

Analist sunumu

ALKİM ALKALİ KİMYA A.Ş.
1963'DEN GÜNÜMÜZE BAŞARININ KİMYASI

2019 1.Ç

27 HAZİRAN 2019





1

Alkim Alkali Kimya A.Ş.

Faaliyet Sonuçları & Finansal Performans

2

Alkim Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Bilgiler



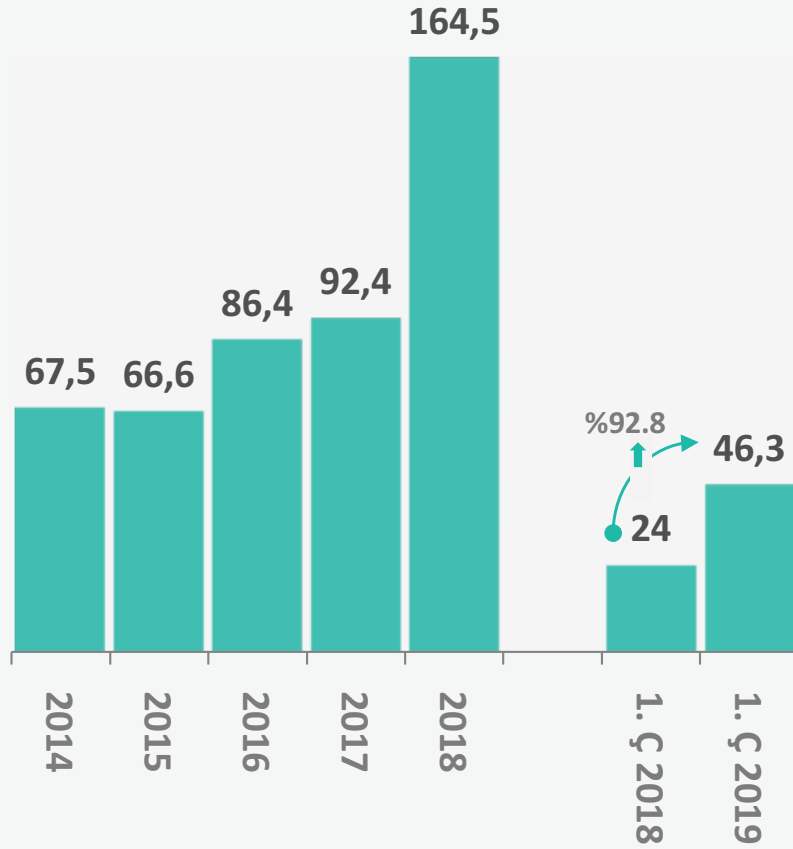
ALKİM ALKALİ KİMYA A.Ş.

Faaliyet Sonuçları & Finansal Performans

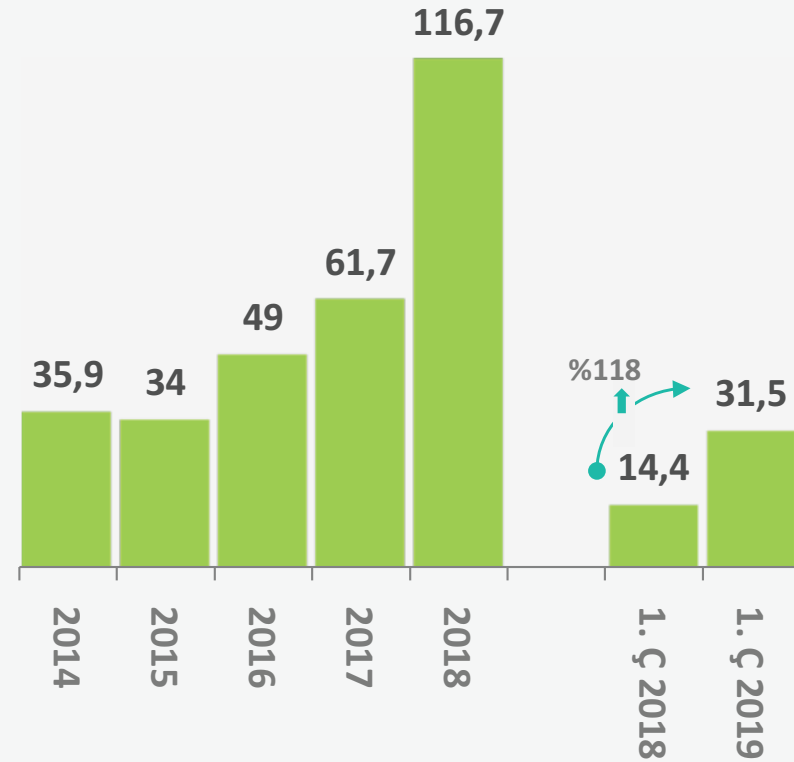
TEMEL FİNANSAL GÖSTERGELER (MİLYON TL)



