

ORGE®

ELEKTRİK TAHHÜT

Yatırımcı Sunumu

2023 / 4. Çeyrek

Bir bakışta ORGE



KURULUŞ YILI	1998
İLK HALKA ARZ	Mayıs 2012
TOPLAM ÇALIŞAN	442
ÖDENMİŞ SERMAYE	80.000.000 TL
BİST KODU	ORGE
İŞLEM GÖRÜLEN PAZAR	YILDIZ PAZAR
DAHİL OLUNAN ENDEKSLER	BIST İNŞAAT / BIST KATILIM 100 / BIST GERİ ALIM
HALKA AÇIKLIK ORANI	%52,22
ORTAKLIK YAPISI	Orhan Gündüz %30,65 Nevhan Gündüz %17,13 Halka Açık Kısım %52,22

Büyüme 22/12-23/12	(%)
Aktif Büyüme	15,97
FAVÖK Büyüme	50,72
Net Satışlar Büyüme	40,68

Karlılık 2023/12	(%)
FAVÖK Marjı	41,82
Özsermaye Karlılığı	16,51
Net Kar Marjı	11,05

Getiri Son Fiyat 74,65 TL	(%)
Son 1 gün	3,68
Son 1 hafta	3,82
Son 1 ay	13,19
Yıl İçi Getiri	20,40

2023/12A ve Sonrası Önemli Gelişmeler



- Pay geri alım işlemlerine yönelik Şirket Yönetim Kurulu'nca belirlenmiş mevcut azami fon tutarı 20.000.000 TL'den 40.000.000 TL'ye artırıldı.
- Borsa İstanbul'da geri alınan 891.413 TL nominal değerli ORGE payının kurumsal yatırımcıya satış işlemi gerçekleştirildi (Güncel bakiye: 110.000 adet pay).
- Lixhium Bilişim Hizmetleri A.Ş.'nin sermayesinin yüzde 15'ine karşılık gelen payların 10.000.000 TL bedel ile satın alınmasına ilişkin Niyet Mektubu imzalandı.
- 15.03.2024 tarihinde, Şirket'in İstanbul/Sancaktepe'de gerçekleştirilecek Elektrikli Araç Şarj Üniteleri üretimine yönelik yatırımına ilişkin, makine ve teçhizat yatırımı kapsamında T.C. Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı'ndan 45.683.669 TL tutarlı ve 3 yıl süreli Yatırım Teşvik Belgesi alınmıştır.
- **Yeni alınan işler 2023/12:**
 - Pendik - Fevzi Çakmak Metro Projesi: 9.630.914 EUR + 54.723.773 TL sözleşme imzalandı.
 - Bakırköy - Kirazlı Metro Projesi: 9.000.000 EUR ilave sözleşme imzalandı.
 - Bodrum Hillside Otel Projesi: 3.907.628 USD ve 102.633.429 TL sözleşme imzalandı.
 - Secheron SA (İsviçre) ile Cer Gücü Sistemi DC Ekipmanlarının ülkemizde satışına yönelik İş Birliği Anlaşması imzalandı.
 - İzmir Amerikan Hastanesi: 2.782.818 EUR ve 56.631.163 TL sözleşme imzalandı, 98.210 EUR + 4.453.776 TL zeyilname imzalandı.
 - Bursa Emek-Şehir Hastanesi HRS Projesi: 6.954.845 EUR ve 65.854.642 TL sözleşme imzalandı.
 - Koç Üniversitesi Kültür ve Yurt Yerleşkesi Projesi: 711.968 EUR ve 17.618.237 TL sözleşme imzalandı.
 - Kalibre Boru Çatı GES Projesi: 954.985 USD sözleşme imzalandı.
 - Foça Tatil Köyü Projesi: 17.983.250 TL sözleşme imzalandı.
 - Dudullu - Bostancı Metro Projesi: 648.573 EUR sözleşme bedeli artışına yönelik zeyilname imzalandı.
 - Yurtiçi yerleşik müşterilerden 539.659 USD 2.491.862 USD tutarlarında elektrik malzemeleri siparişleri alındı.
 - Gebze - Darıca Metro Projesi: 7.843.510 TL sözleşme bedeli artışına yönelik zeyilname imzalandı.
 - Yeni Havalimanı - Halkalı Metro Projesi: 6.625.795 TL ve 6.374.949 TL sözleşme bedeli artışına yönelik zeyilnameler imzalandı.
- **Dönem sonunu takiben:**
 - Pendik - Fevzi Çakmak Metro Projesi: 280.000 EUR ilave sipariş alındı.
 - Trans Anadolu Doğal Gaz Boru Hattı Projesi (TANAP) Projesi: 10.480.070 USD sözleşme imzalandı.
 - Dudullu - Bostancı Metro Projesi: 810.363 EUR sözleşme bedeli artışına yönelik zeyilname imzalandı.
 - İzmir Amerikan Hastanesi Projesi: 13.401.981 TL sözleşme bedeli artışına yönelik zeyilname imzalandı.
 - Folkart Nova Projesi: 725.158,96 EUR ve 1.215.674,75 USD ve 65.065.443,43 TL tutarında sözleşme imzalandı.
 - Metal Oksit A.Ş. Çatı GES Projesi: 147.900 USD sözleşme görüşmelerine başlandı.
 - İstanbul Havalimanı MRO (Bakım-Onarım) Tesisleri Hangar A-B Projesi: 3.900.000 USD ve 118.000.000 TL sözleşme görüşmelerine başlandı.
- 31.12.2023 tarihi itibarıyla **Yeni Alınan İşler** toplamımız **1.548.356.471 TL+KDV** tutarındadır. Bu büyüklük 31.12.2022 tarihi itibarıyla 482.162.459 TL+KDV seviyesinde gerçekleşmişti.
- 31.12.2023 tarihi itibarıyla **Devam Eden İşler** büyüklüğümüz (**backlog**) **1.403.333.256 TL+KDV** seviyesinde bulunmaktadır. Bu büyüklük 31.12.2022 tarihi itibarıyla 532.887.514 TL+KDV seviyesinde gerçekleşmişti.

