



CAPITAL PARTNERS



dealbridge

M&A advisors



YATIRIMCI ÖZETİ

ALÜMİNYUM TEL ÜRETİMİ İLE TEL VE KABLO SANAYİNDE
KULLANILAN ÇELİK MAKARA ÜRETİMİ

ŞİRKET ÖZETİ

Mekanik ve elektrik uygulamalarında kullanılan alüminyum ve alüminyum alaşımlı tellerin üretimi ile tel ve kablo sanayinde kullanılan çelik makaralar üretimi yapmaktadır. Son yıllarda teknolojiye vermiş olduğu önem ile ürün portföyünü arttırıp vida, perçin, çivi, yay, zimba, askı, sineklik, çay poşeti ve medikal ameliyat maskesi tellerini de üretmeye başlamıştır. Alüminyum tel üretiminin yanı sıra tel ve kablo sanayinde kullanılan çelik makaralar üretmektedir.

Faaliyet Konusu	Sektörü	Lokasyon	Kuruluş Tarihi
Aluminyum Tel ve Makara Üretimi	Metal	İstanbul	1978
Satış Nedeni	Hissedar Yapısı	Personel Sayısı	Ciro/Ebitda (TL)
Emeklilik (Yaş) Sebebi	Aile şirketi (4 ortaklı)	25	2021: 37,5 / 5,6 M. 2022: 68,1 / 8,9 M. 2023: 80,4 / 16,1 M.



ŞİRKET ÜRETİM VE SATIŞ FAALİYETLERİ

İşlemenin Stratejik Niyeti: 2000 yılına kadar bakır tel üretimi yapan firma, söz konusu tarihten itibaren alüminyum tel çekimi işine başlamış ve ihracata yönelmiştir. 2023 yılı itibariyle toplam 80,3 mio tl ciro ve 15,8 mio tl dönem karı elde etmiştir. 2023 yılı itibariyle üretiminin %32'ini ihraç etmeye başlamış ve yurtdışı tanınırlığı artmıştır. İlerleyen yıllarda ürün çeşitliliğini ve yurtdışı pazarlama organizasyonunu geliştirerek ciro ve karlığını artırmak ve ihracat hedefini toplam satışlarının % 50'i seviyelerine çıkarmaktır.

Müşteri Profili: Şirket carisinde 165 yurt içi ve 40 yurt dışı olmak üzere 205 firma bulunmaktadır. Alüminyum tel kullanan başta gıda, aksesuar, elektrik hayvan çitleri, sıhhi tesisat hortum üreticileri firmalara yönelmeyi düşünen firma, gerek yurtiçi ve gerekse yurtdışı satışlarını artırmak için etkin bir pazarlama ağı kurmayı hedeflemektedir.

İç pazarda alüminyum ince tel ve alaşımlı alüminyum tel ile saf alüminyum tel üretiminde ince çapta üretin yapan tek firma konumundadır. İç piyasada pazar payını sürekli genişleten firma, rekabeti sadece yurt dışı piyasalarda yaşamaktadır.

Üretim Tesisi: Firmanın faaliyet gösterdiği fabrika binası kiralık olup; İstanbul Tuzla Anadolu Yakası Organize Sanayi Bölgesi içinde 1.500 metrekare açık, 2.500 metrekare kapalı (2 katlı) alana sahiptir. Fabrika bina ve arsası şirket ortaklarından birine aittir.

Üretim kapasitesi yapılan üretimin şekline göre aylık 100-150 ton olarak değişkenlik göstermektedir. Şu anda ayda 50-70 ton kapasite ile üretim yapılmakta ve 1 vardiya çalışılmaktadır. Bu kapasiteyi ayda 250 tona çıkartılabilir fiziki altyapı mevcut olup, 2-3 adet tel çekme makina yatırımı gerekmektedir.

Makara imalatında ayda 75-150 adet makara üretimi ile 1 vardiya çalışılmakta, siparişlerin yoğunluğuna göre 2 vardiyada çalışılmaktadır.

Tel üretiminde üretim prosesi ve çeşitliliğine göre farklılık gösteren toplam 25 adet, makara üretimi için 15 adet makine ve ekipmanı bulunmaktadır.

ŞİRKET ÖZETİ | ANA ÜRÜN GRUPLARI

ALUMİNYUM TELLER

ELEKTRİK UYGULAMALARI



KOAKSİYEL KABLOLAR



ESNEK KABLOLAR



DATA KABLOLARI



ENERJİ KABLOLARI



KABLOLAR İÇİN ZİRH

Ayrıca kullanıldığı yerler; antenler, yeraltı telefon kabloları, denizaltı tabloları, ve daha fazlası...

