



Yatırımcı Sunumu

 İstanbul, 10.05.2024

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 2023*	1.611,9 Milyon TL
Öz Kaynaklar 2023*	649,9 Milyon TL
Net Kar 2023*	-147,5 Milyon TL
Çalışan Sayısı	68
Üretim Tesis	3
Rating Kuruluşu & Rapor Tarihi	JCR-ER / 17.08.2023
Uzun Vadeli & Kısa Vadeli Rating Notu	Uzun A-1 (tr) Kısa J2 (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

*TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı kapsamında hazırlanan verilerdir.

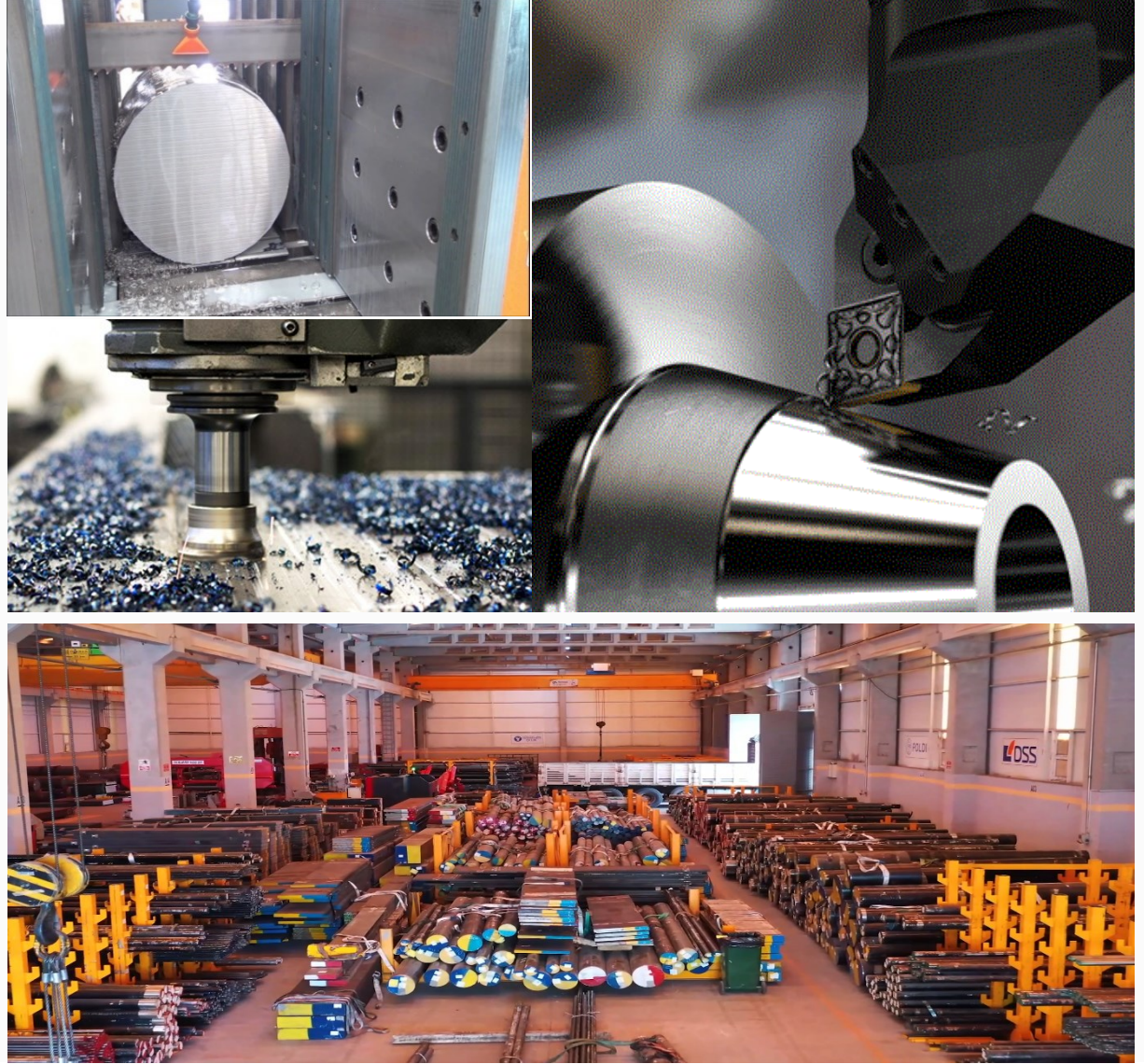
Faaliyet Konusu

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 artırır.



