YÜKSELEN

Yatırımcı Sunumu

28.02.2023

Yükselen Çelik – Özet Bilgiler

Kuruluş Yeri ve Tarihi	20.03.1989, İstanbul
Faaliyet Konusu	Vasıflı Çelik Tasarımı ve Çelik Servis Merkezi
Ödenmiş Sermayesi	125.000.000TL
Kayıtlı Sermayesi	600.000.000TL
Aktif Büyüklüğü 2022	1.281 Milyon TL
Öz Kaynaklar 2022	412,3 Milyon TL
Net Kar 2022	166,1 Milyon TL
Çalışan Sayısı	75
Üretim Tesisi	2+1 (1'i yapım aşamasında)
Rating Kuruluşu & Rapor Tarihi	JCR-ER / 17.08.2022
Uzun Vadeli & Kısa Vadeli Rating Notu	Uzun A+1 (tr) Kısa J1 (tr)

Ortaklık Yapısı	Milyon TL	Pay Oranı
Barış Göktürk	35.4	%28,34
Yüksel Göktürk	32.7	%26,14
Burak Göktürk	17.6	%14,08
Ferhan Göktürk	2.6	%2,11
Halka Açık	36,7	%29,33
Toplam	125.000	%100,00

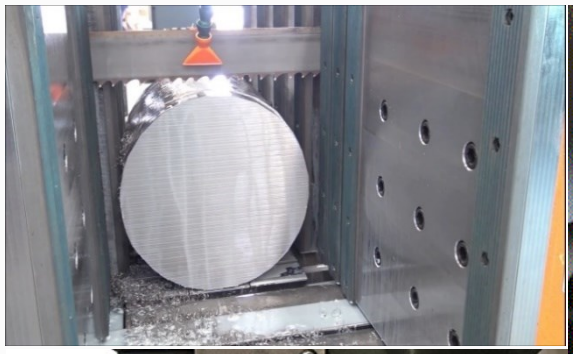
Faaliyet Konusu

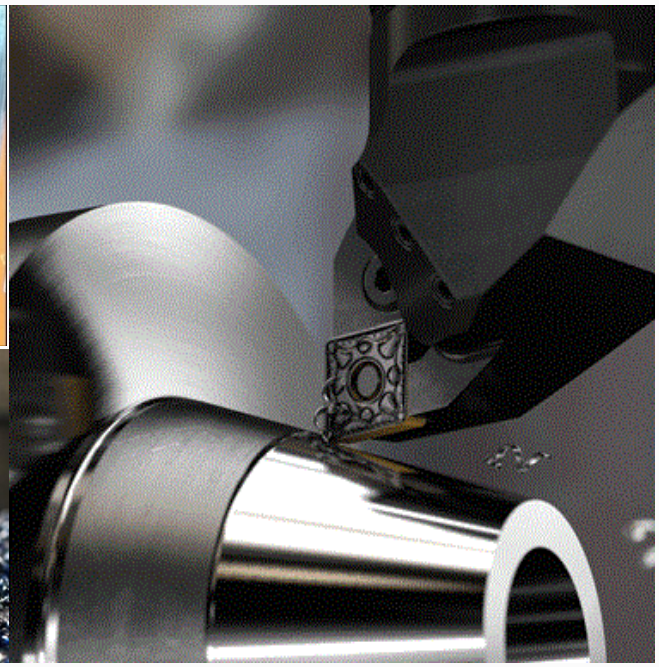
Niş

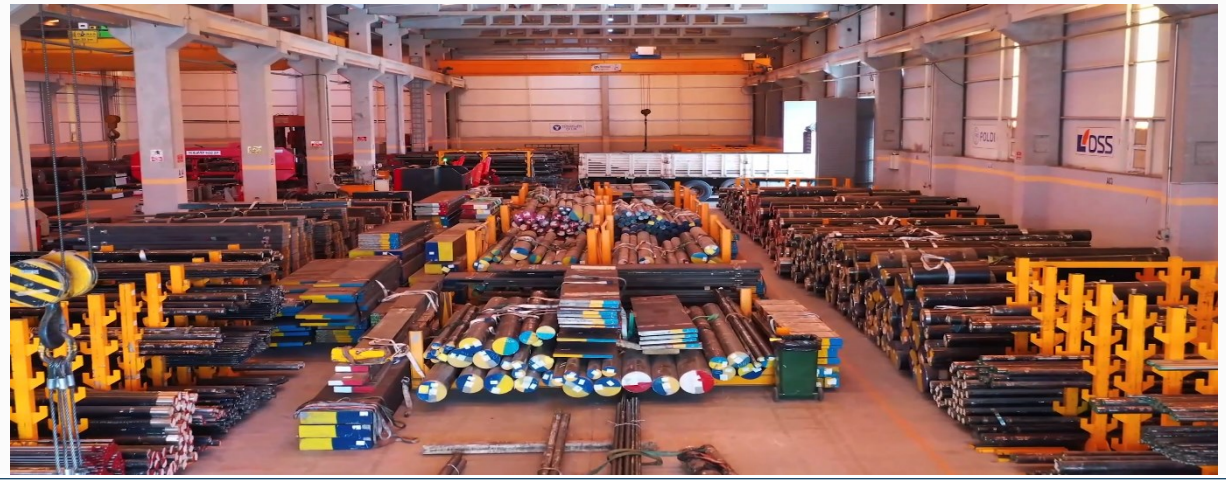
+

Katma Değerli

Sıvı Çelikten üretim yapan yerli/yabancı çok sayıda tedarikçisinden, YKSLN patent ve şartnamelerine uygun olarak temin ettiği çelik hammaddeyi yüzey işlemek, şekil vermek, mekanik / ısıl işlemden geçirmek suretiyle kendi yarı mamul ürünlerine dönüştürerek kalıp, otomotiv, makina, savunma ve genel imalat sanayilerine tedarik eder.







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

X44 ESR

Malzeme dünyasının tercihi

Alüminyumun Gözdesi

Ülkemizde alüminyum sanayinin en önemli girdisi olan 1.2344 kalitenin en çok satan ürünü X44 ESR.Mod ile tanışın.

Alüminyum Ekstrüzyon başta olmak üzere ülkemizde satılan ürünler içinde uzak ara pazar lideri olan X44 ESR İsviçre patentli bir üründür. Modifiye edilmiş kompozisyonu ve üretim prosesi ile kullanım alanında konvansiyonel çeliklerin 8 katına kadar performans ve verimliliği arttırır.

38 Supreme 1.2738 QT HH MOD

Malzeme dünyasının tercihi

Desen garantisinin yanı sıra Yüksek ve Homojen sertlik ile ön plana çıkan 38 Supreme Konvansiyonel ürünlerden daha sert ve daha uzun ömürlüdür.

Şekiller & Ölçüler

Yuvarlak
Hadde: 10 - 200 mm

Dörtköşe
Levha: 20 - 150 mm x 1,000 - 1,200 mm
Blok: 150 - 800 x 1,000 - 1,200 mm

Çelik Tasarımı & Marka / Patent

Şirketin bünyesinde geliştirdiği **11'i aktif**, 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