Devam Eden Projeler

- YENİ HAVALİMANI-HALKALI METRO PROJESİ
- BAKIRKÖY-KIRAZLI METRO PROJESİ
- PENDİK-FEVZİ ÇAKMAK METRO PROJESİ
- FOLKART NEFES PROJESİ
- GÖNCAY PLASTİK GES KURULUMU PROJESİ

- FOÇA TATİL KÖYÜ PROJESİ
- İZMİR AMERİKAN HASTANESİ PROJESİ
- FOLKART NOVA PROJESİ

- BODRUM HILLSIDE HOTEL PROJESİ

- GEBZE - DARICA METRO PROJESİ
- KALİBRE BORU GES KURULUMU PROJESİ

- TANAP DİNAMİK UPS SİSTEMİ PROJESİ

- BURSA EMEK-ŞEHİR HASTANESİ METRO PROJESİ



PROJE	SÖZLEŞME BEDELİ	ÖNGÖRÜLEN TAMAMLANMA	DURUMU
PENDİK-FEVZİ ÇAKMAK METRO PROJESİ	9.910.917 EUR + 54.723.773 TL	ŞUBAT 2025	DEVAM EDİYOR
BAKIRKÖY-KIRAZLI METRO HATTI	10.900.000 EUR	MAYIS 2024	DEVAM EDİYOR
TANAP DİNAMİK UPS SİSTEMİ PROJESİ	10.480.070 USD	TEMMUZ 2026	DEVAM EDİYOR
BURSA EMEK-ŞEHİR HASTANESİ METRO PROJESİ	6.954.845 EUR + 65.854.642 TL	TEMMUZ 2025	DEVAM EDİYOR
İZMİR AMERİKAN HASTANESİ PROJESİ	2.782.818 EUR + 70.033.144 TL	ARALIK 2024	DEVAM EDİYOR
BODRUM HILLSIDE HOTEL PROJESİ	3.907.628 EUR + 102.633.429 TL	ARALIK 2024	DEVAM EDİYOR
GEBZE - DARICA METRO HATTI	2.685.000 EUR + 31.793.510 TL	EKİM 2024	DEVAM EDİYOR
YENİ HAVALİMANI-HALKALI METRO HATTI	2.128.149 EUR + 25.124.798 TL	MAYIS 2024	DEVAM EDİYOR
FOLKART NOVA PROJESİ	725.158 EUR + 1.215.674 USD + 65.065.443 TL	MAYIS 2025	DEVAM EDİYOR
FOLKART NEFES PROJESİ	325.400 EUR + 889.174 USD + 25.999.505 TL	MAYIS 2024	DEVAM EDİYOR
GÖNCAY PLASTİK GES KURULUMU PROJESİ	1.335.281 USD	MAYIS 2024	DEVAM EDİYOR
KALİBRE BORU GES KURULUMU PROJESİ	954.985 USD	MAYIS 2024	DEVAM EDİYOR
FOÇA TATİL KÖYÜ PROJESİ	17.983.250 TL	HAZİRAN 2024	DEVAM EDİYOR

Finansal Durum ve Kar veya Zarar Tablosu

FİNANSAL DURUM TABLOSU

	2023/12	2022/12
VARLIKLAR	TL	TL
DÖNEN VARLIKLAR	1.860.065.662	1.565.444.904
Nakit ve Nakit Benzerleri	207.211.438	128.626.886
İnşaat Sözleşmelerinden Alacaklar	1.240.618.195	927.465.987
DURAN VARLIKLAR	325.813.581	319.445.188
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	252.595.000	260.341.212
TOPLAM AKTİFLER	2.185.879.243	1.884.890.092
KAYNAKLAR		
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	613.299.187	609.662.834
Finansal Borçlar	177.396.087	202.839.535
Ticari Borçlar	238.441.851	193.908.580
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	250.833.175	179.450.539
Finansal Borçlar	5.788.030	1.373.115
ÖZSERMAYE	1.321.746.881	1.095.776.719
Sermaye	80.000.000	80.000.000
Net Dönem Karı	218.283.463	138.226.110
Geçmiş Yıl Karları	562.126.232	421.889.946
TOPLAM PASİFLER	2.185.879.243	1.884.890.092

KAR/ZARAR TABLOSU

	2023/12	2022/12
	TL	TL
Hasılat	1.975.946.092	1.404.595.578
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar	880.556.850	575.378.467
Esas Faaliyet Karı / Zararı (-)	765.450.801	542.782.577
Net Parasal Pozisyon Kayıpları	-417.301.137	-435.951.475
Vergi Öncesi Kar/Zarar	294.498.494	161.504.035
NET DÖNEM KARI	218.283.541	138.226.238
Pay Başına Kazanç	273%	173%

İşletme Sermayesi (TL Mil)



Büyüme - 2022/12-2023/12	(%)
Aktif Büyüme	15,97
Esas Faaliyet Karı Büyüme	41,02
Net Kar Büyüme	57,92
Net Satışlar Büyüme	40,68
Özsermaye Büyümesi	20,62
Karlılık - 2023/12	(%)
Net Kar Marjı	11,05
FAVÖK Marjı	41,82
Aktif Karlılık	9,99
Özsermaye Karlılığı	16,51
Getiri Son Fiyat 74,65 TL	(%)
Son 1 gün	3,68
Son 1 hafta	3,82
Son 1 ay	13,19
Yıl İçi Getiri	20,40

TMS 29 Uygulanmamış ve Bağımsız Denetimden Geçmemiş Finansal Durum ve Kar veya Zarar Tablosu