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
Hadd: 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, Haddeme
Metot Seçimi)

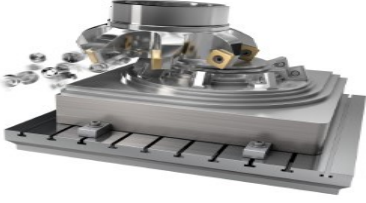
TOOLGO



STRONQ 14

Hedef Sektörler

➤ Kalıp İmalatı



➤ Otomotiv Sanayi



➤ Makine Üretimi



➤ Savunma Sanayi



➤ Gemi İmalatı



➤ İş Makinaları



➤ Pres Sektörü



➤ Ekstrüzyon Sektörü



➤ Redüktör Motor



➤ Vinç İmalatı



➤ Dayanıklı Tüketim

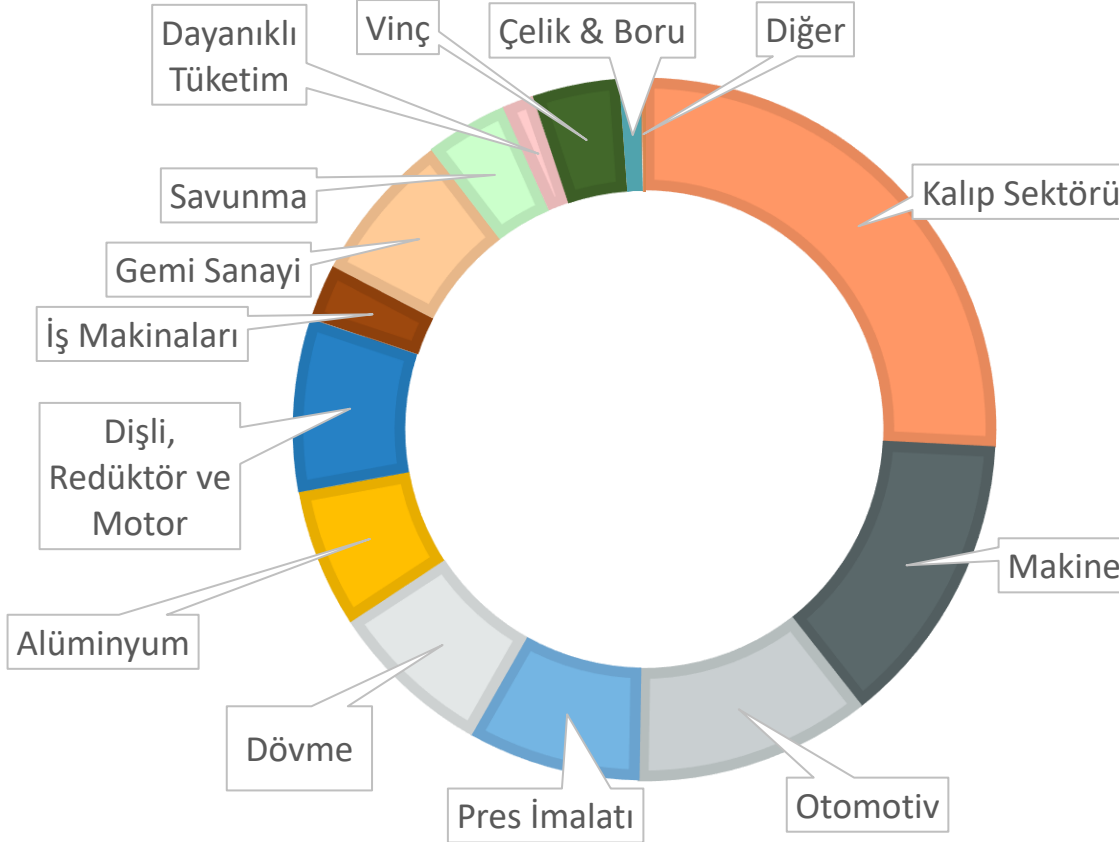


➤ Diğer İmalat Sanayi



Sektör Bazında Ciro Dağılımı

Sektör Bazında Ciro Dağılımı



2023 Yıl Sonu itibarıyla

Sektör	Ciroadaki Payı
Kalıp Sektörü	25,81%
Makine	13,59%
Otomotiv	10,86%
Dişli, Redüktör ve Motor	7,95%
Pres İmalatı	7,94%
Dövme Sanayi	7,58%
Gemi Sanayi	6,97%
Alüminyum Sanayi	6,36%
Vinç İmalatı	4,01%
Savunma Sanayi	3,79%
İş Makinaları	2,58%
Dayanıklı Tüketim	1,43%
Çelik & Boru	0,98%
Diğer	0,15%

