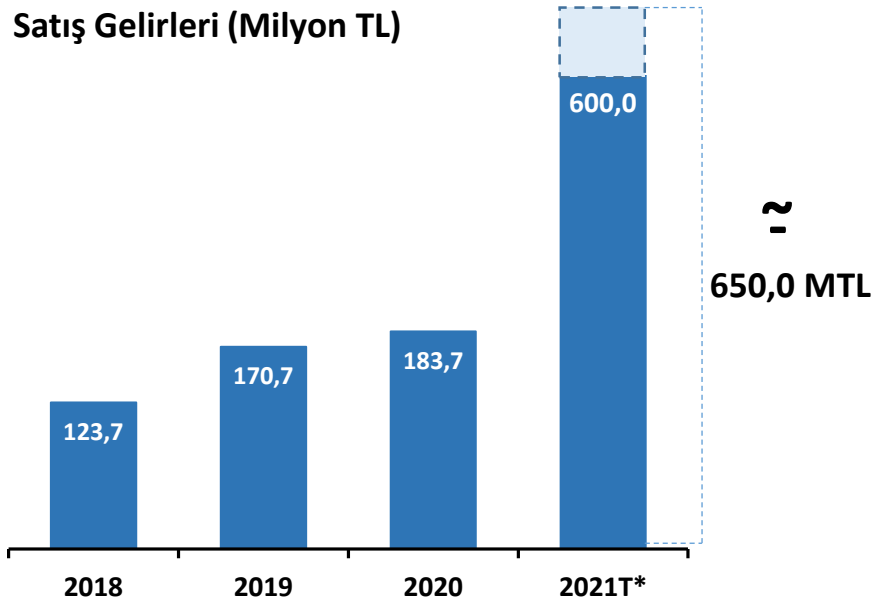

≃ 140,0 MTL

| (Milyon TL) | 2021 Yıl Sonu (T)* | 2020 Yıl Sonu |
|---|---|---|
| Brüt Kar | 120,0 - 160,0 | 34,0 |
| Net Kar | 70,0 - 110,0 | 12,7 |
| FAVÖK | 110,0 - 140,0 | 25,4 |

*2021 net kar tutarının 70 Milyon TL ile 110 Milyon TL aralığında gerçekleşmesi beklenmektedir.
2021 FAVÖK tutarının 110 Milyon TL ile 140 Milyon TL aralığında gerçekleşmesi beklenmektedir.

YÜKSELEN

# 2021 Yıl Sonu Satış Gelirleri




| Milyon TL | 2021 Yıl Sonu (T)* | 2020 Yıl Sonu |
|---|---|---|
| Ciro | 600,0 - 650,0 | 183,7 |

*2021 satış gelirlerinin 600 Milyon TL ile 650 Milyon TL arasında gerçekleşmesi beklenmektedir.

YÜKSELEN

# 2022'ye Bakış

| Milyon TL | 2022<br>Yıl Sonu (T)* |
|---|---|
| Ciro | 840,0 - 910,0 |
| Brüt Kar | 165,0 - 225,0 |
| Net Kar | 95,0 - 155,0 |
| FAVÖK | 155,0 - 195,0 |

* 2022 yıl sonu tahmini finansal veriler.

YÜKSELEN

YÜKSELEN

INVEST

**YÜKSELEN ÇELİK A.Ş.**
YATIRIMCI İLİŞKİLERİ BÖLÜMÜ

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

invest@yukselen.com