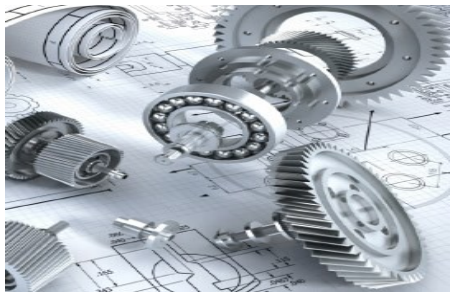
STRONQ14

Hedef Sektörler

- Kalıp İmalatı

- Otomotiv Sanayi

- Makine Üretimi



- Savunma Sanayi

- Gemi İmalatı

- İş Makinaları

- Pres Sektörü

- Ekstrüzyon Sektörü

- Redüktör Motor

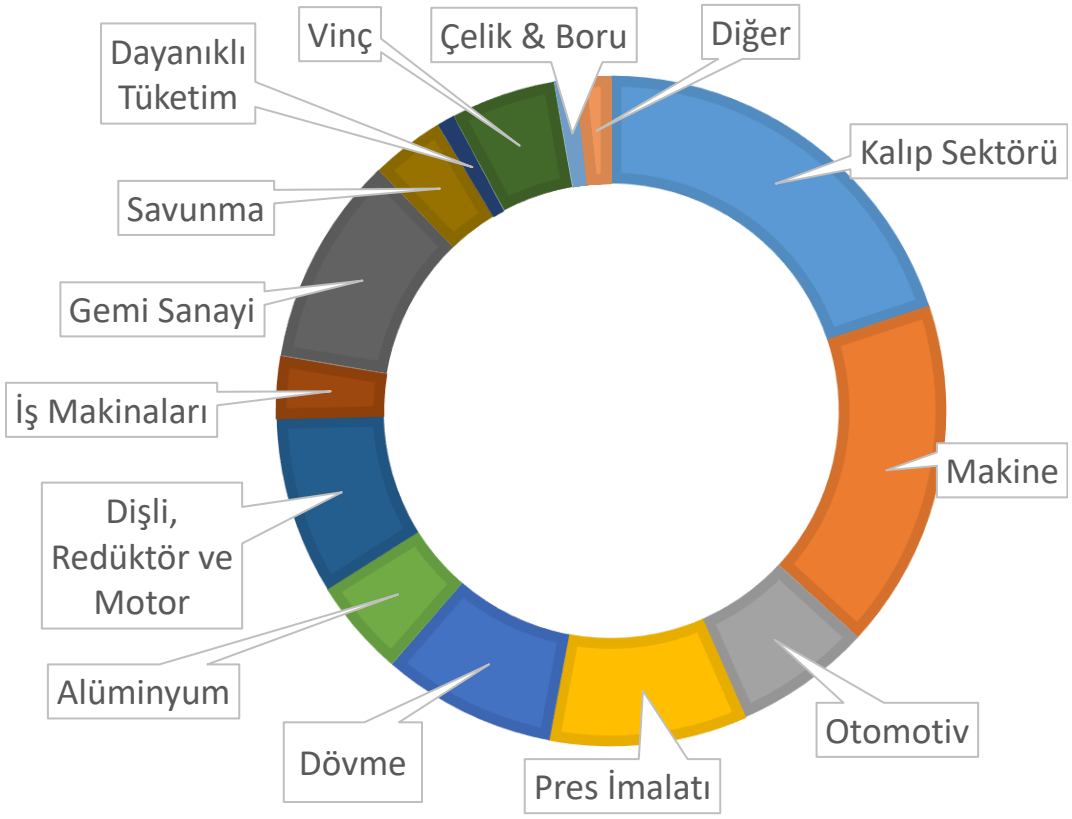
- Vinç İmalatı

- Dayanıklı Tüketim

- Diğer İmalat Sanayi

Sektör Bazında Ciro Dağılımı

Sektör Bazında Ciro Dağılımı



2022 Yılsonu

Sektör	Payı
Kalıp Sektörü	%19,9
Makine	%16,9
Gemi Sanayi	%10,2
Pres İmalatı	%9,5
Dişli, Redüktör ve Motor	%8,5
Dövme Sanayi	%8,4
Otomotiv	%6,6
Alüminyum Sanayi	%4,7
Vinç İmalatı	%5,0
Savunma Sanayi	%3,5
İş Makinaları	%3,0
Diğer	%1,7
Çelik & Boru	%1,1
Dayanıklı Tüketim	%1,0

Tesisler & Şubeler

Merkez Fabrika / Esenyurt ÇSM *

Dilovası ÇSM *
(Yatırım Aşamasında)

İzmir AOSB ÇSM *

Dudullu Satış Ofisi

Dudullu Depo

Ataköy Satınalma & Finansman Ofisi

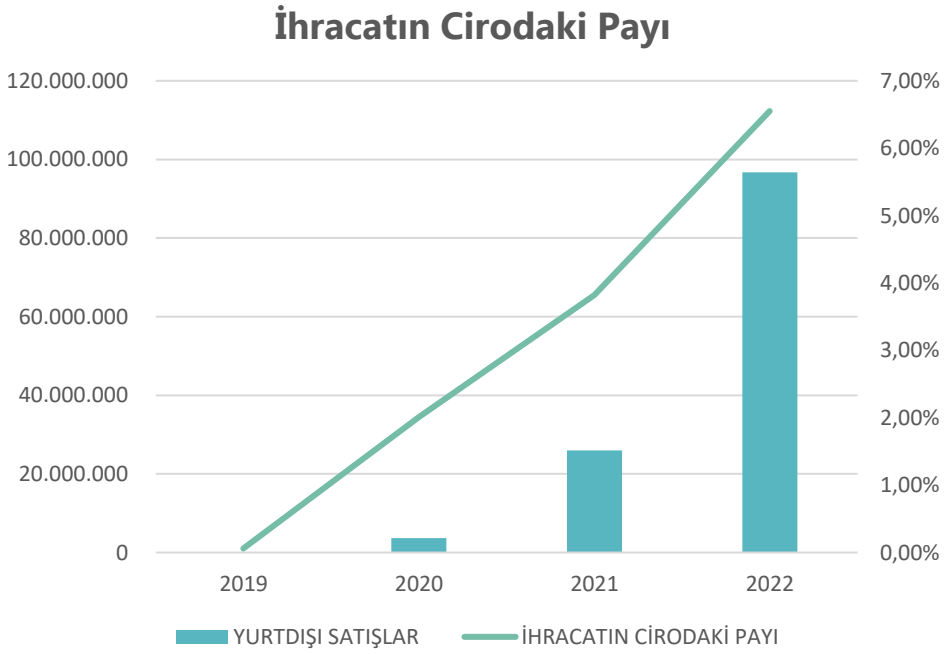
Ataköy İhracat Şubesi

Rising Steel Inc. Chicago

*** ÇSM: Çelik Servis Merkezi**

İhracat

Avrupa'da ve diğer hedef ihracat pazarlarımızda yaşanan daralmaya ve zorlu piyasa koşullarına rağmen İhracatımızdaki artış sürmektedir.