Tesisler & Şubeler

Merkez Fabrika / Esenyurt ÇSM *



* ÇSM: Çelik Servis Merkezi

Dilovası ÇSM *



İzmir AOSB ÇSM *



Dudullu Satış Ofisi



Dudullu Depo



Ataköy Satınalma & Finansman Ofisi



Ataköy İhracat Şubesi



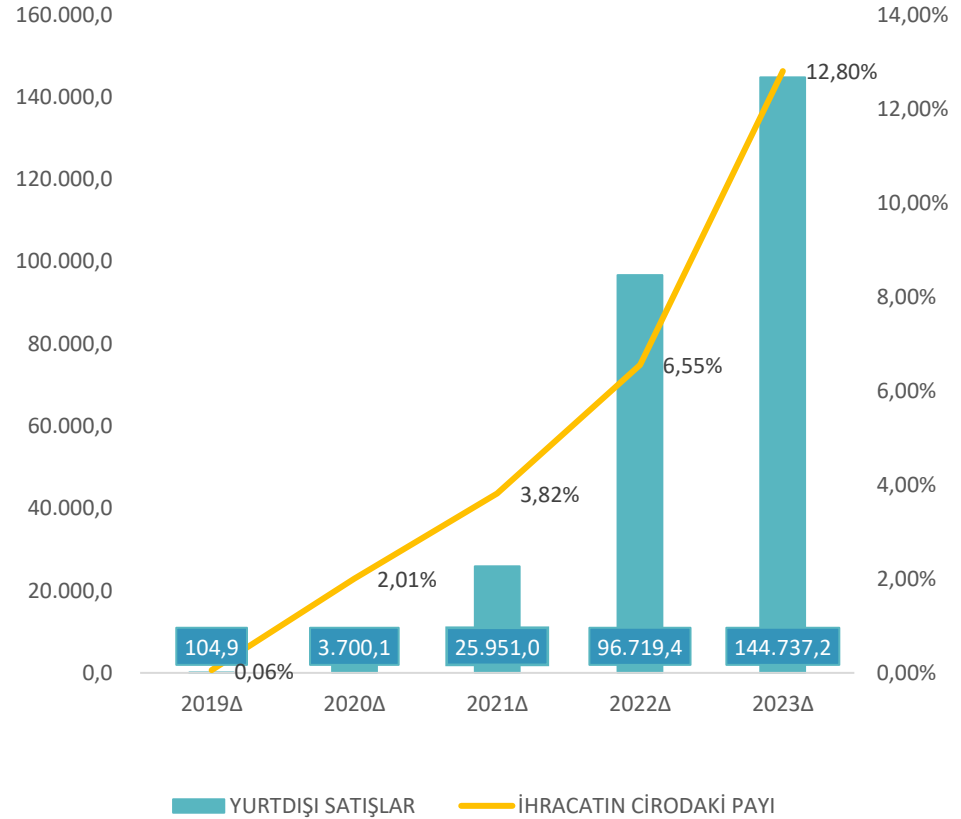
Rising Steel Inc. Chicago



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



İhracatın Cirodaki Payı



Δ TMS 29 enflasyon muhasebesi öncesi rakamlara göre



Mali & Finansal Performans

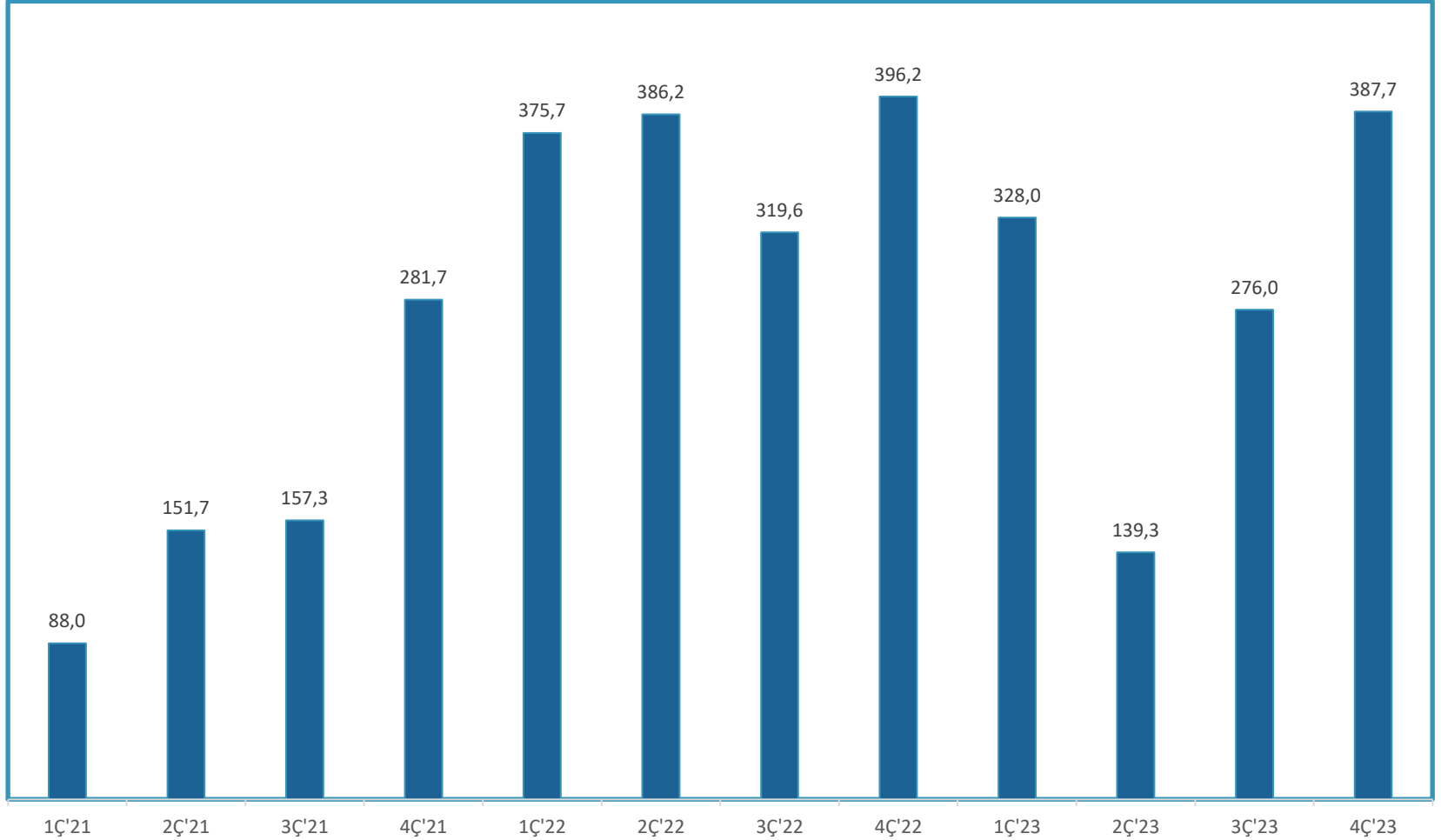
Mali Veriler:

(Milyon)	2023 *	2022 *	2023 Δ	2022 Δ	Δ 2022/ 4.Ç	Δ 2023/ 4.Ç
Ciro (TL)	1.413,4	2.875,5	1.131,0	1.477,8	396,2	387,7
FAVÖK	218,4	801,9	145,6	268,1	64,6	73,0
FAVÖK Marjı	%15,5	%27,9	%12,9	%18,1	%16,3	%18,8
Brüt Kar	333,5	910,0	244,8	327,4	80,4	96,5
Brüt Kar Marjı	%23,6	%31,6	%21,7	%22,2	%20,3	%24,9
Net Kar	-147,5	52,1	-33,8	166,1	43,4	-45,5
Net Kar Marjı	%-10,4	%1,8	%-3,0	%11,2	%10,9	%-11,7

*TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı kapsamında hazırlanan verilerdir.

Δ Geçmiş dönemde açıklanmış olan TMS 29 uygulaması öncesi verilerdir.