BRÜT KAR



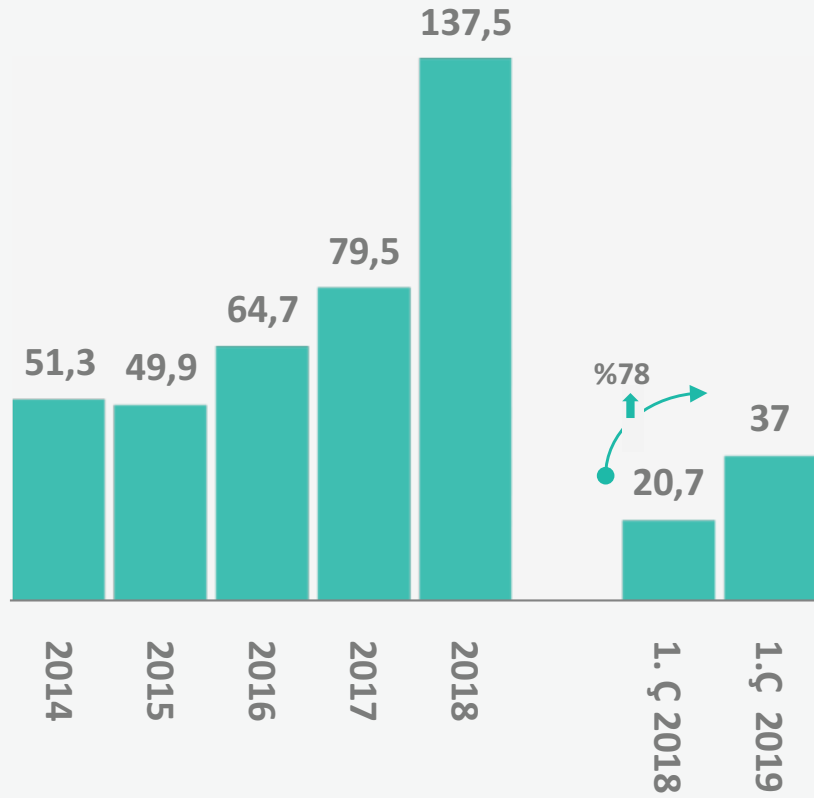
FAALİYET KARI



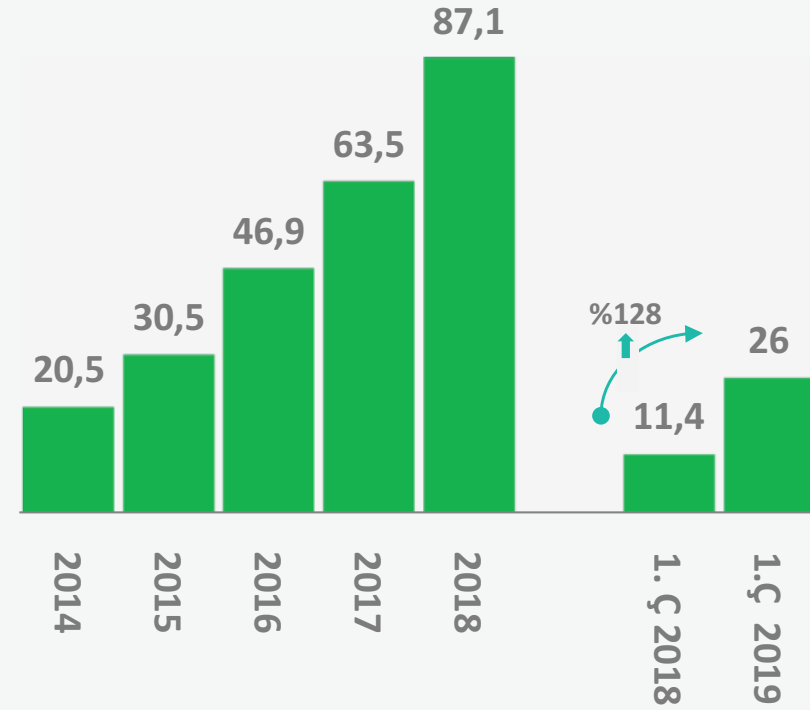
TEMEL FİNANSAL GÖSTERGELER (MİLYON TL)



