

ORGE®

ELEKTRİK TAHHÜT

Yatırımcı Sunumu

2024 / 1. Çeyrek

Bir bakışta ORGE



KURULUŞ YILI	1998
İLK HALKA ARZ	Mayıs 2012
TOPLAM ÇALIŞAN	333
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	%51,96
ORTAKLIK YAPISI	Orhan Gündüz %30,65 Nevhan Gündüz %17,39 Halka Açık Kısım %51,96

Büyüme 23/03-24/03	(%)	Karlılık 2024/03	(%)	Getiri Son Fiyat 68,20 TL	(%)
Net Satışlar Büyüme	9,25	Brüt Kar Marjı	55,88	Son 1 hafta	5,65
Esas Faaliyet Karı Büyüme	139,70	FAVÖK Marjı	53,27	Son 1 ay	-5,28
Net Kar Büyüme	-9,94	Net Kar Marjı	16,97	Yıl İçi Getiri	10,00

2024/3A ve Sonrası Önemli Gelişmeler



- 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 alındı.
- Dönem içinde 50.000 TL nominal değerli payın geri alım işlemi, dönem sonunu takiben 353.550 TL nominal değerli payın geri alım işlemi gerçekleştirilmiştir. Son durum itibarıyla geri alınan payların toplam nominal değeri 403.550 TL'dir.
- **Yeni alınan işler 2024/03;**
 - Trans Anadolu Doğal Gaz Boru Hattı Projesi (TANAP) Projesi: 10.480.070 USD sözleşme imzalandı.
 - Folkart Nova Projesi: 725.158,96 EUR ve 1.215.674,75 USD ve 65.065.443,43 TL tutarında sözleşme imzalandı.
 - Dudullu - Bostancı Metro Projesi: 810.363 EUR sözleşme bedeli artışına yönelik zeyilname imzalandı.
 - Pendik - Fevzi Çakmak Metro Projesi: 280.000 EUR ilave sipariş alındı.
 - İzmir Amerikan Hastanesi Projesi: 13.401.981 TL sözleşme bedeli artışına yönelik zeyilname imzalandı.
- **Dönem sonunu takiben;**
 - Ümraniye-Ataşehir-Göztepe Metro Projesi: 9.475.337 USD ve 209.772.135 TL 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.
 - Metal Oksit A.Ş. Çatı GES Projesi: 147.900 USD sözleşme imzalandı.
- 31.03.2024 tarihi itibarıyla **Yeni Alınan İşler** toplamımız **520.048.117 TL+KDV** tutarındadır. Bu büyüklük 31.03.2023 tarihi itibarıyla 237.047.246 TL+KDV seviyesinde gerçekleşmişti.
- 31.03.2024 tarihi itibarıyla **Devam Eden İşler** büyüklüğümüz (**backlog**) **1.837.936.524 TL+KDV** seviyesinde bulunmaktadır. Bu büyüklük 31.03.2023 tarihi itibarıyla 697.308.000 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	EKİM 2024	DEVAM EDİYOR
TANAP DİNAMİK UPS SİSTEMİ PROJESİ	10.480.070 USD	TEMMUZ 2025	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	EKİM 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	TEMMUZ 2024	DEVAM EDİYOR
GÖNCAY PLASTİK GES KURULUMU PROJESİ	1.335.281 USD	TEMMUZ 2024	DEVAM EDİYOR
KALİBRE BORU GES KURULUMU PROJESİ	954.985 USD	TEMMUZ 2024	DEVAM EDİYOR
FOÇA TATİL KÖYÜ PROJESİ	17.983.250 TL	TEMMUZ 2024	DEVAM EDİYOR