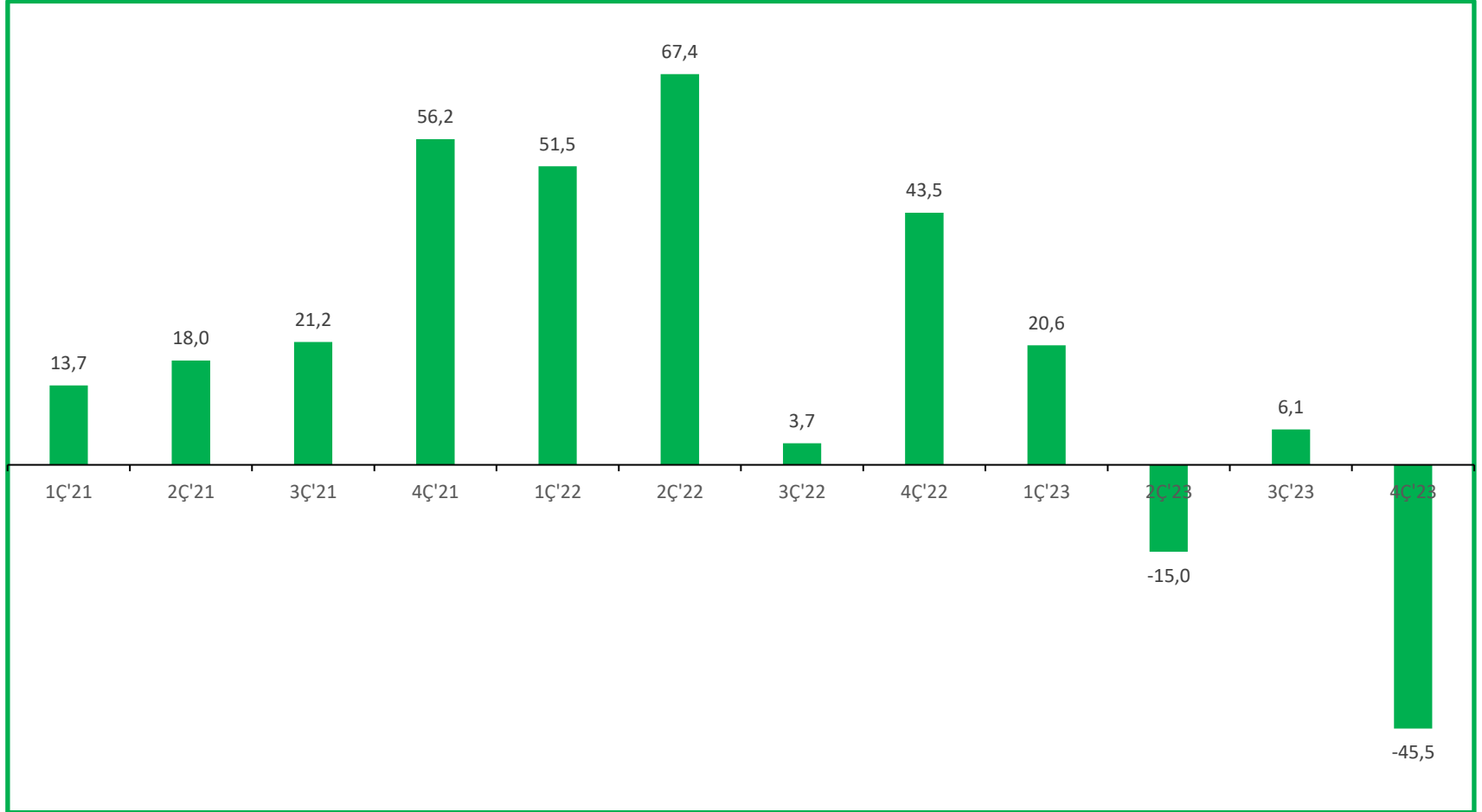
2021-2023 / Çeyrek Bazda Gelirler



Δ TMS 29 enflasyon muhasebesi öncesi rakamlara göre

NET KAR

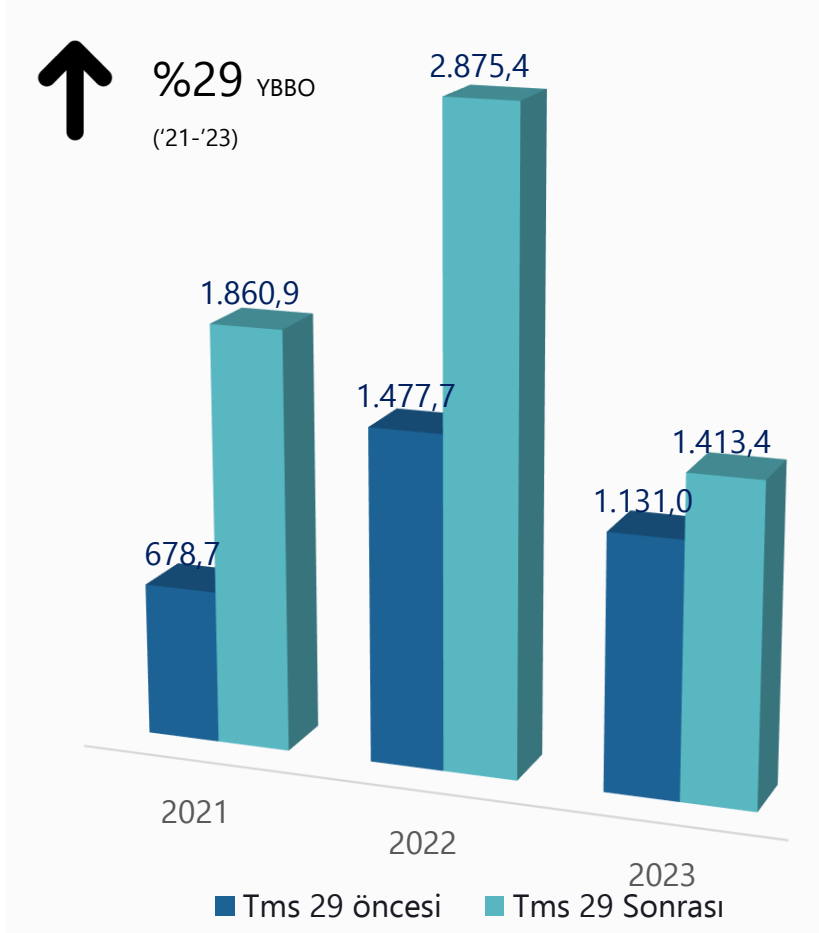