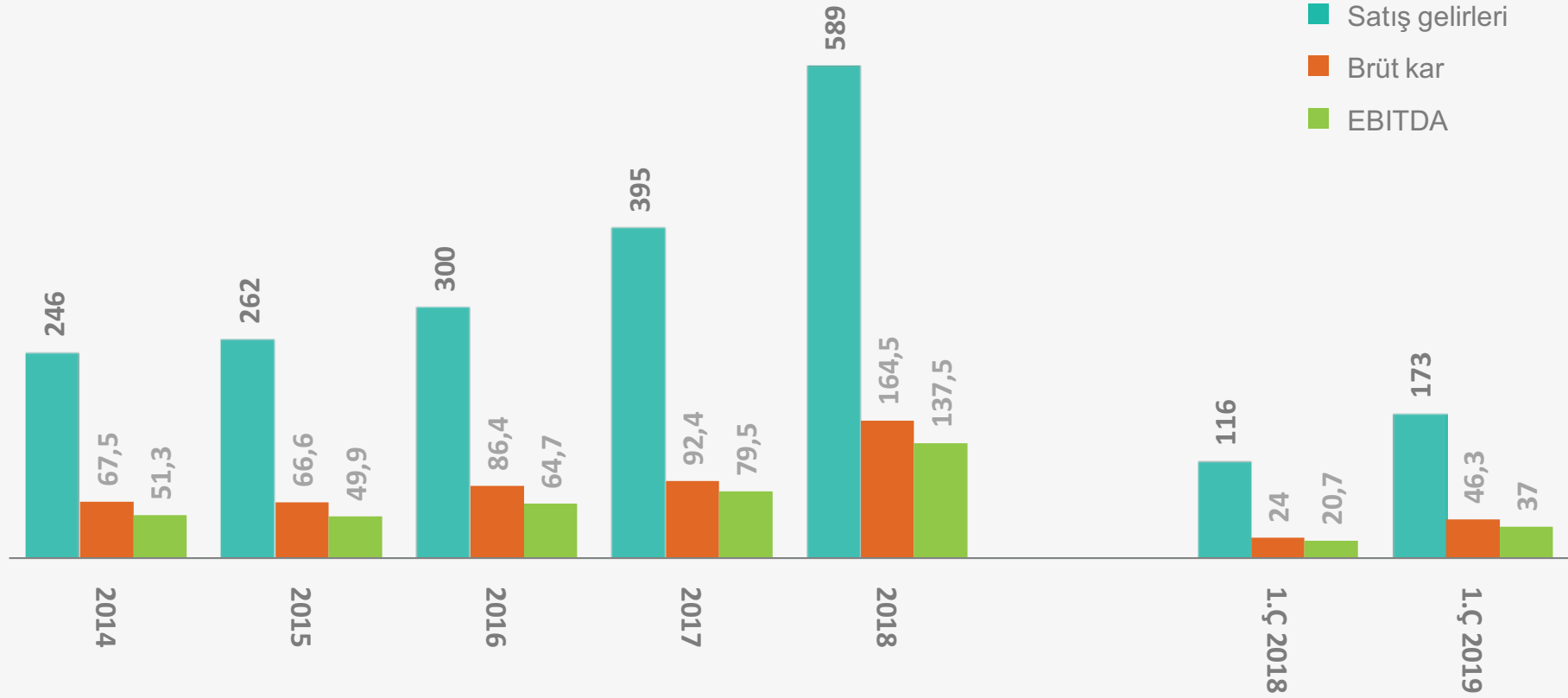
EBITDA



NET KAR

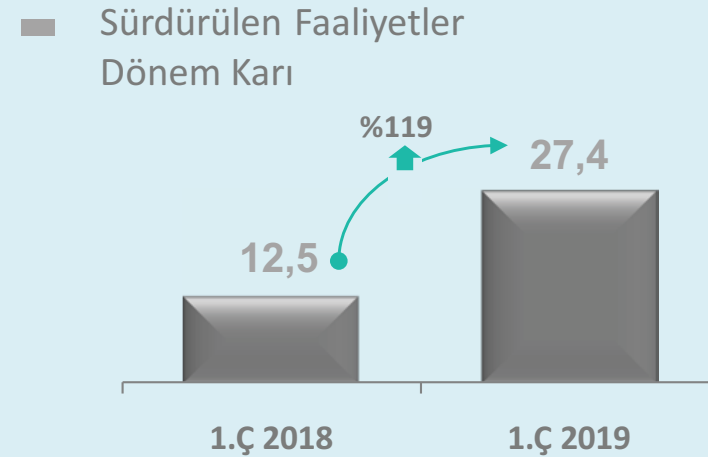
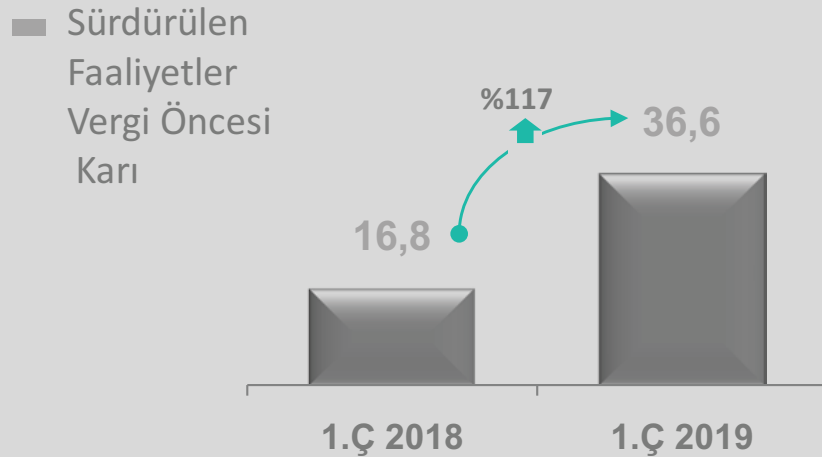
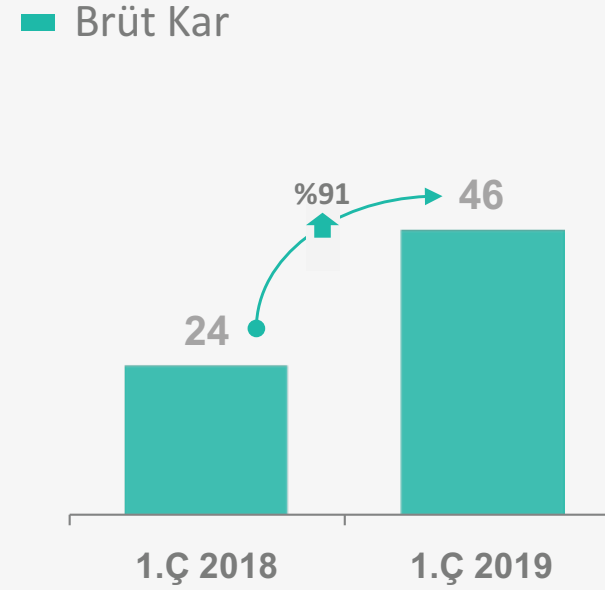
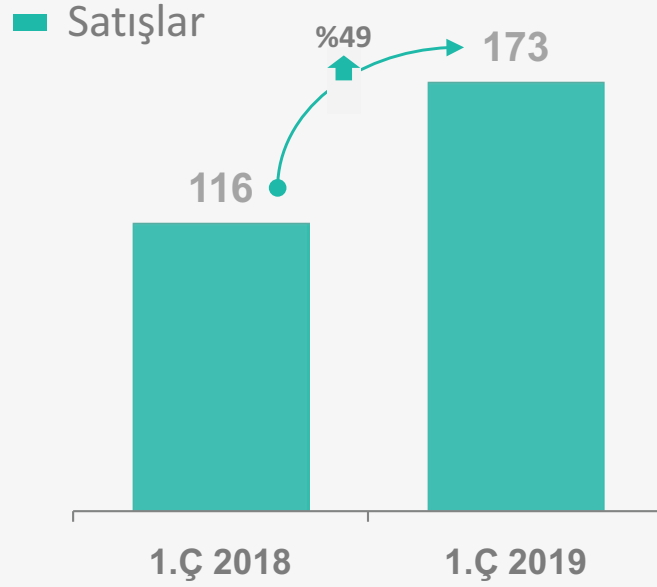


ALKİM ALKALİ KİMYA A.Ş. – KONSOLİDE FİNANSAL SONUÇLAR (MİLYON TL)



NOT: EBITDA hesaplamalarında esas faaliyetlerden diğer gelir ve giderler dikkate alınmamıştır.

TEMEL FİNANSAL GÖSTERGELER (MİLYON TL)

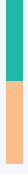


KONSOLİDE FİNANSAL SONUÇ VE RASYOLAR



	2014	2015	2016	2017	2018	2018/01. Ç.	2019/01. Ç.
Satış Geliri	246.182.611	262.136.444	300.049.516	395.256.839	589.163.482	116.609.106	173.620.567
Satış Maliyeti	178.593.881	195.531.590	213.578.074	302.810.375	424.658.910	92.580.069	127.258.890
Brüt Kar	67.588.730	66.604.854	86.471.442	92.446.464	164.504.572	24.029.037	46.361.677
Brüt Kar Marjı	%27,45	%25,41	%28,82	%23,39	%27,92	%20,61	%26,70
Faaliyet Gideri	31.685.576	32.552.682	37.452.275	30.689.652	47.728.431	9.543.070	14.772.363
Faaliyet Karı (FVÖK)	35.903.154	34.052.172	49.019.167	61.756.812	116.776.141	14.485.967	31.589.314
Faaliyet Kar Marjı (FVÖK Marjı)	% 14,58	% 12,99	% 16,34	% 15,62	% 19,82	% 12,42	% 18,19
Amortisman	15.424.788	15.942.836	15.694.632	17.765.859	20.807.630	6.260.724	5.485.530
FAVÖK (EBITDA)	51.327.942	49.995.008	64.713.799	79.522.671	137.583.771	20.746.691	37.074.844
FAVÖK (EBITDA) USD	23.182.305	21.464.455	21.408.561	21.781.066	28.468.749	5.437.904	6.587.102
FAVÖK Marjı (EBITDA Marjı)	% 20,85	% 19,07	% 21,57	% 20,12	% 23,35	% 17,79	% 21,35
Net Kar	20.519.441	30.545.452	46.915.306	63.598.382	87.102.714	11.457.461	26.065.878
Net Kar Marjı	% 8,34	% 11,65	% 15,64	% 16,09	% 14,78	% 9,83	% 15,01

2019/01 Ç USD: 5,6284 TL; 2018 yıllık USD: 4,8328 TL ; 2018/01 Ç USD: 3,8152 TL; 2017 yıllık USD: 3,6510 TL ; 2016 yıllık USD :3,0228 TL ; 2015 yıllık USD: 2,3292 TL; 2014 yıllık USD: 2,2141TL.