Finansal Durum ve Kar veya Zarar Tablosu

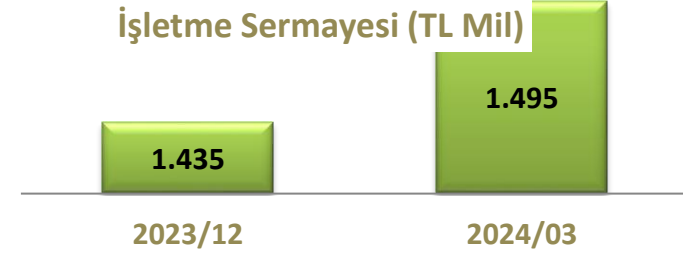
FİNANSAL DURUM TABLOSU

	2023/12	2024/03
VARLIKLAR	TL	TL
DÖNEN VARLIKLAR	2.140.258.948	2.163.950.911
Nakit ve Nakit Benzerleri	238.424.989	234.113.309
İnşaat Sözleşmelerinden Alacaklar	1.427.500.247	1.624.837.456
DURAN VARLIKLAR	374.892.912	368.125.165
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	290.644.959	277.263.060
TOPLAM AKTİFLER	2.515.151.859	2.532.076.076
KAYNAKLAR		
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	705.684.265	668.082.608
Finansal Borçlar	204.118.365	203.303.182
Ticari Borçlar	274.359.833	197.575.838
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	288.617.741	246.213.843
Finansal Borçlar	6.659.917	2.979.688
ÖZSERMAYE	1.520.849.853	1.617.779.625
Sermaye	80.000.000	80.000.000
Net Dönem Karı	251.164.862	100.888.527
Geçmiş Yıl Karları	646.802.810	895.381.326
TOPLAM PASİFLER	2.515.151.859	2.532.076.076

KAR/ZARAR TABLOSU

	2023/03	2024/03
	TL	TL
Hasılat	544.077.457	594.428.071
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar	151.353.978	332.180.454
Esas Faaliyet Karı / Zararı (-)	128.519.325	308.063.615
Net Parasal Pozisyon Kayıpları	-75.078.839	-242.413.623
Vergi Öncesi Kar/Zarar	44.590.203	61.236.132
NET DÖNEM KARI	112.028.162	100.888.527
Pay Başına Kazanç	140%	126%

İşletme Sermayesi (TL Mil)



Büyüme - 2023/03-2024/03	(%)
Net Satışlar Büyüme	9,25
Esas Faaliyet Karı Büyüme	139,70
Net Kar Büyüme	-9,94

Karlılık - 2024/03	(%)
Brüt Kar Marjı	55,88
FAVÖK Marjı	53,27
Net Kar Marjı	16,97

Getiri Son Fiyat 68.20 TL	(%)
Son 1 hafta	5,65
Son 1 ay	-5,28
Yıl İçi Getiri	10,00

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

Finansal Durum Tablosu Önemli Kalemler		
	01.01.2023-31.12.2023 TMS 29 Uygulanmamış	01.01.2024-31.03.2024 TMS 29 Uygulanmamış
Dönen Varlıklar	1.859.505.789	2.193.727.018
Nakit ve Nakit Benzerleri	207.211.440	234.113.311
Ticari Alacaklar	358.234.689	245.127.836
Devam Eden İnşaat ve Taahhüt İşlerinden Doğan Sözleşme Varlıkları	1.240.618.195	1.624.837.456
Stoklar	20.318.627	19.008.849
Duran Varlıklar	310.693.578	314.474.580
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	252.595.000	241.295.000
Kısa Vadeli Yükümlülükler	612.708.224	644.311.966
Uzun Vadeli Yükümlülükler	322.670.015	386.571.220
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	309.628.415	373.195.421
ÖZKAYNAKLAR	1.234.821.128	1.477.318.412
Geçmiş Yıllar Karı/Zararı (-)	568.835.794	1.136.389.295
Net Dönem Karı	565.704.658	249.714.313
Kar veya Zarar Tablosu Önemli Kalemler		
	01.01.2023-31.03.2023 TMS 29 Uygulanmamış	01.01.2024-31.03.2024 TMS 29 Uygulanmamış
Hasılat	272.070.267	591.767.656
Satışların Maliyeti (-)	160.823.988	249.654.555
Brüt Kar	111.246.479	342.113.101
Esas Faaliyet Karı / Zararı (-)	99.699.772	318.329.107
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	285.658	409.416
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kârı/Zararı	94.644.821	315.531.694
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / Gideri (-)	18.930.489	65.617.439
Dönem Kârı/Zararı	75.714.332	249.714.255
Önemli Faaliyet Marjları		
	01.01.2023-31.03.2023 TMS 29 Uygulanmamış	01.01.2024-31.03.2024 TMS 29 Uygulanmamış
Brüt Kar Marjı	41%	58%
FAVÖK marjı	37%	54%
Net kar marjı	28%	42%

Tüm parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ile gelir tablosu kalemleri endekslemeye tabi tutulmuştur.