2021-2023 / eyrek Bazda Net Kar



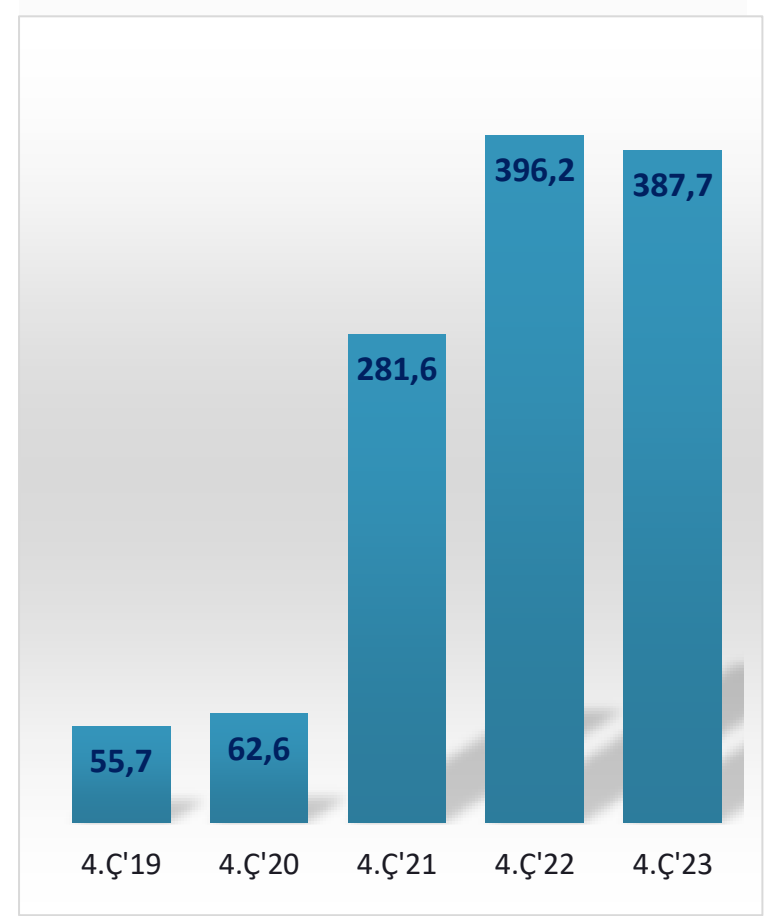
Δ TMS 29 enflasyon muhasebesi öncesi rakamlara göre

Ciro Gelişimi

Yıllık (M TL)