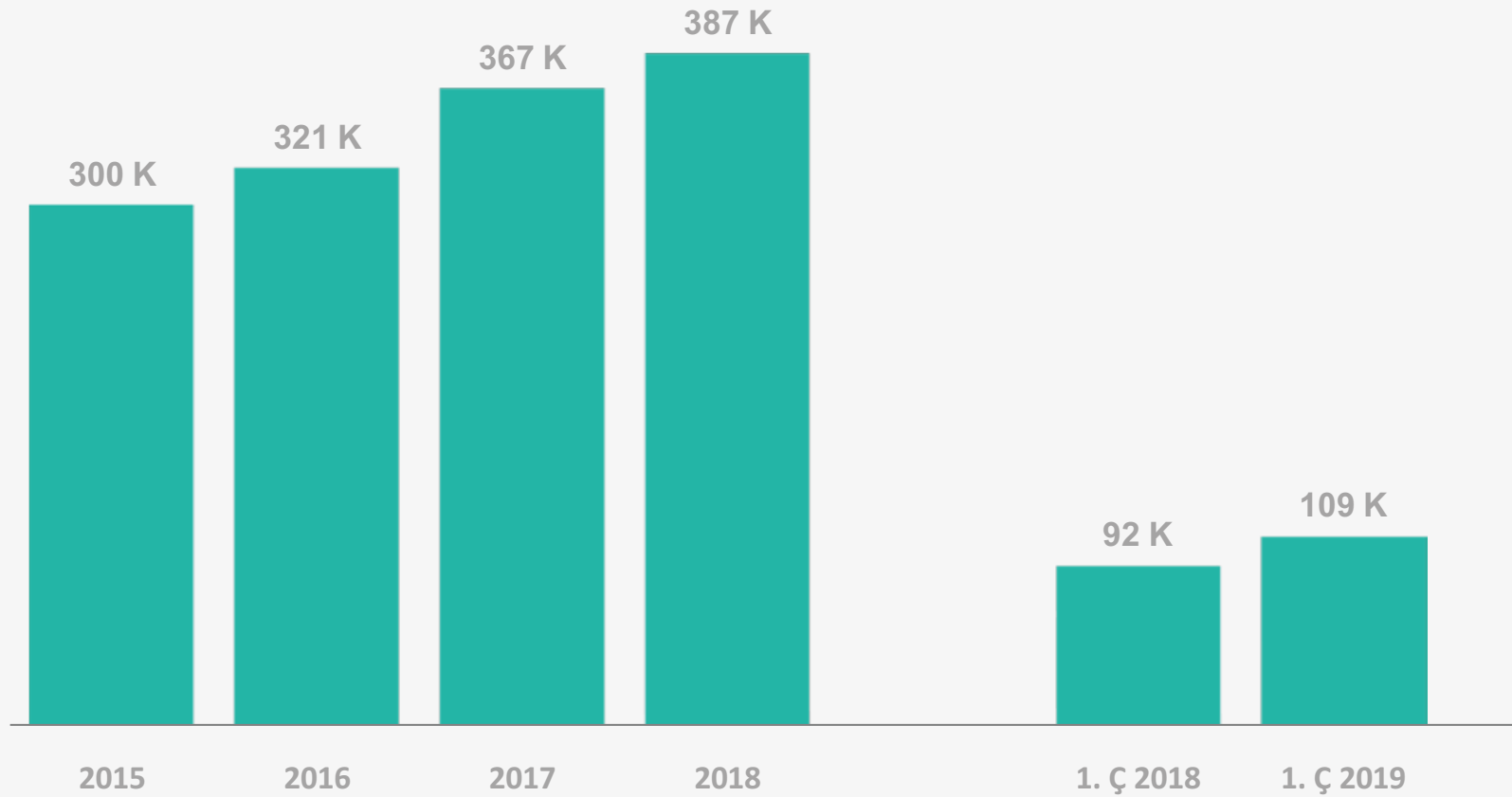
ALKİM ALKALİ KİMYA

Faaliyet Alanı

SODYUM SÜLFAT SATIŞ MİKTARLARI



Sodyum Sülfat Satış Miktarları (Ton)

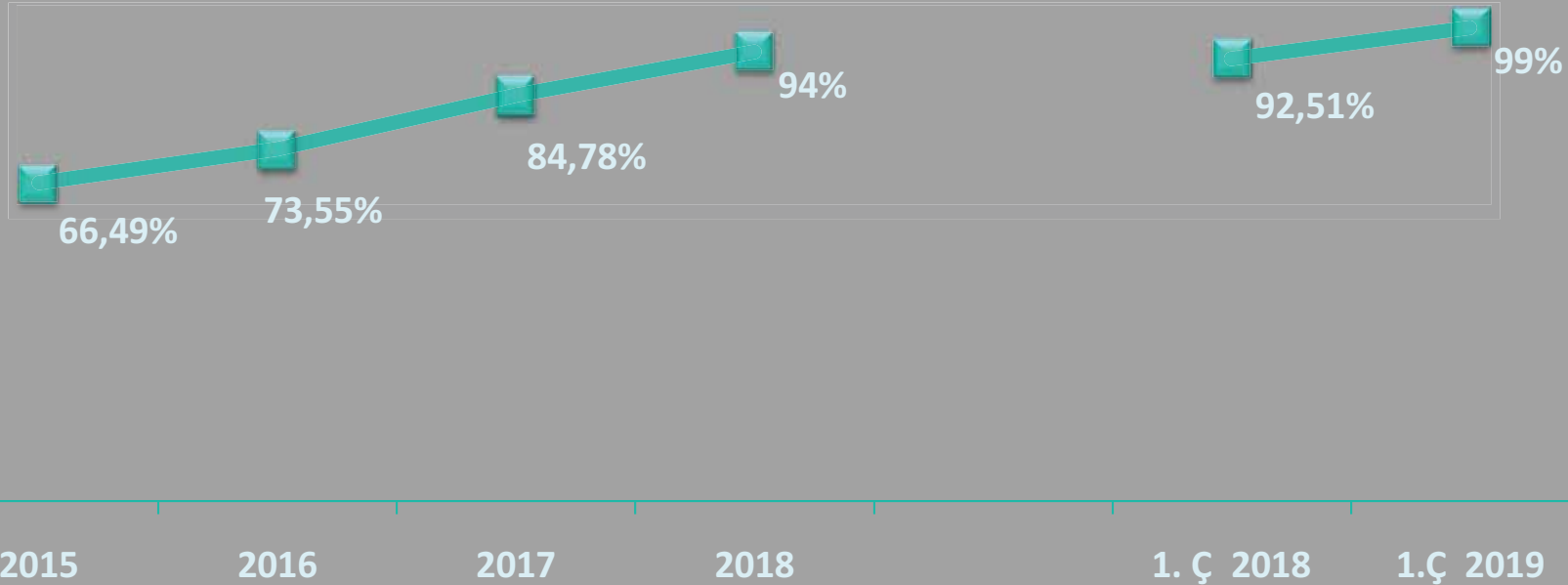


2019 yılı beklentimiz 410.000 ton/yıldır.