Tüm 2023/1Ç kalemleri 2024/1Ç ile karşılaştırılabilirlik amacıyla 2024/1Ç sonuna kadar tekrar enflasyon endekslemesine tabi tutulmuştur.

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.

Bu kayıplar nedeni ile net dönem karında düşüş gerçekleşmiştir.

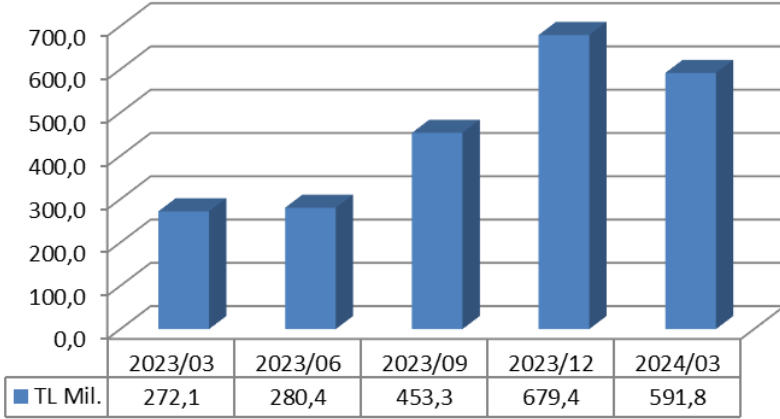
Net karda enflasyon muhasebesi uygulanmayan finansallarda dönem net karında hasılat ve faaliyet karı paralelinde artış söz konusudur.

Hasılat ve Satışların Maliyeti endekslemesinde stokların elde tutulma ve hasılatla dönüşme süresinin sınırlı olması nedeni ile brüt ve faaliyet karlarında ve marjlarda enflasyon muhasebesi uygulanmayan finansallara kıyas ile sınırlı seviyede düşüş gözlenmiştir.

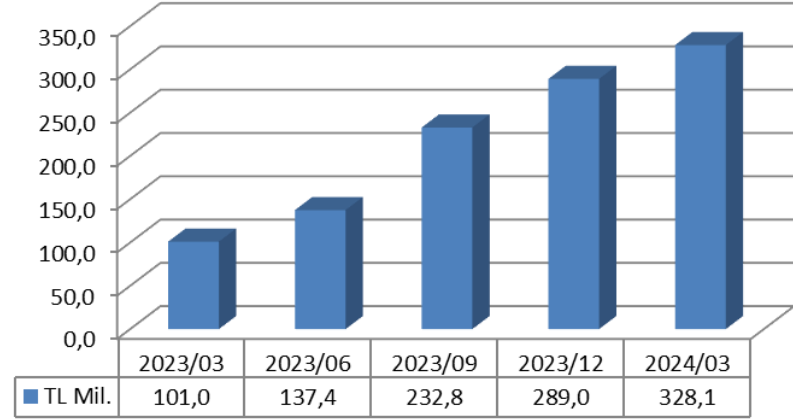
Finansal Durum (Çeyreklik Baz)