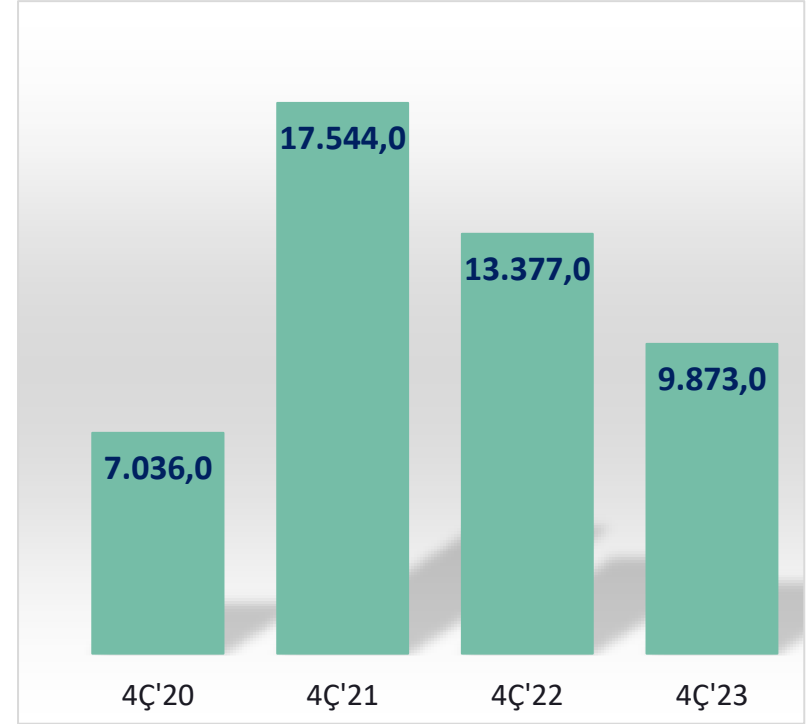
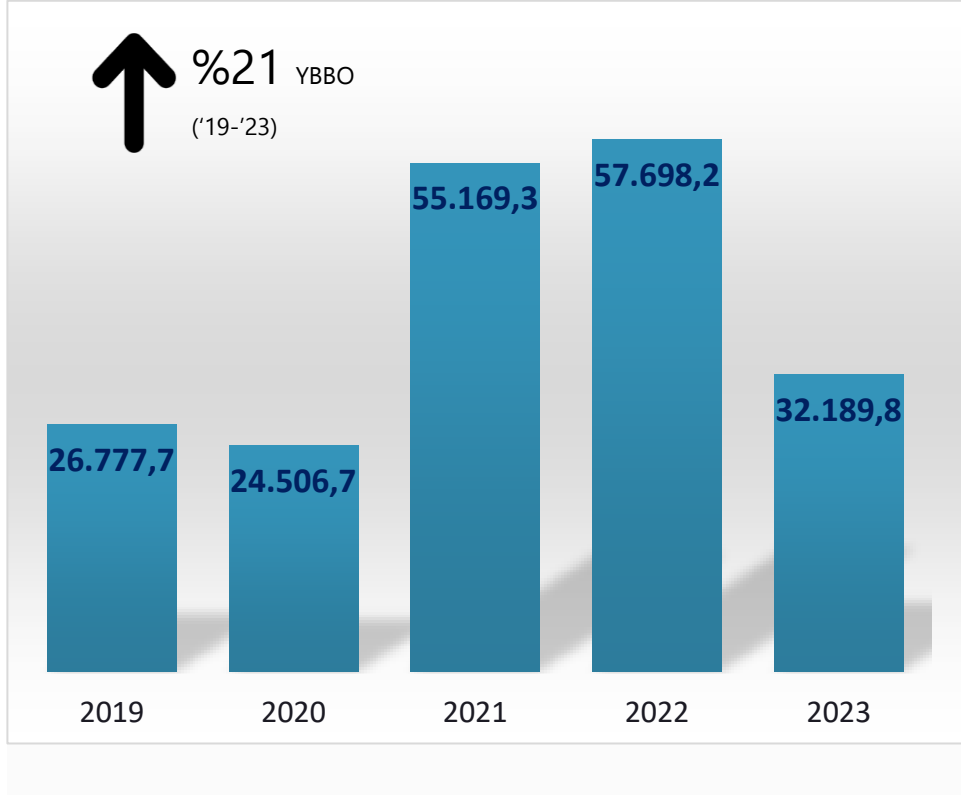
Çeyreklik (M TL)