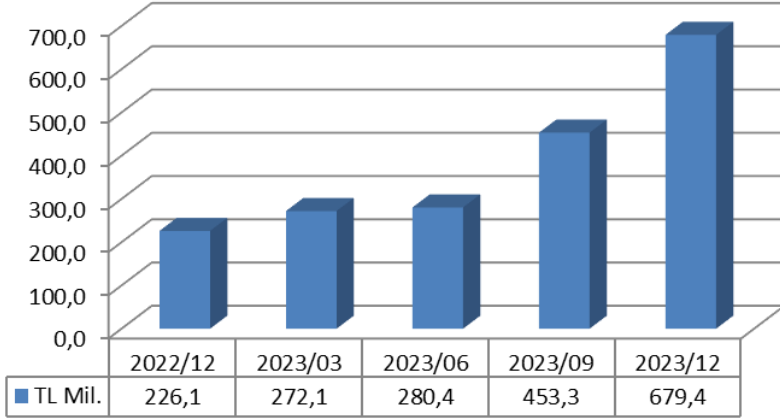
Finansal Durum Tablosu Önemli Kalemler		
	31.12.2023 TMS 29 Uygulanmamış	31.12.2022 TMS 29 Uygulanmamış
Dönen Varlıklar	1.859.505.789	949.223.242
Nakit ve Nakit Benzerleri	207.211.440	78.063.125
Ticari Alacaklar	358.234.689	173.986.428
Devam Eden İnşaat ve Taahhüt İşlerinden Doğan Sözleşme Varlıkları	1.240.618.195	562.875.256
Stoklar	20.318.627	91.453.768
Duran Varlıklar	310.693.578	186.867.601
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	252.595.000	158.000.000
Kısa Vadeli Yükümlülükler	612.708.224	362.818.367
Uzun Vadeli Yükümlülükler	322.670.015	108.776.256
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	309.628.415	103.029.326
ÖZKAYNAKLAR	1.234.821.128	664.496.220
Geçmiş Yıllar Karı/Zararı (-)	568.835.794	258.510.200
Net Dönem Karı	565.704.658	309.625.925
Kar veya Zarar Tablosu Önemli Kalemler		
	2023 TMS 29 Uygulanmamış	2022 TMS 29 Uygulanmamış
Hasılat	1.685.201.264	719.669.548
Satışların Maliyeti (-)	(884.858.816)	(414.626.961)
Brüt Kar	800.342.448	305.042.587
Esas Faaliyet Karı / Zararı (-)	710.828.672	288.807.677
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	95.792.119	80.959.426
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kârı/Zararı	781.031.990	360.807.404
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / Gideri (-)	(215.327.390)	(51.181.514)
Dönem Kârı/Zararı	565.704.600	309.625.890
Önemli Faaliyet Marjları		
	2023 TMS 29 Uygulanmamış	2022 TMS 29 Uygulanmamış
Brüt Kar Marjı	42%	47%
FAVÖK marjı	45%	40%
Net kar marjı	34%	43%

- 1-Tüm parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ile gelir tablosu kalemleri endekslemeye tabi tutulmuştur.
- 2-Tüm 2022 yılı kalemleri 2023 yılı ile karşılaştırılabilirlik amacıyla 2023 yılı sonuna kadar tekrar enflasyon endekslemesine tabi tutulmuştur.
- 3-Şirketin parasal olmayan kaynakları (özkaynaklar) karşılığında parasal olmayan varlıklarının sınırlı seviyede bulunması, parasal olmayan varlıkların da hali hazırda değerlemeye tabi tutulmuş olması nedeniyle, temelde geçmiş yıl karları ile net dönem karı kaynaklı özkaynakların endekslenmesi sonucunda net parasal pozisyon kaybı oluşmuştur.
- 4-Bu kayıplar nedeni ile net dönem karında gerçekleşen artış sınırlı, net kar marjında düşüş belirgin seviyede olmuştur.
- 5-Hasılat ve Satışların Maliyeti endekslemesinde stokların elde tutulma süresinin sınırlı, maliyet ve hasılat dönüşme süresinin görece hızlı olması nedeni ile faaliyet kar marjlarında sınırlı seviyede düşüş gözlenmiştir.

