

ORGE®

Yatırımcı Sunumu

2024 / 4. Çeyrek

Bir bakışta ORGE



KURULUŞ YILI	1998
İLK HALKA ARZ	Mayıs 2012
TOPLAM ÇALIŞAN	379
ÖDENMİŞ SERMAYE	80.000.000 TL
BİST KODU	ORGE
İŞLEM GÖRÜLEN PAZAR	ANA PAZAR
DAHİL OLUNAN ENDEKSLER	BIST İNŞAAT / BIST KATILIM 100 / BIST GERİ ALIM
HALKA AÇIKLIK ORANI	%51,87
ORTAKLIK YAPISI	Orhan Gündüz %30,65 Nevhan Gündüz %17,48 Halka Açık Kısım %51,87

Büyüme 23/12-24/12	(%)	Karlılık 2024/12	(%)	Getiri Son Fiyat 85,30 TL	(%)
Net Satışlar Büyüme	20,20	Brüt Kar Marjı	57,97	Son 1 hafta	9,29
Esas Faaliyet Karı Büyüme	69,99	FAVÖK Marjı	55,33	Son 1 ay	0,71
Net Kar Büyüme	119,32	Net Kar Marjı	20,16	Yıl İçi Getiri	-0,70

- Lixhium Bilişim Hizmetleri A.Ş.'nin sermayesinin %15'ine karşılık gelen payların 10.000.000 TL bedel ile satın alınmasına ilişkin süreç tamamlandı.
- 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.
- Gebze Bilişim Vadisi'nde Teknokent şubesi kuruluş işlemleri tamamlandı.
- Dönem içinde 956.255 TL nominal değerli payın geri alım işlemi gerçekleştirildi. Dönem sonunu takiben 50.000 TL nominal değerli payın geri alım işlemi gerçekleştirildi. Son durum itibarıyla geri alınan payların toplam nominal değeri ve sermayeye oranı: 1.006.255 TL (%1,258).
- **Yeni alınan işler 2024/12:**
 - Ümraniye-Ataşehir-Göztepe Metro Projesi: 9.475.337 USD ve 209.772.135 TL sözleşme imzalandı.
 - Trans Anadolu Doğal Gaz Boru Hattı Projesi (TANAP) Projesi: 10.480.070 USD sözleşme imzalandı.
 - İstanbul Havalimanı MRO (Bakım-Onarım) Tesisleri Hangar Projesi: 3.900.000 USD ve 118.000.000 TL sözleşme imzalandı.
 - Mandarin Oriental Etiler Projesi: 256.000.000 TL 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.
 - Metal Oksit A.Ş. Çatı GES Projesi: 147.900 USD sözleşme imzalandı.
- **Dönem sonunu takiben;**
 - İzmir Amerikan Hastanesi Projesi: 93.647.883 TL ek protokol görüşmelerine başlandı.
 - Pendik-Fevzi Çakmak Metro Projesi: 81.605.303 TL sözleşme bedeli artışına yönelik fiyat farkı anlaşması imzalandı.
 - Bursa Emek-Şehir Hastanesi Hafif Raylı Sistem Projesi: 55.191.952 TL sözleşme bedeli artışına yönelik fiyat farkı anlaşması imzalandı.
 - Ümraniye-Ataşehir-Göztepe Metro Projesi: 40.134.966 TL sözleşme bedeli artışına yönelik fiyat farkı anlaşması imzalandı.
 - İstanbul Havalimanı MRO Hangar Projesi: 26.134.487,98 TL sözleşme bedeli artışına yönelik zeyilname imzalandı.
- 31.12.2024 tarihi itibarıyla **Yeni Alınan İşler** toplamımız **1.620.389.818 TL+KDV** tutarındadır. Bu büyüklük 31.12.2023 tarihi itibarıyla 1.548.356.471 TL+KDV seviyesinde gerçekleşmişti.
- 31.12.2024 tarihi itibarıyla **Devam Eden İşler** büyüklüğümüz (**backlog**) **2.865.287.392 TL+KDV** seviyesinde bulunmaktadır. Bu büyüklük 31.12.2023 tarihi itibarıyla 1.403.333.256 TL+KDV seviyesinde gerçekleşmişti.