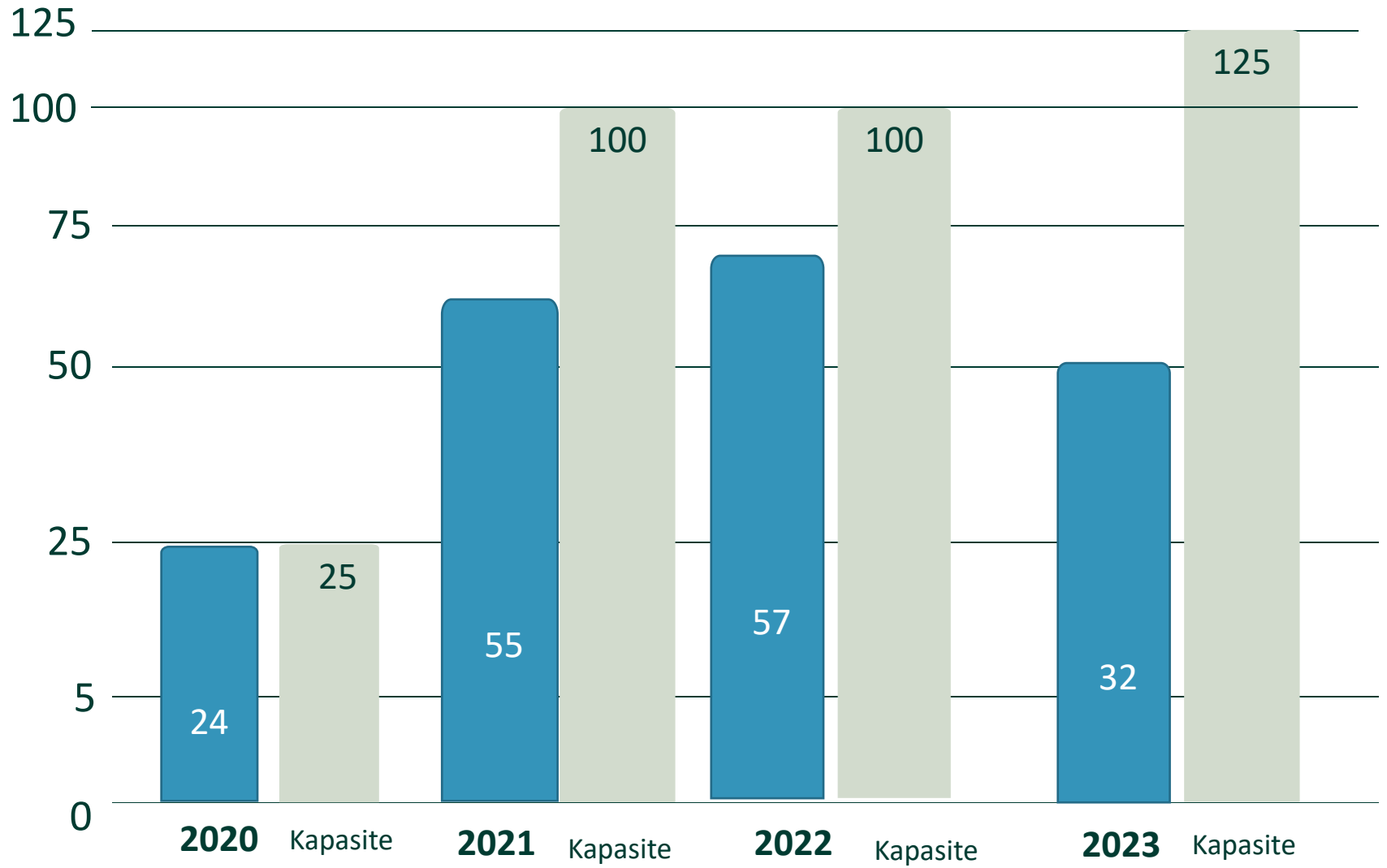
Δ TMS 29 enflasyon muhasebesi öncesi rakamlara göre