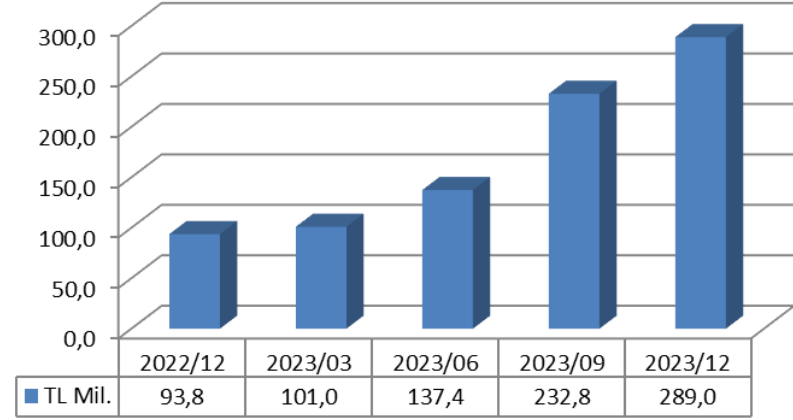
Finansal Durum (Çeyreklik Baz)

TMS 29 uygulanmamış ve son çeyrek değerleri bağımsız denetimden geçmemiş verilerle hesaplanmıştır