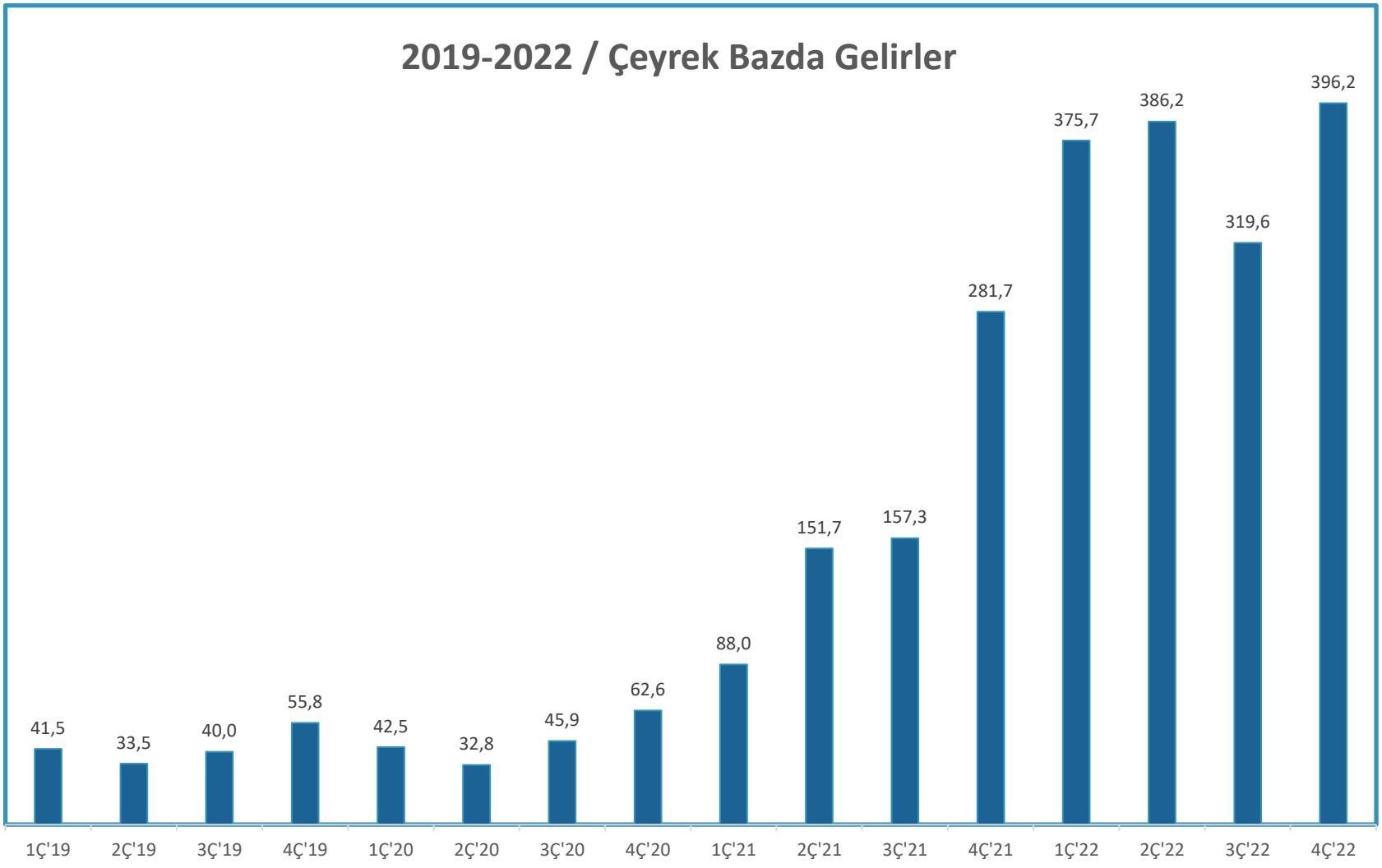


Mali & Finansal Performans

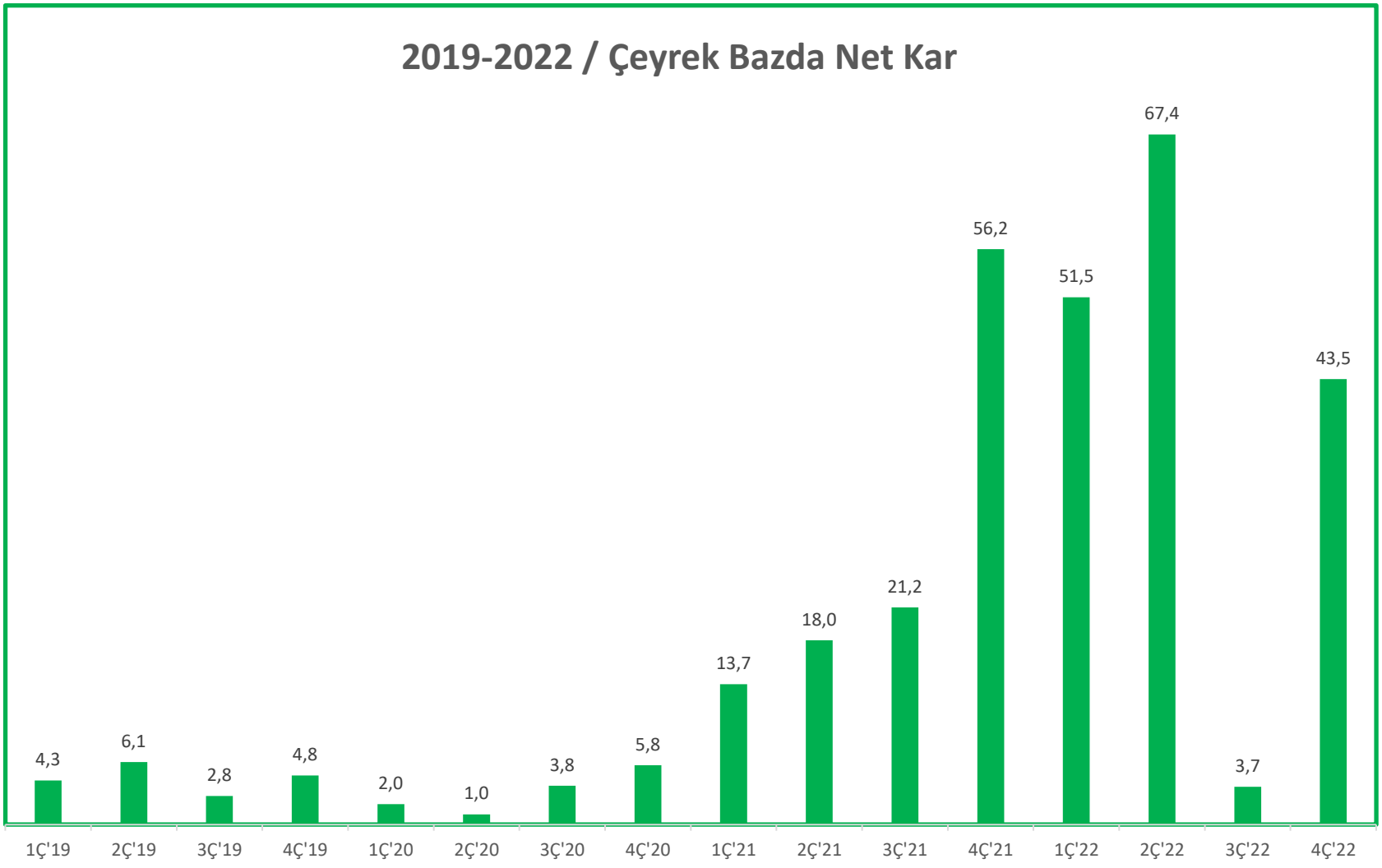
Mali Veriler: 2019 – 2022 Yıl Sonu

(Milyon)	2019	2020	2021	2022
Ciro (TL)	**170,7**	**183,7**	**678,7**	**1.477,8**
FAVÖK	25,5	25,4	160,2	268,1
FAVÖK Marjı	%15,0	%13,8	%23,6	%18,1
Brüt Kar	**33,5**	**34,0**	**180,3**	**327,4**
Brüt Kar Marjı	%19,6	%18,5	%26,6	%22,2