SODYUM SÜLFAT KAPASİTE KULLANIM ORANI



Kapasite kullanım oranı

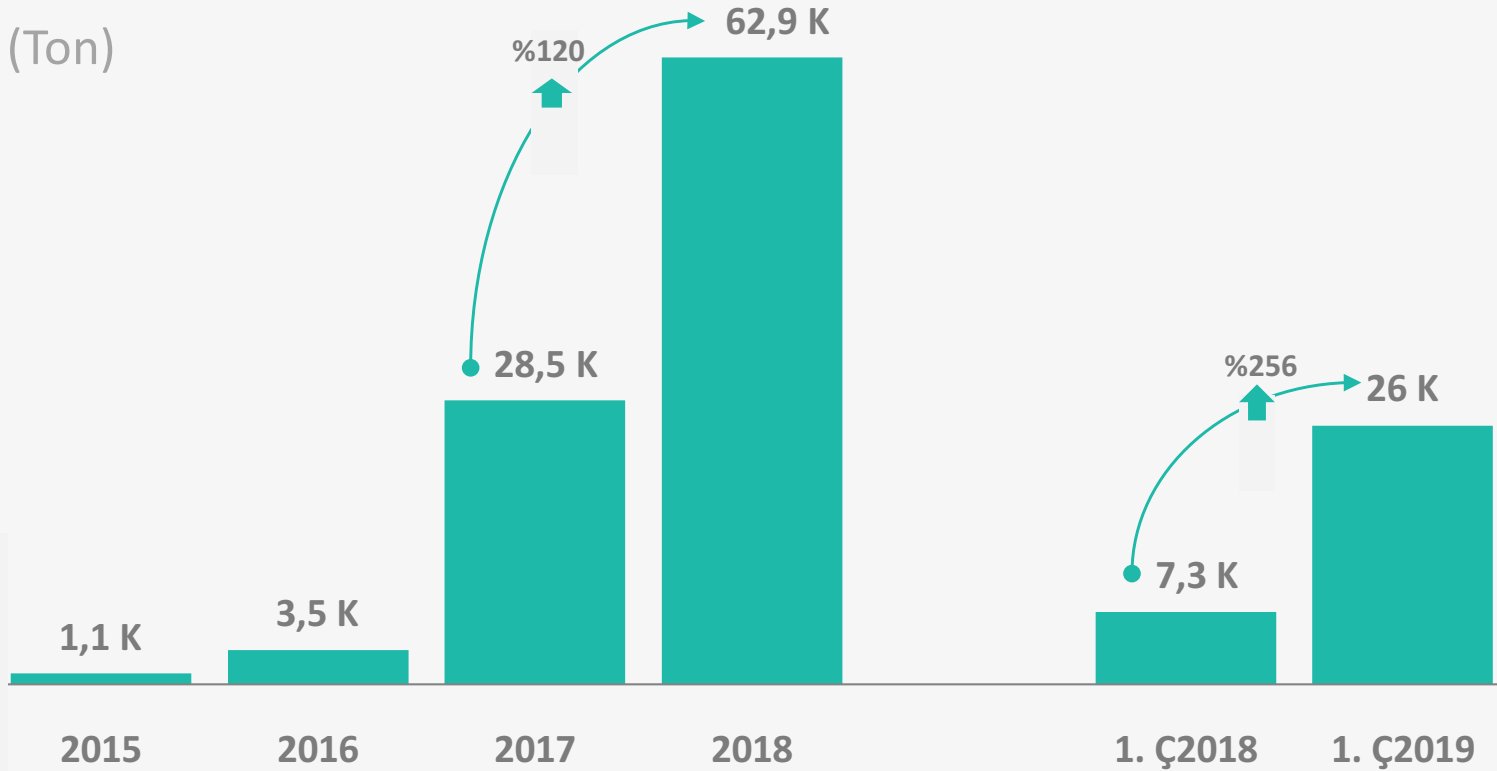


↑ Kapasite artışı ile KKO'da da artış olmuştur.

SODYUM SÜLFAT İHRACATI



İhracat (Ton)



Sodyum sülfat ihracatımız 2018 yılında **%120** oranında artış artmıştır.

VİZYON & STRATEJİ



Vizyon

- ❖ Endüstriyel mineraller sektöründe faaliyet gösteren ürün gruplarında lider konumunun güçlendirilmesi
- ❖ Üretim yapısında ve teknolojik düzeyde küresel ölçekte rekabet edecek kaliteye sahip olması

Strateji

- ❖ Geniş ihracat ağı
- ❖ Artan rekabet koşullarına uyum sağlayarak rekabet gücünün arttırılması
- ❖ Operasyonel verimlilik ile karlılığın desteklenmesi
- ❖ Sürdürülebilir ve karlı büyüme

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR / BİLANÇO



BİLANÇO (Milyon TL)	2016	2017	2018	2018 1.Çeyrek	2019 1.Çeyrek
Toplam Varlıklar	349	390	478	423	562
Nakit ve Nakit Benzeri	82	67	90	63	133
Ticari Alacaklar	51	54	73	76	119
Stoklar	58	79	121	96	115
Maddi Duran Varlıklar	131	158	154	157	153
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	1	1,1	1,2	1	2,8
Ertelenmiş Vergi Varlığı	-	9,8	10	8	7,3
Diğer*	26	21,1	28,8	22	31,9
Toplam Yükümlülükler	104	102,7	129,5	157,6	190
Özkaynaklar	246	287,3	348,5	266	371
Ana Ortaklığa Ait Paylar	221	261,7	318,5	244	347
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	25	25,6	30	22	24

Diğer* Diğer Alacaklar, Peşin Ödenmiş Giderler, Diğer Dönen Varlıklar, Diğer Alacaklar, Finansal Yatırımlar, Diğer Duran Varlıklar.

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR / GELİR TABLOSU



GELİR TABLOSU (MİLYON TL)	2016	2017	2018	2018 1. Çeyrek	2019 1.Çeyrek	Değişim%
Satış Gelirleri	300	395	589	116,6	173,6	49%
Satılan Malın Maliyeti	213	302	424	92,5	127,2	37%
Brüt Kar	87	93	165	24,1	46,4	92%
Esas Faaliyet Karı	57,8	74	144	20,3	37,3	83%
Finansman Faaliyetleri Öncesi Dönem Karı	58	74	145	20,6	37,1	80%
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı	60,8	69,4	118	16,9	36,6	165%
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı	52	69	96	12,5	27,4	119%
Pay Başına Kazanç	1,89	2,57	3,52	0,46	1,05	282%

GLOBAL SODYUM SÜLFAT PİYASASI



Genel ekonomik aktivitedeki dalgalanmalar açısından öncü bir niteliği olan kimya sektöründe ciro son yıllarda güçlü bir seyir izliyor. 2018 yılında ekonomik aktivitedeki **yavaşlamaya rağmen kimya sanayinde yurtiçi** ciro yıllık bazda % 34 artış kaydederken, döviz kurlarındaki yükselişin desteği ile yurtdışı cirodaki artış **%50'yi** aşmıştır.

Alkim'in ihracat tonajlarının ve buna bağlı olarak ihracat cirosunun artışının yanı sıra bizler için çok olumlu bir gelişme de, oldukça uzun süren stabil fiyat trendinin 2018 yılında küresel bazda yıllık yaklaşık % 15 oranında artış göstermesi olmuştur.

İhracat pazarımız; Ukrayna, Bulgaristan, Yunanistan, Polonya ve Çekya ülkeleri başta olmak üzere; Batı Afrika (Fas, Cezayir, Senegal, Fildişi Sahili, Ghana, Nijerya, Angola), Güney Afrika ve Madagaskar'ı da kapsamaktadır. Ayrıca Mısır, Suudi Arabistan, Birleşik Arap Emirlikleri, Lübnan, İsrail gibi Orta Doğu ülkeleri de ihracat pazarımıza dahildir. Hatta Kanada ve Karayipler'de de aktif satışımız mevcuttur.

