

YÜKSELEN



FİNANSAL SONUÇ BÜLTENİ

 2023 / 3. ÇEYREK

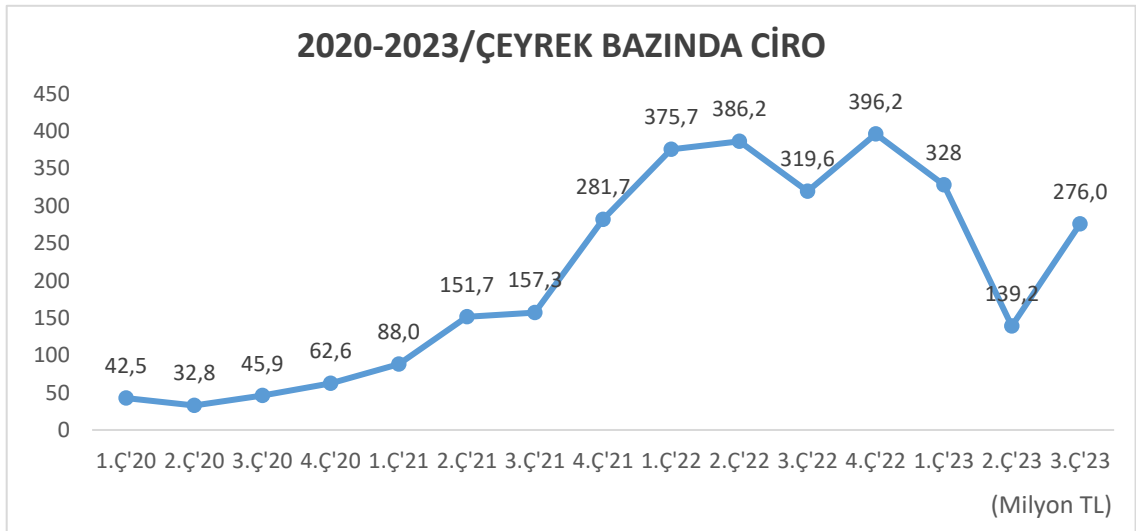
2023 / 9 Aylık – Özet Finansallar

2023/9 - 2022/9 Karşılaştırması

(Milyon TL)	2023 9 Aylık	2022 9 Aylık
Ciro	743,3	1.081,5
FAVÖK	72,6	203,6
FAVÖK Marjı	%9,8	%18,8
Brüt Kar	148,4	247,0
Brüt Kar Marjı	%20,0	%22,8
Net Kar	11,7	122,6
Net Kar Marjı	%1,6	%11,3
Özsermaye	424,0	368,8

2023 Çeyrekler Bazında Analiz

(Milyon TL)	2023 3.Çeyrek	2023 2.Çeyrek	2023 1.Çeyrek
Ciro	276,0	139,2	328,0
FAVÖK	41,8	-1,7	32,5
Brüt Kar	78,7	17,7	51,9
Net Kar	6,1	-15,0	20,6



1) 2023/3.Çeyrek itibariyle Normalleşme & 9 Aylık Değerlendirme

2023 yılının ilk 9 aylık döneminde Türkiye’de Çelik sektöründe talep ve üretim rakamlarında dikkate değer bir daralma söz konusu olmuştur. 2023 yılının ilk 9 aylık döneminde bir önceki yılın aynı dönemine nazaran Türkiye ham çelik üretimi %10,1 azalarak 24,5 Milyon ton olarak gerçekleşmiştir. Aynı dönemde dünya ham çelik üretimi yalnızca %0,1 oranında artmıştır. Bu bağlamda Türkiye %10,0 oranında negatif ayrılmıştır.

Ülkemizde özellikle yılın ilk yarısında ortaya çıkan yüksek enflasyon, artan maliyetler ve talep daralması ile küresel ölçekte düşen Çelik fiyatlarının bilançomuzu olumsuz etkilemesi nedeniyle 2023 yılı 2.Çeyrekte oluşan negatif durum yılın 9 aylık döneminde brüt ve net kar marjlarının düşmesine neden olmuştur.

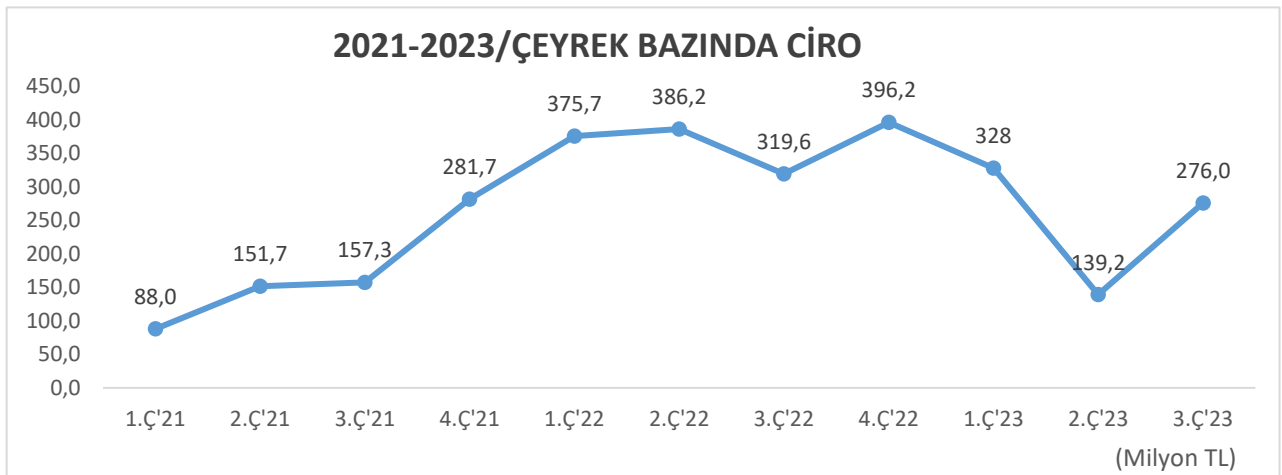
Bununla birlikte 2023 yılı 3.Çeyreğinde bir önceki çeyreğe nazaran satış gelirlerimizde ve kârlılığımızda artış belirgin şekilde görülmektedir. Bu bağlamda yılın üçüncü çeyreğinde normalleşmenin kısmen başladığı ve satış gelirleri ile kar marjlarının yukarı yönlü geliştiği görülmüştür.