Net Kar	**18,0**	**12,7**	**109,1**	**166,1**
Net Kar Marjı	%10,6	%6,9	%16,0	%11,2

GELİR

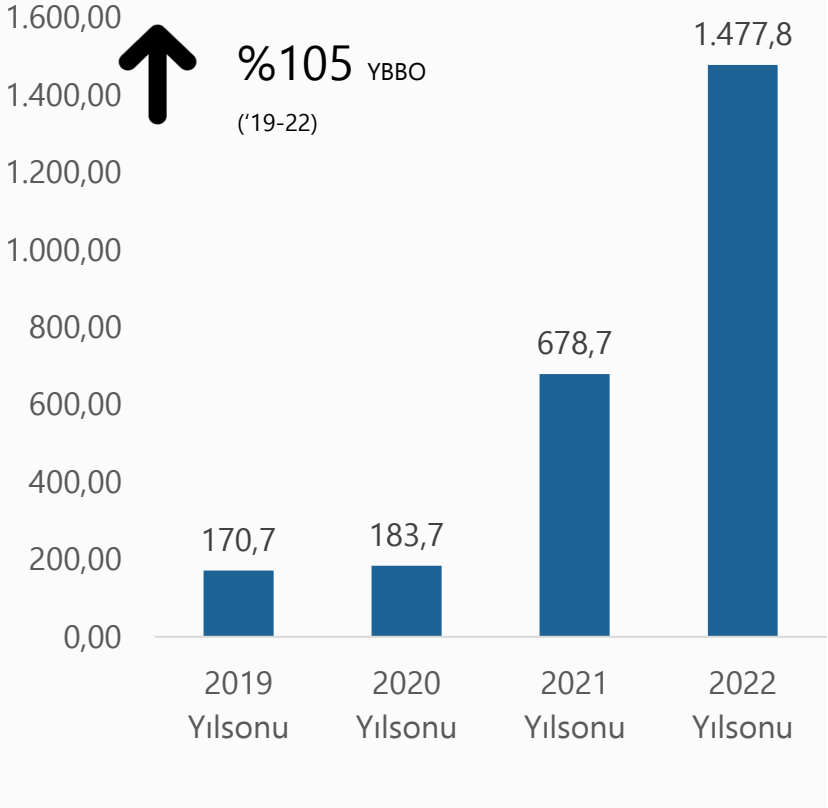

2019-2022 / Çeyrek Bazda Gelirler
41,5
33,5
40,0
55,8
42,5
32,8
45,9
62,6
88,0
151,7
157,3
281,7
375,7
386,2
319,6
396,2
1Ç'19
2Ç'19
3Ç'19
4Ç'19
1Ç'20
2Ç'20
3Ç'20
4Ç'20
1Ç'21
2Ç'21
3Ç'21
4Ç'21
1Ç'22
2Ç'22
3Ç'22
4Ç'22