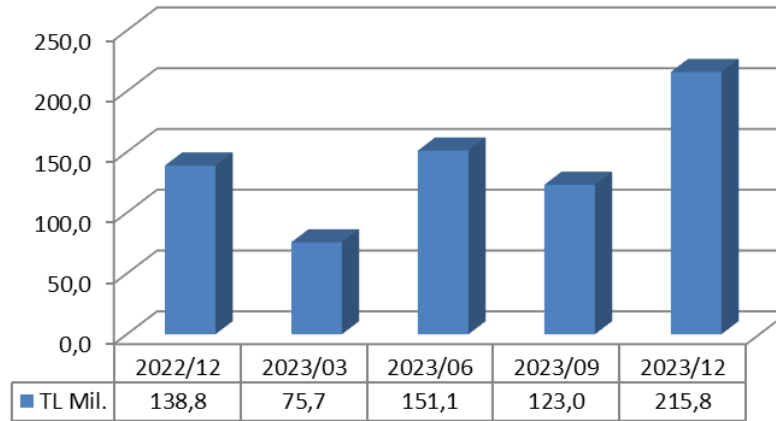
SON 5 ÇEYREK SATIŞLAR



SON 5 ÇEYREK FAVÖK



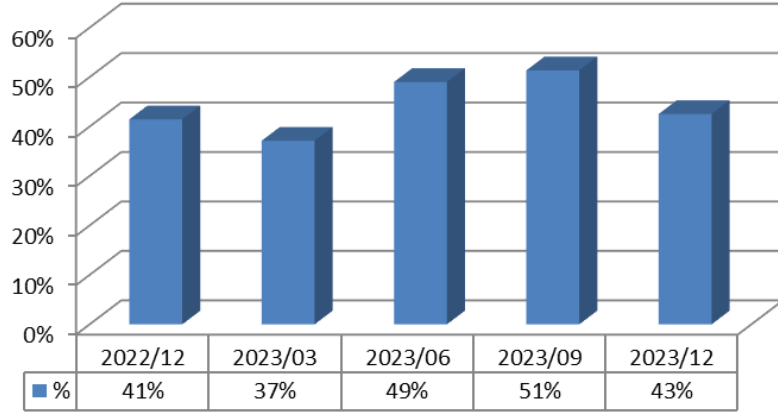
SON 5 ÇEYREK NET KAR



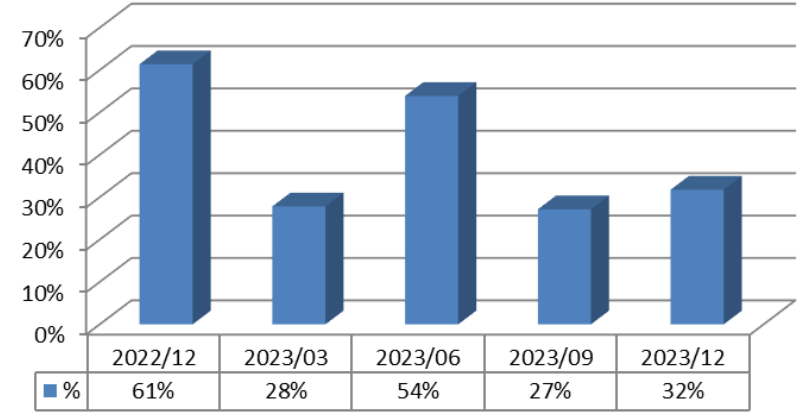
Finansal Durum (Çeyreklik Baz)

TMS 29 uygulanmamış ve son çeyrek değerleri bağımsız denetimden geçmemiş verilerle hesaplanmıştır

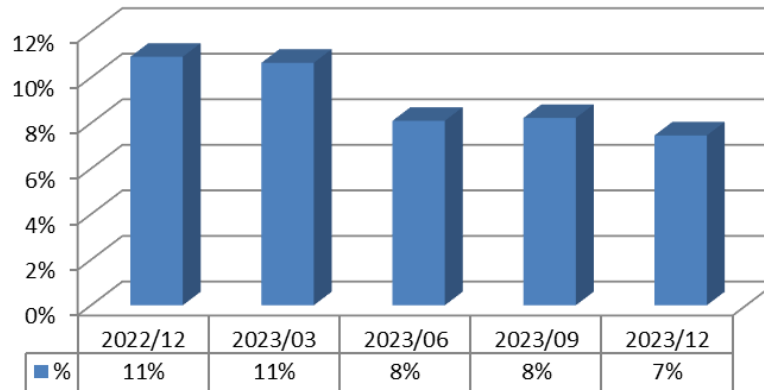
SON 5 ÇEYREK FAVÖK MARJI



SON 5 ÇEYREK NET KAR MARJI



FİNANSAL BORÇLAR/TOPLAM AKTİFLER (SON 5 HESAP DÖNEMİ)



2024/12A

Ekonomik, jeopolitik ve siyasi risklerin etkisinin yeni yatırımlar ve sektör üzerindeki etkisinin minimize olması kaydıyla, Şirketimizin almayı planladığı yeni taahhüt işlerinin realize olması halinde; 2023 yılsonuna kıyasla, hasılatında **%50**, faaliyet karında **%50** seviyesinde artış beklentisi bulunmaktadır.

Bu sunum hisse senetlerinin alınıp satılması ile ilgili bir teklif ya da öneri niteliği taşımaz ve hiçbir hukuki anlaşma ya da sözleşmeye baz oluşturmaz. Ekteki sunumun yatırım amaçlı kullanılmasına bağlı olarak oluşabilecek herhangi bir zarardan ORGE Elektrik Taahhüt ile iştirakleri, danışmanları, yöneticileri ve çalışanları sorumlu tutulamaz.

Şirketin mali tablolarına www.kap.org.tr ve www.orge.com.tr internet sitelerinden erişim sağlanabilir.

Yatırımcı İlişkileri Bölümü

Telefon : (0216) 457 32 63

e-posta : yatirimciiliskileri@orge.com.tr

ORGE ENERJİ ELEKTRİK TAAHHÜT A.Ş.

Adres : Kozyatağı Mah. Değirmen Sokak Nida Kule No:18 Kat:18 34742 Kadıköy / İstanbul

Web : www.orge.com.tr