

OZYSR Analist Toplantısı Notları

Özyaşar Tel ve Galvanizleme Sanayi A.Ş. 2Ç24 dönemine ilişkin açıkladığı finansal sonuçlar sonrası düzenlenen analist toplantısında edindiğimiz notları paylaşıyoruz.

Özyaşar Tel ve Galvanizleme Sanayi A.Ş., 1973 yılında kurulmuştur. Şirket, başta sıcak daldırma galvanizli tel olmak üzere, tel ve tel mamulleri alanında katma değerli ürünler üretmekte, enerji, altyapı, kablo, otomotiv, yapı, tarım, mobilya, ambalaj, beyaz eşya, çevre ve güvenlik sistemleri sektörlerine hizmet vermektedir. 3 tane Türkiye’de, 1 tane Arnavutluk’ta olmak üzere 4 tesise sahiptir.

Özyaşar Tel ve Galvanizleme Sanayi A.Ş. (OZYSR), 2Ç24 döneminde net dönem zararı 12.0 mn TL olarak gerçekleşti. 2Ç24 döneminde; net satış geliri bir önceki yılın aynı çeyreğine göre %2,5 azalarak 1.4 milyar TL olarak gerçekleşti. FAVÖK %51,8 azalarak 63.9 mn TL olarak gerçekleşti. FAVÖK marjı ise %9,34’ten %4,55’e geriledi.

1Y24 döneminde ise; Net satış geliri %11,3 azalarak 2.8 milyar TL olarak gerçekleşti. FAVÖK %2,3 azalarak 196.6 mn TL olarak gerçekleşti. FAVÖK marjı ise %6,31’ten %6,96’ya yükseldi. Şirket 18.1 mn TL net kar açıkladı.

- Şirket, 2023 yılında Turquality Marka Desteği ve Gelişim Yol Haritası programın için Ticaret Bakanlığı tarafından onaylandı.
- Şirketin toplam satış gelirlerinin %78’i ihracattan gelmektedir.
- Şirket ISO İkinci 500 listesinde yer almaktadır. Aynı zamanda TİM 1000 İhracatçı listesinde de yer almaktadır.
- İstanbul Sanayi Odası Yeşil Dönüşüm Ödülleri Enerji Verimliliği Projesinde 3.lük ödülü aldı.
- 48.001 m2 alanda faaliyet gösteren Silivri Tesisi, 131.000 üretim kapasitesine sahiptir. 1Y24 dönemi cirosunun %57 si, üretimin %58’i bu tesisten gelmiştir. Tesiste 2017 yılında 5. galvanizleme hattı kurulmuştur. Yakın zamanda yine bu tesiste 2 tane tel çekme hattı devreye girmiştir.
- Şirket, 2021 yılında Arnavutluk Tesisini kurdu. 30.000 üretim kapasitesine sahiptir. Şirket tarafından 2025 yılında kapasitesinin %100 ünü kullanacak seviyeye geleceği öngörülmektedir. Bu tesisin avantajı olarak hammaddenin bulunduğu Balkan bölgesinde olması, bu nedenle tedarik dezavantajlarını ortadan kaldırması gösterilmiştir.
- Şirket, 1Y24 döneminde önceki yılın aynı dönemine göre azalan satış gelirleri ve FAVÖK’ün sebebi olarak artan nalbur fiyatlarını, artan işçilik maliyetlerini ve döviz kurunun enflasyondan yavaş artmasını göstermiştir.
- 96.000 ton/yıl üretim kapasitesine sahip Adana tesisinin elektrik tüketim kapasitesinin %36,6’sı aynı bölgedeki GES tarafından karşılanmaktadır. Bunun yanında 40.000 ton/yıl üretim

kapasitesine sahip Düzce tesisinin de elektrik tüketim kapasitesinin %13,3'ü aynı bölgedeki GES tarafından karşılanmaktadır.

- Şirket, toplamda 297.000 ton/yıl üretim kapasitesine sahiptir.
- Şirket, 18 çeşit tel üretmekte ve aynı zamanda 2010 YILINDA çevre ve güvenlik sistemleri sektöründe kullanılan panadorf ve örgü çitleri üretmektedir.

Malatya GES Yatırımı

Şirket, Malatya'nın Hekimhan ilçesinde bir GES yatırımı planlamaktadır. Bu yatırımla yılda 11 milyon kW elektrik üretimi yapılması öngörülmektedir. Yapılan üretimle toplam şirket elektrik tüketiminin %50'sinden fazlasının karşılanması hedeflenmektedir. Yatırımın planlanan maliyeti 4 milyon USD + KDV olarak öngörülmektedir. Yatırımının tamamlanmasının 6 ila 8 ay arasında bir süre alması beklenmektedir.

2024 Yılı Beklentileri

Şirket, 2024 yılında 185 bin ton satış tonajı ve 7 milyar TL net satış geliri hedeflemektedir.

Sermaye Piyasası Kurulunun Seri:V, No:55 Yatırım Danışmanlığı Faaliyetine ve Bu Faaliyette Bulunacak Kurumlara İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ'i Uyarınca Yayımlanan Uyarı Notu:

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Çekince: Bu bilgiler ve görüşler önceden haber vermeksizin değiştirilebilir. İntegral Yatırım Menkul Değerler A.Ş. bilgilerin ve ifade edilen görüşlerin doğru, eksiksiz ve güncelleştirilmiş olduğuna dair (açıkça ifade edilmiş veya ima edilmiş) hiçbir beyan ve taahhütte bulunmaz. Herhangi bir yatırım konulu karar almadan önce bir uzmandan görüş alınmalıdır.

Sorumluluğun Sınırlandırılması: İntegral Yatırım Menkul Değerler A.Ş. herhangi bir sınırlandırma olmaksızın, dolaylı, direkt veya bir fiilin sonucu olarak ortaya çıkan zararlar da dâhil olmak üzere her türlü kayıp ve hasarla ilgili sorumluluk kabul etmez. Bu rapor tarafımızca doğruluğu ve güvenilirliği kabul edilmiş kaynaklar kullanılarak hazırlanmış olup yatırımcılara kendi oluşturacakları yatırım kararlarında yardımcı olmayı hedeflemekte ve herhangi bir yatırım aracını alma veya satma yönünde yatırımcıların kararlarını etkilemeyi amaçlamamaktadır. Yatırımcıların verecekleri yatırım kararları ile bu raporda bulunan görüş, bilgi ve veriler arasında bir bağlantı kurulamayacağı gibi, söz konusu kararların neticesinde oluşabilecek yanlışlık veya zararlardan kurum çalışanları ile Ulukartal Holding A.Ş. ve İntegral Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin herhangi bir sorumluluğu bulunmamaktadır