İHRACAT PAZARLARIMIZ



FİNANSALLAR TEMETTÜ POLİTİKASI



Halka açıldığı yıldan bu güne kadar istisnasız temettü dağıtan **5 Şirket:**

1 Alkim Kimya

2 Akçansa

3 Enka İnşaat

4 Göltaş Çimento

5 Nuh Çimento

FİNANSALLAR TEMETTÜ POLİTİKASI

ALKİM

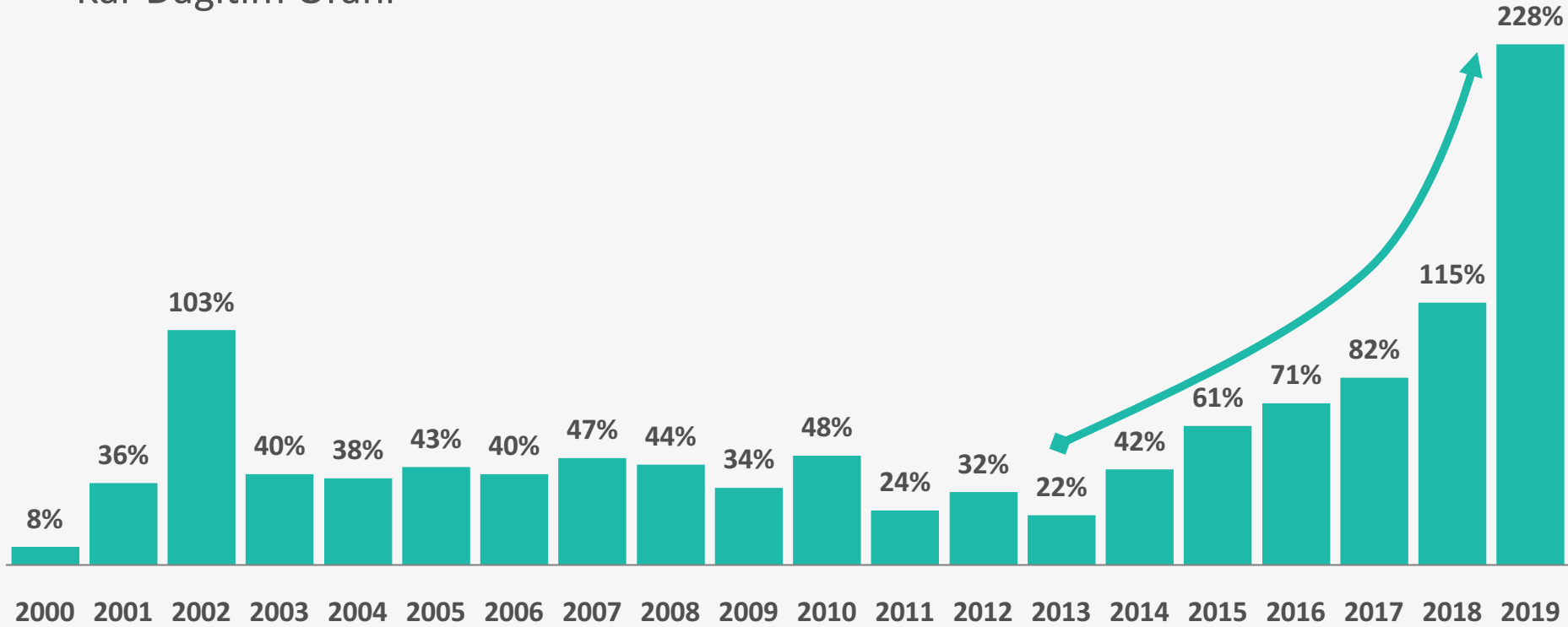
Alkim Kimya Temettü Dağıtım Grafiği



FİNANSALLAR TEMETTÜ POLİTİKASI



Kar Dağıtım Oranı

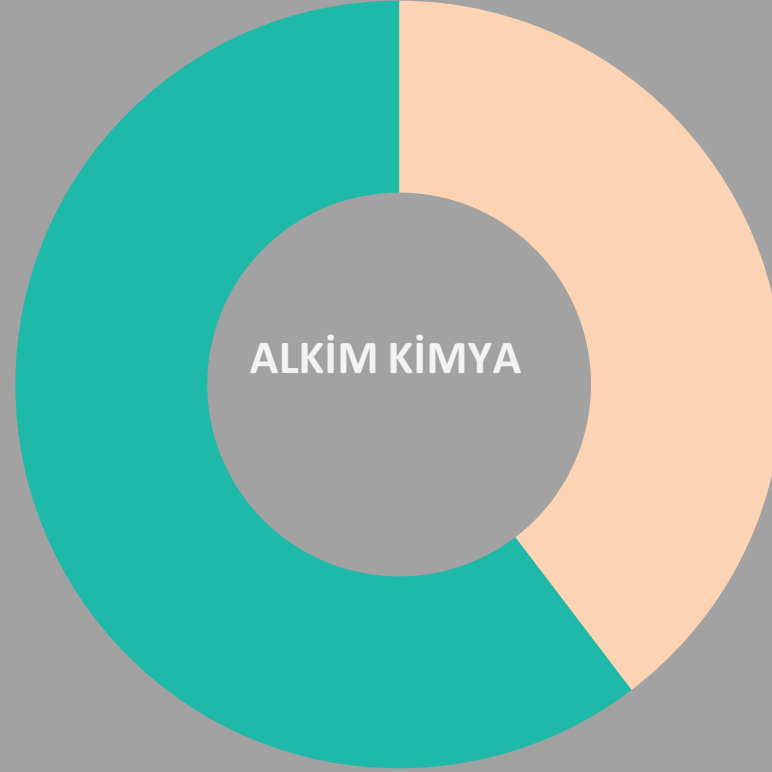


Şirketimiz 2018 yılında yasal kayıtlara göre elde ettiği 71,6 Milyon TL'lik karın 56,5 milyon TL'lik kısmını nakit temettü olarak 24 Nisan 2019 tarihinde dağıtmıştır.