NET KAR

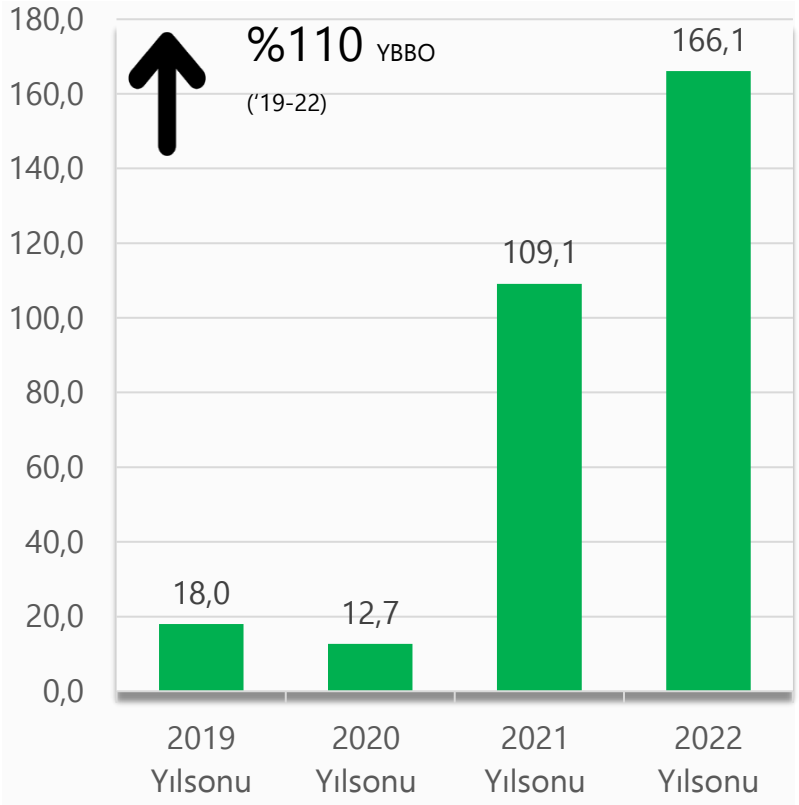

2019-2022 / Çeyrek Bazda Net Kar
4,3
6,1
2,8
4,8
2,0
1,0
3,8
5,8
13,7
18,0
21,2
56,2
51,5
67,4
3,7
43,5
1Ç'19
2Ç'19
3Ç'19
4Ç'19
1Ç'20
2Ç'20
3Ç'20
4Ç'20
1Ç'21
2Ç'21
3Ç'21
4Ç'21
1Ç'22
2Ç'22
3Ç'22
4Ç'22

Sürdürülebilir Büyüme

Ciro (M TL)



Net Kar (M TL)



Yeni Sanayi Yatırımları & Teknolojik Dönüşüm → Büyüme

2022/Yıl Sonu Değerlendirmesi

Finansman Giderlerinde Artış

- Şirketin hızlı büyümesine bağlı olarak stok, satış ve satın alma finansman ihtiyacında dikkate değer artış olmuştur.
- Satış gelirlerinde yaşanan büyüme, ortalama alacak tahsil süresi 108 gün ve ortalama borç ödeme süresi 45 gün olması nedeniyle; beraberinde finansman giderlerinde artışa neden olmaktadır.
- Satışların desteklenmesi için stok miktarının arttırılması ve ayrıca alınan hammadde sipariş avanslarının büyümesi ticari alacakları arttırmıştır.

Makroekonomik Olumsuzluklar

- Rusya-Ukrayna savaşına bağlı olarak Avrupa'da yaşanan enerji krizi ve ekonomik daralma ve beraberinde küresel enflasyonun yanı sıra ülkemizdeki kredi arzındaki yavaşlamaya bağlı olarak; çelik talebi azalmış ve bunun sonucunda çelik / emtia fiyatları gerilemiştir. Piyasa şartlarına bağlı olarak şirketimizin satış fiyatları 2022/3. Çeyrek itibariyle aşağı yönlü hareket ederken; artan maliyetler ve yüksek enflasyon nedeniyle kâr marjımız düşmüştür.

Çelik Üretimi & Talebinde Daralma

- 2022 Yılsonu itibariyle Türkiye'de ham çelik üretimi geçen yıla nazaran %12,9 azalarak 35,1 Milyon Ton olmuştur.
- Çelik üretiminde ve tüketiminde yaşanan bu daralmaya rağmen, Şirketimiz satış miktarlarını arttırma yönünde pozisyon almış ve fiyat indirimleri yaparak pazar payını büyütmüştür.