Devam Eden Projeler

- ÜMRANİYE-ATAŞEHİR-GÖZTEPE METRO PROJESİ
- İSTANBUL HAVALİMANI MRO HANGAR PROJESİ
- PENDİK-FEVZİ ÇAKMAK METRO PROJESİ
- YENİ HAVALİMANI-HALKALI METRO PROJESİ
- MANDARIN ORIENTAL ETİLER PROJESİ

- BURSA EMEK-ŞEHİR HASTANESİ METRO PROJESİ

- İZMİR AMERİKAN HASTANESİ PROJESİ
- FOLKART NOVA PROJESİ

- BODRUM HILLSIDE HOTEL PROJESİ

- GEBZE - DARICA METRO PROJESİ

- TANAP DİNAMİK UPS SİSTEMİ PROJESİ



PROJE	SÖZLEŞME BEDELİ	ÖNGÖRÜLEN TAMAMLANMA	DURUMU
ÜMRANİYE-ATAŞEHİR-GÖZTEPE METRO PROJESİ	9.475.337 USD + 249.907.101 TL	KASIM 2025	DEVAM EDİYOR
PENDİK-FEVZİ ÇAKMAK METRO PROJESİ	9.979.903 EUR + 133.751.712 TL	EKİM 2025	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 + 121.046.594 TL	ŞUBAT 2026	DEVAM EDİYOR
İSTANBUL HAVALİMANI MRO HANGAR PROJESİ	3.900.000 USD + 144.134.487 TL	EYLÜL 2025	DEVAM EDİYOR
BODRUM HILLSIDE HOTEL PROJESİ	3.907.628 EUR + 102.633.429 TL	HAZİRAN 2025	DEVAM EDİYOR
MANDARIN ORIENTAL ETİLER PROJESİ	256.000.000 TL	MAYIS 2026	DEVAM EDİYOR
İZMİR AMERİKAN HASTANESİ PROJESİ	3.750.500 EUR + 127.500.000 TL	HAZİRAN 2025	DEVAM EDİYOR
GEBZE - DARICA METRO HATTI	2.685.000 EUR + 31.793.510 TL	HAZİRAN 2025	DEVAM EDİYOR
YENİ HAVALİMANI-HALKALI METRO HATTI	2.128.149 EUR + 25.124.798 TL	NİSAN 2025	DEVAM EDİYOR
FOLKART NOVA PROJESİ	725.158 EUR + 1.215.674 USD + 65.065.443 TL	HAZİRAN 2025	DEVAM EDİYOR

Finansal Durum ve Kar veya Zarar Tablosu

TMS 29 uygulanmış ve sınırlı bağımsız denetimden geçmiş verilerle hesaplanmıştır.

FİNANSAL DURUM TABLOSU	2023/12	2024/12
VARLIKLAR	TL	TL
DÖNEN VARLIKLAR	2.685.539.950	3.500.643.446
Nakit ve Nakit Benzerleri	299.169.328	142.109.037
İnşaat Sözleşmelerinden Alacaklar	1.791.189.308	2.936.168.351
DURAN VARLIKLAR	470.405.646	361.959.851
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	364.693.558	245.790.000
TOPLAM AKTİFLER	3.155.945.596	3.862.603.297
KAYNAKLAR		
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	885.473.831	734.145.391
Finansal Borçlar	256.122.291	88.902.061
Ticari Borçlar	344.259.415	154.324.417
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	362.149.857	595.078.546
Finansal Borçlar	8.356.687	4.570.011
ÖZSERMAYE	1.908.321.908	2.533.379.360
Sermaye	80.000.000	80.000.000
Net Dönem Karı	315.154.982	691.194.087
Geçmiş Yıl Karları	811.590.948	1.081.293.977
TOPLAM PASİFLER	3.155.945.596	3.862.603.297
KAR/ZARAR TABLOSU	2023/12	2024/12
	TL	TL
Hasılat	2.852.846.692	3.428.987.044
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar	1.271.337.161	1.987.761.539
Esas Faaliyet Karı / Zararı (-)	1.105.148.462	1.878.594.189
Net Parasal Pozisyon Kayıpları	-629.421.384	-844.661.532
Vergi Öncesi Kar/Zarar	425.193.307	926.567.563
Net Dönem Karı	315.155.095	691.194.087
Pay Başına Kazanç	393%	864%

İşletme Sermayesi (TL Mil)

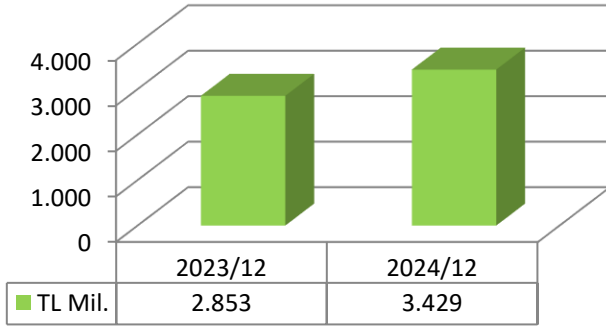


Büyüme - 2023/12-2024/12	(%)
Net Satışlar Büyüme	20,20
Esas Faaliyet Karı Büyüme	69,99
Net Kar Büyüme	119,32