ORTAKLIK YAPIMIZ



KORA AİLESİ
%60,35



HALKA AÇIK
%39,65

2000 yılında halka arz edilen şirketimizin Ödenmiş Sermayesi

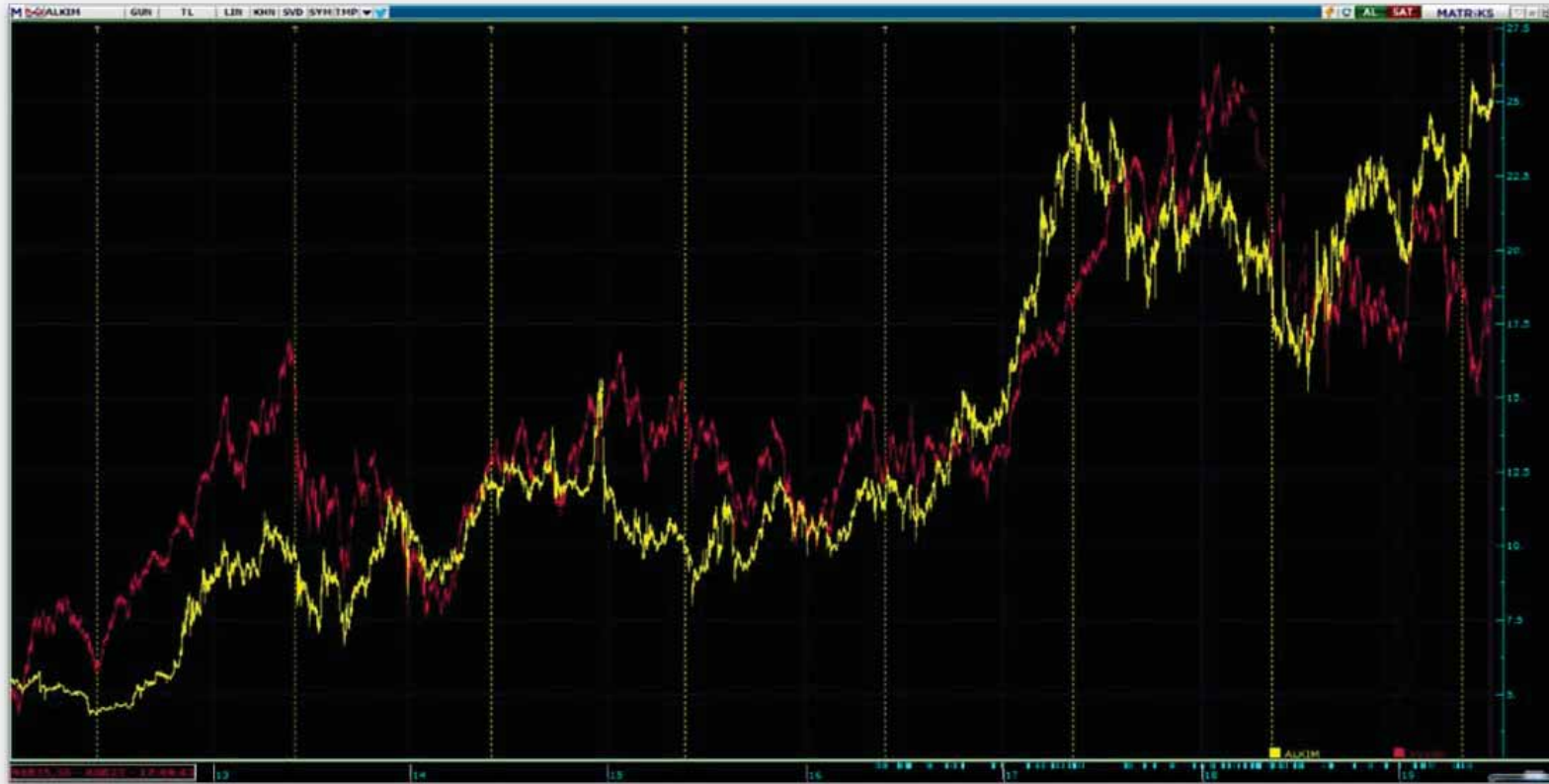
24.725.000 TL'dir.

BİST kodu ALKİM'dir.

HİSSE SENEDİ PERFORMANSI



Alkim Kimya Hisse Fiyatı –BIST 100
Relatif Performansı



Hisse Bilgileri
26 Haziran 2019

Kapanış Fiyatı
25,50

Piyasa Değeri
630.487.500TL

KÜRESEL PAZARDA ALKİM'İN AVANTAJLARI



Global ölçekte sodyum sülfat üreticisi olan Alkim'in, Çayırhan Tesisleri teknolojik açıdan sektörde en üstündür. Bugün dünyada daha modern bir sodyum sülfat tesisi yoktur.

Üretim için gerekli olan elektrik ve buhar enerjisinin büyük bölümü kojenarasyonla sağlanmaktadır. Tüm Tesislerimizin otoprodüktör sertifikaları mevcuttur. Kojenarasyon büyük verimlilik artışı sağlamaktadır.

Faaliyet gösterdiğimiz coğrafyada sodyum sülfat talebi sürekli artış göstermektedir. Çünkü yükselen fert başı gelir sonucu çamaşır makinesi kullanım artışı, deterjan tüketimini tetiklemekte ve bunun doğal sonucu olarak da sodyum sülfat talebi artmaktadır.



Ciroyu Etkileyen Kritik Faktörler

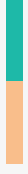
- ❖ Çayırhan sodyum sülfat kapasite artış yatırımının sağladığı ilave tonajlar ile sodyum sülfat sektöründeki üstünlüğümüz perçinlenmiştir.
- ❖ Şu anda ürettiğimiz sodyum sülfatın tamamını satıyoruz.
- ❖ Ciromuzu olumsuz yönde etkileyecek her hangi bir faktör şu an için bulunmamaktadır.



Kar Marjlarını Etkileyen Kritik Faktörler

Alkim en modern teknolojiyi kullanmaktadır.

- ❖ Üretim teknolojisinin modern ve mümkün olduğunca az enerji tüketen şekilde yapılmış olması
- ❖ Kapasite artış yatırımı
- ❖ Ölçek ekonomisinin kar marjına pozitif etkisi
- ❖ Kojenerasyon ünitelerinin verimli çalışması sonucu enerji tasarrufu
- ❖ Lojistik ve nakliyede sağlanan tasarruflar