TMS 29 uygulanmamış ve bağımsız denetimden geçmemiş verilerle hesaplanmıştır

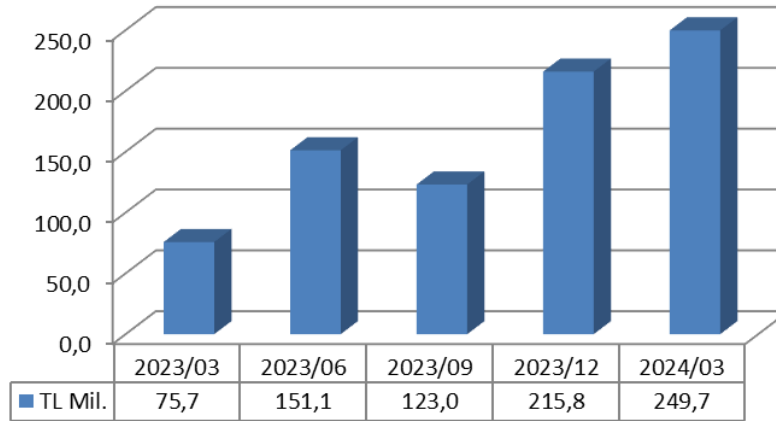
SON 5 ÇEYREK SATIŞLAR



SON 5 ÇEYREK FAVÖK



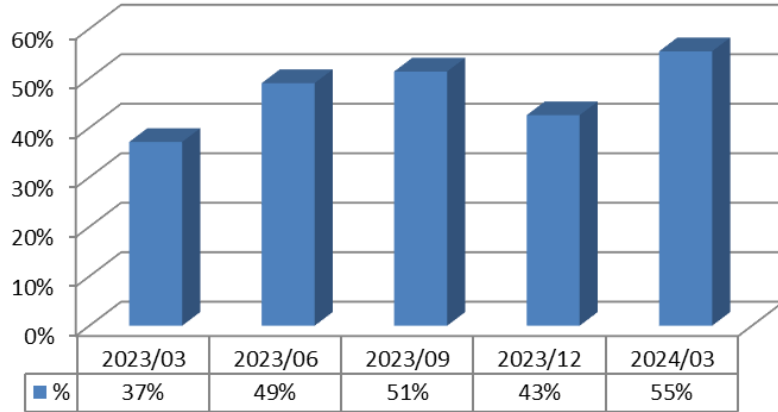
SON 5 ÇEYREK NET KAR



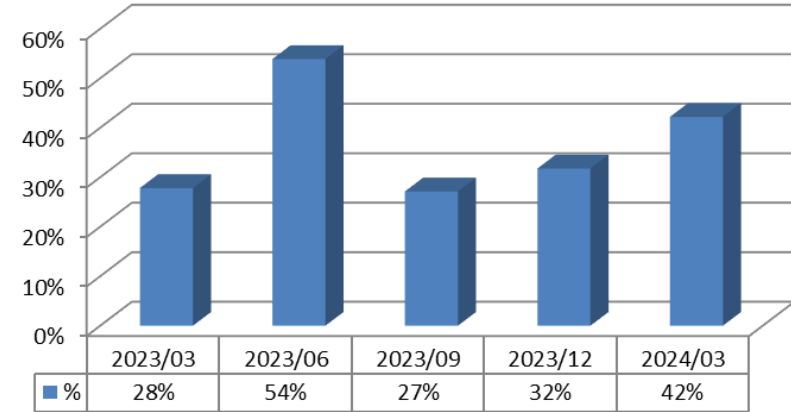
Finansal Durum (Çeyreklik Baz)

TMS 29 uygulanmamış ve bağımsız denetimden geçmemiş verilerle hesaplanmıştır

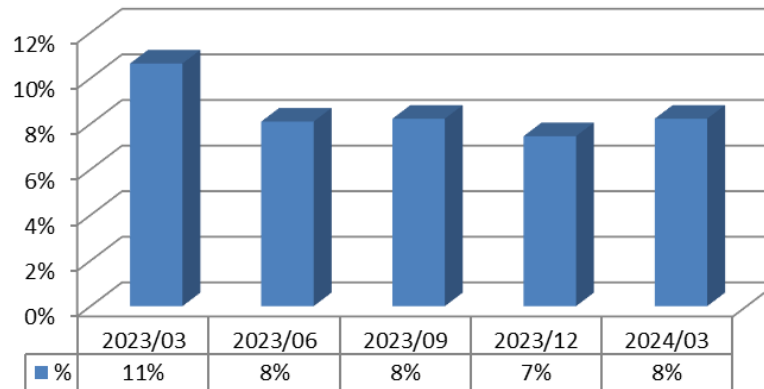
SON 5 ÇEYREK FAVÖK MARJİ



SON 5 ÇEYREK NET KAR MARJİ



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 Enerji Elektrik Taahhüt Anonim Şirketi 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