Yılın ilk yarısında ve özellikle 2.çeyreğinde talep ve fiyat düşüşüne bağlı olarak, Şirketimiz ucuz satış yapmamak adına hammadde stoklarımızı muhafaza ederek finansman giderlerimizin artmasını bilinçli şekilde tercih etmiştir. Stoklarımızda yer alan hammadde ve ürünlerin daha karlı şekilde satılabilmesi adına fiyatlarda normalleşme beklenmiştir. Bu bağlamda yılın ikinci çeyreğinde satış hasılatı bilinçli bir tercih neticesinde önemli ölçüde azalmıştır. Yılın üçüncü çeyreğinde ise satış fiyatlarının kısmen olumlu yönde değişmesine bağlı olarak satış hasılatında normalleşme başlamıştır.

2023 yılının 2.yarısında, genel seçimlerin de tamamlanmasını müteakip; çelik sektöründe fiyat ve talep artışları yaşanmaya başlanmıştır. Bu bağlamda Şirketimizin satış motivasyonu yükselerek 2023 yılı 3. çeyrek satışlarımız 2023 yılı 2.çeyrek satışlarımıza nazaran artış göstermiştir.

Şirketimiz faaliyetleri açısından 2023 yılı 3. çeyreğinde yılın ilk yarısında yaşanan makroekonomik olumsuzluklara bağlı gelişen satış ve kâr daralmasının kısmen son bulduğu ve normalleşmenin başladığı görülmektedir. 2023 yılı 3. çeyreğinde aynı yılın bir önceki çeyreğine nazaran satış miktarları % 47,6 artarken; satış gelirleri % 98,2 artarak 276,0 milyon TL civarında olmuştur.

2) Ciro (Çeyrek bazında)



3) FAVÖK (Çeyrek bazında)



4) Net Kar (Çeyrek bazında)



5) Öz Sermaye (Çeyrek bazında)



6) Borç Ödeme & Alacak Tahsil Süreleri

Şirketimizin Alacak Tahsil süresi 2023 yılının ilk 9 ayında ortalama 161 gün olurken, Ticari Borç ödeme süresi 2023 yılının ilk 9 ayında ortalama 66 gün olmuştur. 2022 yıl sonu mali tablolarına göre ortalama Alacak Tahsil süresi 108 gün olurken, ortalama Ticari Borç ödeme süresi 45 gün olmuştur.

7) Tahsilat Yönetimi & Şüpheli Alacaklar

Alacaklarımızın büyük bölümü %100 banka garantisi olan DBS (Doğrudan Borçlandırma Sistemi) veya %90 sigorta garantisi olan Euler Hermes Kredi Sigortası veya Teminat mektubu vb. enstrümanlarla teminat altına alınmıştır. 2017 yılından bu yana şüpheli alacak bakiyesinde dikkate değer bir artış söz konusu değildir. Tahsilat ve risk yönetimi başarılı şekilde yürütülmektedir.

8) Yatırımlar & Amortisman Giderleri

Şirketimizin yatırım harcamaları 2022 yıl sonu mali tablolarına göre 46,2 milyon TL olarak gerçekleşmiş olup; ilave yatırımlar sonrası toplam yatırım harcamaları 2023 yılının ilk 9 ayında 77,5 milyon TL'ye ulaşmıştır. Aynı zamanda amortisman giderleri de 2022 yıl sonu mali tablolarına göre 5,1 milyon TL civarında olup; yapılan yeni makine ve teçhizat alımları neticesinde 2023 yılının ilk 9 aylık döneminde 4,0 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

9) Nakit Temettü (17 Ekim 2023)

Şirketimizin 10.03.2023 tarihli Yönetim Kurulu Kararıyla, net dağıtılabılır dönem kârından 12,5 Milyon TL tutarında brüt kâr payı ödenmesi hususu; 12.05.2023 tarihinde gerçekleştirilen 2022 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında pay sahiplerinin onayına sunulmuştu. Genel kurulda onaylanan; nakit kâr payı hak kullanım tarihi 17.10.2023 olarak belirlenen, 12,5 Milyon TL tutarında brüt kâr payı ödemesi, 19.10.2023 tarihinde nakit olarak pay sahiplerine ödenmiştir.