2023 Beklentileri

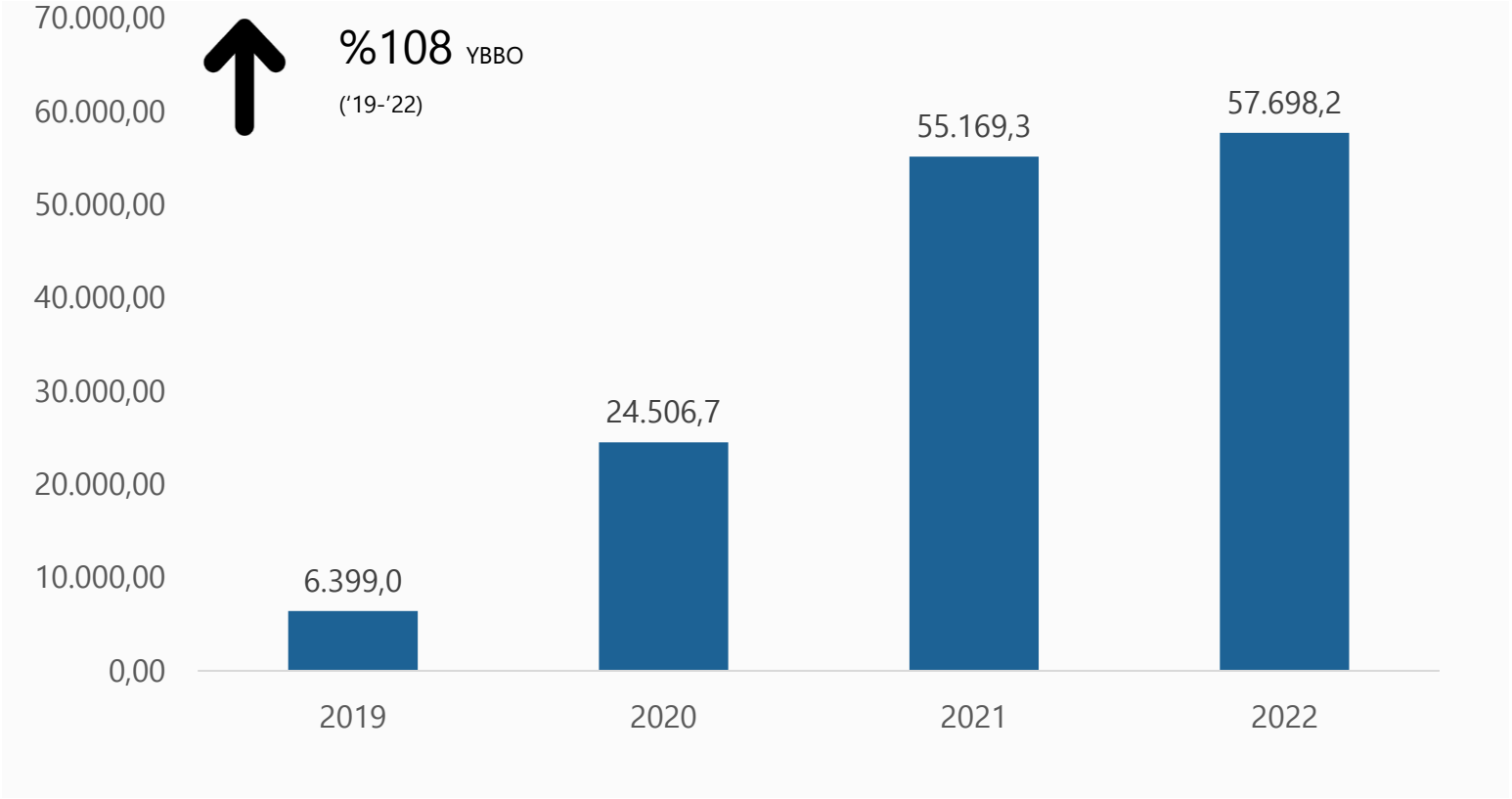
2023 Yılına Bakış

2023 yılı için, yüksek enflasyonun ve makro ekonomik olumsuzlukların devam etmesi ihtimalinin yanı sıra ülkemizde seçim yılına girilmesi nedeniyle; miktar bazında ve satış gelirleri açısından dikkate değer büyümenin hedeflenmesi yerine Pazar payının korunması hedeflenmektedir. Bunun yanı sıra şirketimiz kâr marjı düşük olan bazı ürün gruplarından kısmen veya tamamen çıkarak; daha kârlı ve niş ürünlerin satış miktarlarını arttırmayı hedeflemektedir.