MEKANİK UYGULAMALARI



METAL KAPLAMA



AMELİYAT MASKESİ



ÖRGÜ

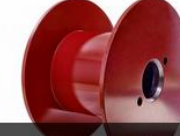


TEL ZIMBA



VİDALAR

MAKARALAR



ÇELİK MASİF MAKARA



ÇİFT CİDARLI PRES MAKARASI



AKORDİYONLU KABLO MAKARASI



HAFİF PRES MAKARA



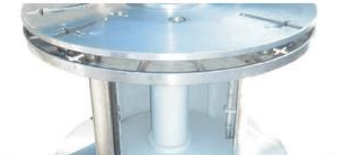
TEK CİDARLI PRES MAKARASI



DÜZ FLANŞLI KABLO MAKARASI



AĞIR İŞ MAKARASI



AÇILABİLİR MAKARA

ŞİRKET ÖZETİ | FİNANSALLAR / PROJEKSİYON GELİR TABLOSU

Bu doğrultuda şirketin 2024-2028 yılları satış, gider, büyüme ve karlılık projeksiyonları aşağıdaki gibidir.

Bu tahminler şirketin olağan kapasite ve büyümesi düşünülerek hazırlanmıştır. Ek bir yatırım sermayesi ile bu rakamlar daha yüksek olabilecektir.

		PROJEKSİYON-TAHMİNLER					
GELİR TABLOSU (TL)		2023	2024-T	2025-T	2026-T	2027-T	2028-T
C	NET SATIŞLAR	80.349.193	118.032.965	165.246.151	231.344.612	305.374.887	372.557.363
D	SATIŞLARIN MALİYETİ (-)	59.711.500	97.967.361	136.328.075	189.702.582	250.407.408	305.497.037
BRÜT SATIŞ KARI VEYA ZARARI		20.637.693	20.065.604	28.918.076	41.642.030	54.967.480	67.060.325
E	FAALİYET GİDERLERİ (-)	4.687.014	7.908.209	10.741.000	15.037.400	19.849.368	24.216.229
FAALİYET KARI (ZARARI)		15.950.679	12.157.395	18.177.077	26.604.630	35.118.112	42.844.097
H	FİNANSMAN GİDERLERİ (-)	446.211	614.745	722.572	830.957	934.827	1.019.242
DÖNEM KARI		15.837.104	11.542.650	17.454.505	25.773.673	34.183.285	41.824.855
1	Vergi ve Diğ. Yasal Yükümlülükler	4.476.122	2.308.530	3.490.901	5.154.735	6.836.657	8.364.971
DÖNEM NET KARI		11.360.982	9.234.120	13.963.604	20.618.938	27.346.628	33.459.884
EBİTDA HESABI (TL)		2023	2024-T	2025-T	2026-T	2027-T	2028-T
Faiz Vergi Öncesi Kar (FVÖK)		15.950.679	12.157.395	18.177.077	26.604.630	35.118.112	42.844.097
Amortisman Giderleri ve İtfa Tükenme Payları		97.230	133.954	157.450	181.067	203.701	222.095
FAVÖK		16.047.910	12.291.350	18.334.526	26.785.698	35.321.813	43.066.191

NEDEN İYİ BİR YATIRIM?

Firmanın 2021-2023 yıllarında faaliyet yapısını ve satış kanallarını geliştirmesi,

Piyasa imkanları değerlendirildiğinde, ciro ve karlılığı hızlı artacak potansiyeli olması,

Dünyada alüminyumun kullanımının sürekli artması, buna bağlı olarak alüminyum tel talebinin artması,

İşletmenin sahip olduğu fiziksel alan ve makine parkı dikkate alındığında; üretim kapasitesini % 50 oranında arttırılmasına müsait olması,

Alüminyumun hafif olması, korozyona dayanıklılık göstermesi nedeniyle kablo sektöründe kullanımının artarak yaygınlaşması,

Halen, %32 seviyesine yükselen ihracatın yurtdışı talebin artmasıyla bu oranın %50 üzerine çıkma potansiyeli olması,

Bakır fiyatlarının artmasının da kablo üretiminde alüminyuma geçişi hızlandırması,

Havacılık ve otomotiv sektöründe arge çalışmalarını alüminyuma yönlendirmesi,

TEŞEKKÜRLER!

DETAYLI ŞİRKET RAPORU İÇİN İLETİŞİME GEÇİNİZ:

Adnan Soylu

Direktör

Naviga Capital Partners

Konaklar Mah. Zencefil Sok. No:2/3
4.Levent İstanbul

Adnan.Soylu@navigapartners.com

(+90) 212 264 63 00

(+90) 532 644 11 50