Reel Tonaj Büyümesi

Reel Tonaj Büyümesi (TL/Ton)



Kapasite Kullanım Durumu



2023 Değerlendirmesi

Ülkemizde yaşanan olağanüstü makroekonomik olumsuzluklar nedeniyle; hızla artan enflasyon, asgari ücret ve yükselen enerji fiyatları genel giderlerimizin artması, Ortaya çıkan yüksek faizler nedeniyle finansman giderlerimiz önemli ölçüde artmış, yurtiçinde kredi kaynaklarında daralma ve yatırım iştahında azalmaya bağlı olarak, satışını gerçekleştirdiğimiz çelik ürünlere talep azalmış ve eşzamanlı olarak ihracat pazarlarında arzu edilen ölçüde yatırım ve büyümelerin söz konusu olmaması nedeniyle satış miktarları düşerek stok maliyetleri yükselmiştir.

2023 yılında yaşanan olağanüstü makroekonomik olumsuzlukların yaşanması ve aynı zamanda ilgili takvim döneminde ülkemiz nezdinde seçimlerin gerçekleşmesi nedeniyle; Şirketimizin satış miktarları ve satış fiyatları düşerek; artan maliyetler nedeniyle son 30 yıl içinde 3ncü kez negatif ayrıışan bir takvim yılı söz konusu olmuştur. Benzer durum birçok sanayi şirketinde ve özellikle demir çelik sektöründe görülmektedir.

2023 yılında uygulamaya konulmuş olan TMS.29 enflasyon muhasebesi uygulaması birçok şirketin mali tablolarında reel olmayan suni kar yaratmış olup; Şirketimizin mali tablolarında ise reel olmayan suni bir ilave zarar durumu meydana getirmiştir. Şirketimiz açısından bunun vergisel bağlamda önümüzdeki dönemde olumlu etkileri söz konusu olması olabilir.



Bununla birlikte aşağıdaki hususlar şirketimiz açısından olumlu seyreden ve ileriye dönük olumlu beklenti oluşturan konulardır:

- Şirketimizin döviz cinsinden banka borçlarının ve herhangi bir döviz açık pozisyonunun bulunmaması,
- stoklarında yer alan ve geçmişte tedarik ettiği ürünlerin döviz cinsinden fiyatlanarak satılıyor olması nedeniyle 2024 yılında yaşanabilecek olası kur artışlarının satış gelirlerini yükseltme ihtimali,
- yine stoklarında bulunan ürünlerin satış fiyatlarının yurt dışında ihracat pazarlarında 2024/1.Çeyrek itibarıyla fiyat artışı göstermiş olması

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.yarisında kısmi faaliyetine başlayan tesisimiz; Şirketin hali hazırda 100,000 ton olan çelik işleme kapasitesini kademeli olarak 200,000 tona çıkaracaktır.





Teşekkürler

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