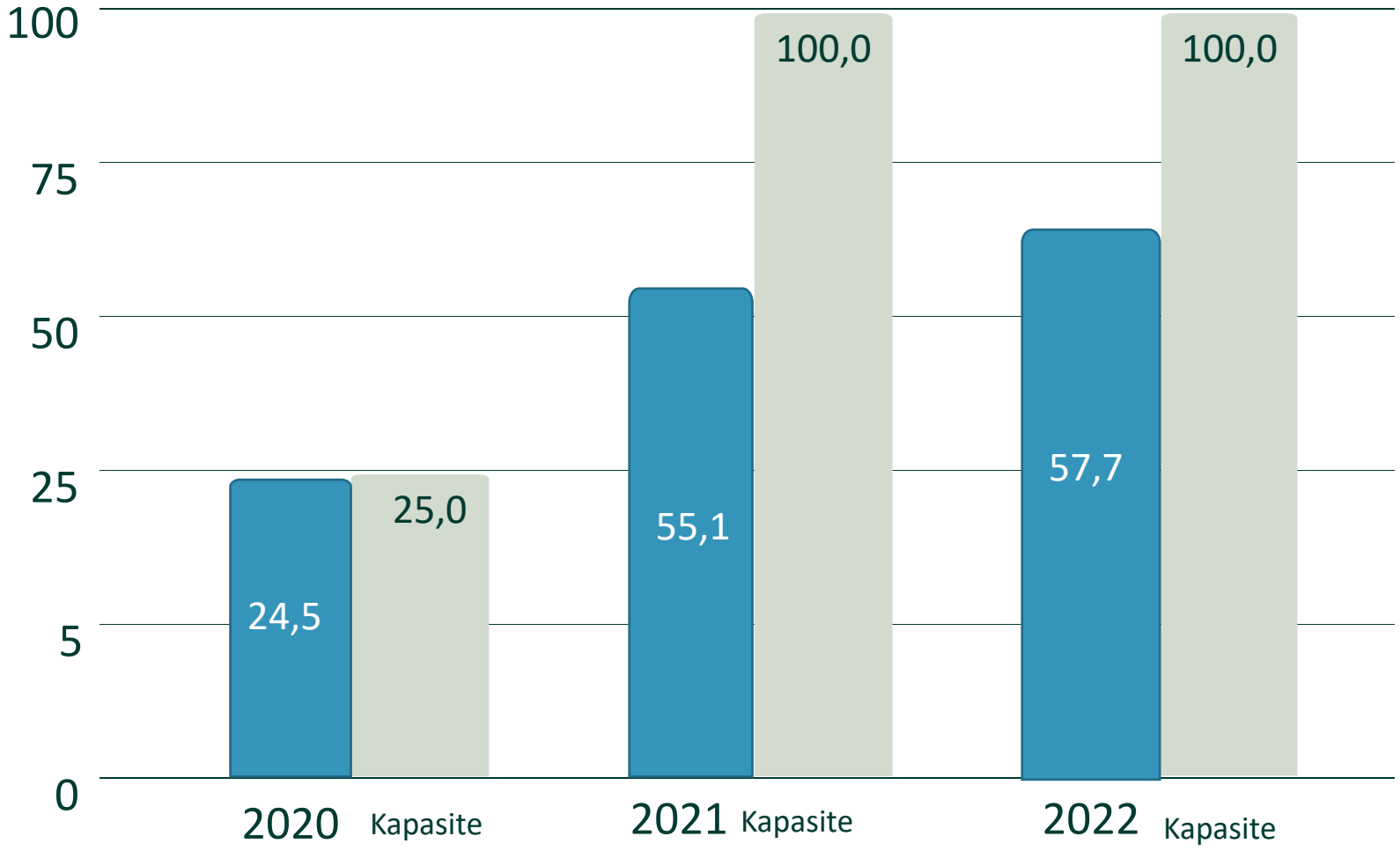
Reel Tonaj Büyümesi

Reel Tonaj Büyümesi (%4,6 Tonaj Artışı)

Reel Tonaj Büyümesi (TL/Ton)



Kapasite Kullanım Durumu



Risk Yönetimi

Doğrudan Borçlandırma Sistemi (DBS)

- Şirketin 11 farklı bankada ana bayi olarak satışlarını teminatlandıran doğrudan borçlandırma sistemi (dbs) anlaşması bulunur.
- DBS alacaklarında ilgili banka alışverişin %100'ünü teminat altına alır.
- DBS'li satışlar Şirketin toplam satışları içinde önemli pay sahibidir.

Kredi Sigortası (Euler Hermes)

- Şirketin yurt içinde ve ihracatta yapmış olduğu vadeli satışlara istinaden Borç bakiyesinin %90'ı Euler Hermes tarafından teminat altına alınır.
- Şirketin tüm satışlarının ortalama % 75'i kredi sigortası ve DBS kapsamında teminat altındadır.

Tahsilat & Teminat

"Kredi Sigortası" ve "Doğrudan Borçlandırma Sistemi" enstrümanları sayesinde
Son 8 yılda yeni oluşan şüpheli alacak bulunmamaktadır

Yatırımlar

Yatırımlar

Dilovası ÇSM, 2023 yılı 2.yarısında kısmi faaliyetine başlayacak olup; Şirketin hali hazırda 100,000 ton olan çelik işleme kapasitesini kademeli olarak 200,000 tona çıkaracaktır.

YÜKSELEN

Teşekkürler

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