ALKİM KAĞIT

ALKİM KAĞIT



ALKİM KAĞIT

Kemalpaşa Organize
Sanayi Bölgesi'nde

80.000 m²
40.000 m²
Kapalı Alan

1

Yıllık Kapasite
90.000
Ton

2

45 gr/m²
↓
260 gr/m²

3

Uluslararası
Akredite
Laboratuvar

4

11
mWh
Elektrik ve Buhar
Üretimi

5

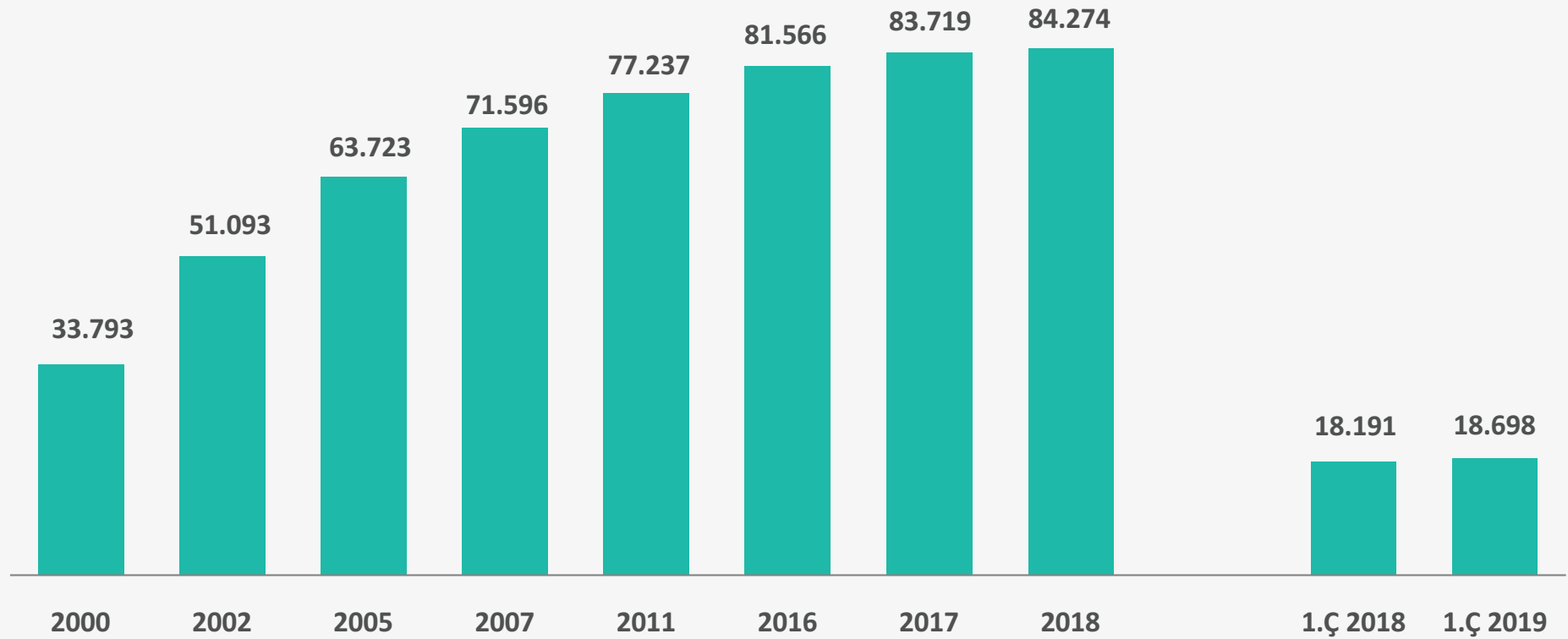
%100
Çevre
Yönetimi

ALKİM KAĞIT



ALKİM KAĞIT BRÜT ÜRETİM

Ton

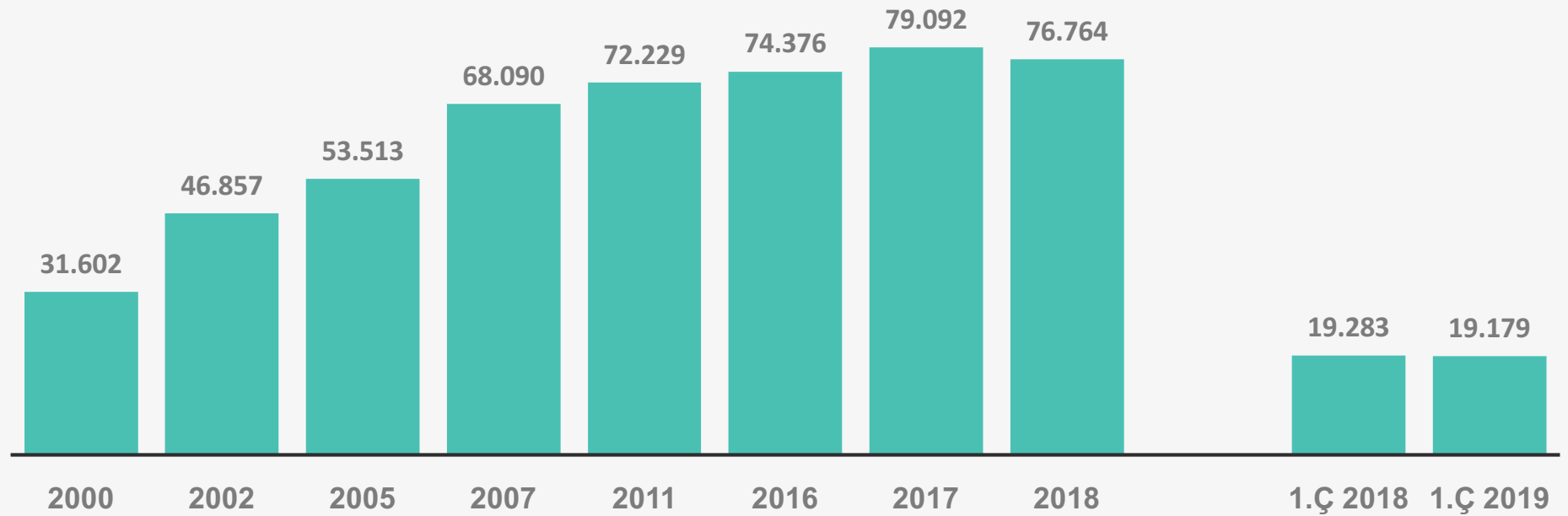


ALKİM KAĞIT



ALKİM KAĞIT NET SATIŞLAR

Ton



Alkim Kağıt bugün ne üretiyor?

OFSET
MATBAA

FOTOKOPİ -
DİJİTAL

BEYAZ
KRAFT

BRİSTOL
KARTON

DUVAR BAZ
KAĞIDI

ALMANYA

BARDAK
KARTONU

KRAFT
ÇANTA

IVORY
OFSET

ANTİ
BAKTERİYEL



ALKİM KAĞIT / KALİTE VE ÇEVRE YÖNETİMİ



ALKİM KAĞIT



TÜRKİYE'NİN
EN BÜYÜK OFSET
KAĞIT FABRİKASI

BİST'DA İŞLEM GÖREN
SEKTÖRÜNDE TEK ŞİRKET

OFSET SEKTÖRÜNDE KURULU
KAPASİTENİN %35'İNE SAHİP

TÜRKİYE'DE YILLIK OFSET KAĞIT ÜRETİMİ – 240.000 TON
TÜRKİYE'DE YILLIK OFSET KAĞIT TÜKETİMİ – 700.000 TON

ELEKTRİK VE BUHAR İHTİYACININ
%100'ÜNÜ KENDİSİ ÜRETİYOR

ÜRETİM VE KALİTE (DCS-QCS-SAP) OTOMASYONU İLE
EN MODERN KAĞIT TESİSİ

ALKİM KAĞIT



2018 yılı
7.415 ton ihracat
Satışlarda İhracat Payı %10



TEŞEKKÜRLER...



Yasal Uyarı



Bu dokümandaki bilgiler Alkim Alkali Kimya A.Ş. tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan sağlanmıştır. Ancak, Alkim Alkali Kimya A.Ş. bu bilgilerin doğruluğunu,eksiksizliğini ve gerçekliğini garanti etmez. Bu doküman yalnızca bilgi vermek amacıyla hazırlanmıştır. Alkim Alkali Kimya A.Ş. Tarafından kamuya ve ilgili kurumlara açıklanan mali raporlar ve tablolar tek kaynak olarak kabul edilir. Alkim Alkali Kimya A.Ş. bu dokümanın kullanımından doğabilecek veya içerikteki yanlış anlaşılabilir bilgilerin yol açabileceği doğrudan veya dolaylı herhangi bir zarardan dolayı sorumluluk kabul etmez. Bu dokümanda yer alan tüm tahminler Alkim Alkali Kimya A.Ş.'nin görüşüdür

ve önceden bildirim gerek duyulmaksızın değiştirilebilir. Bu doküman yatırımcılar için bir tavsiye olarak yorumlanamaz ve Alkim Alkali Kimya A.Ş. bu doküman baz alınarak alınan yatırım kararlarının sonuçlarından herhangi bir sorumluluk almayacağını açıkça beyan eder. Bu doküman kişiye özel hazırlanmıştır; çoğaltılamaz, dağıtılamaz ve üçüncü şahıslar ile herhangi bir amaçla paylaşılamaz.

ÇAĞLA KOÇEL

Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi

Telefon: 0212 292 22 66/1333

Faks: 0212 252 76 60

Adres: İnönü Cad. No:13

Taksim Beyoğlu İSTANBUL

İnternet Adresi: www.alkim.com

Elektronik Posta: cagla.kocel@alkim.com