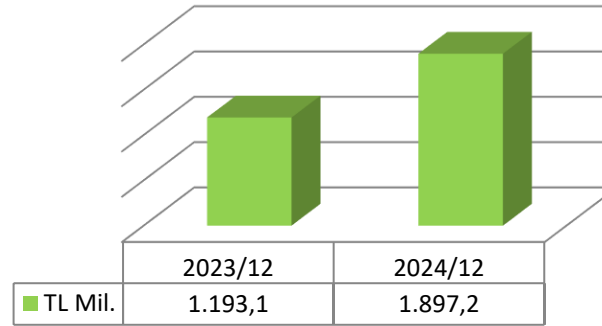
Karlılık - 2024/12	(%)
Brüt Kar Marjı	57,97
FAVÖK Marjı	55,33
Net Kar Marjı	20,16

Getiri Son Fiyat 85,30 TL	(%)
Son 1 hafta	9,29
Son 1 ay	0,71
Yıl İçi Getiri	-0,70

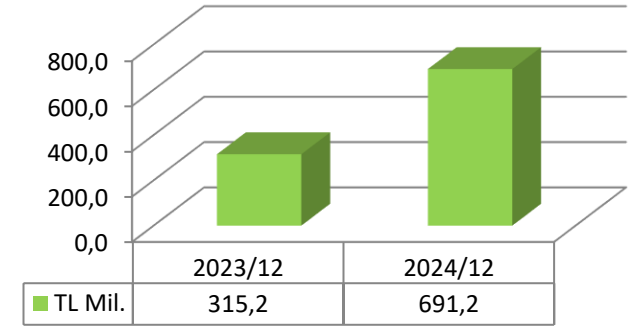
NET SATIŞLAR



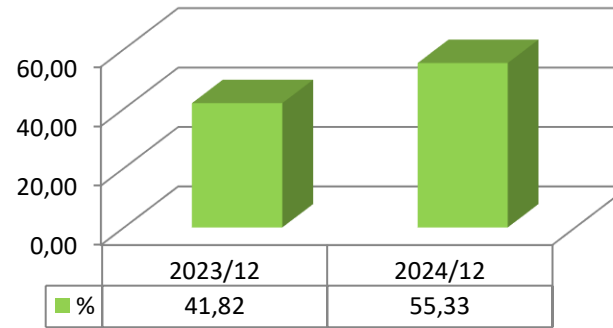
FAVÖK



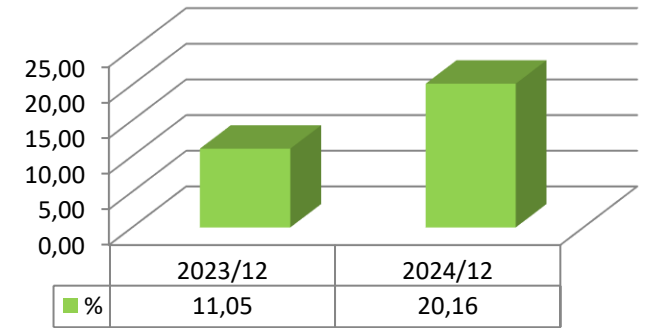
NET KAR



FAVÖK MARJİ



NET KAR MARJİ



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

Finansal Durum Tablosu Önemli Kalemler		
	01.01.2024-31.12.2024 TMS 29 Uygulanmamış	01.01.2023-31.12.2023 TMS 29 Uygulanmamış
Dönen Varlıklar	3.505.586.112	1.859.505.789
Nakit ve Nakit Benzerleri	142.106.567	207.211.440
Ticari Alacaklar	352.062.910	358.234.689
Devam Eden İnşaat ve Taahhüt İşlerinden Doğan Sözleşme Varlıkları	2.936.168.351	1.240.618.195
Stoklar	3.322.957	20.318.627
Duran Varlıklar	1.147.354.727	310.693.578
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	245.790.000	252.595.000
Kısa Vadeli Yükümlülükler	732.118.756	612.708.224
Uzun Vadeli Yükümlülükler	1.529.763.128	322.670.015
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	1.511.965.526	309.628.415
ÖZKAYNAKLAR	2.391.058.955	1.234.821.128
Geçmiş Yıllar Karı/Zararı (-)	1.134.338.953	568.835.794
Net Dönem Karı	1.222.374.151	565.704.658
Kar veya Zarar Tablosu Önemli Kalemler		
	01.01.2024-31.12.2024 TMS 29 Uygulanmamış	01.01.2023-31.12.2023 TMS 29 Uygulanmamış
Hasılat	2.993.443.812	1.685.201.264
Satışların Maliyeti (-)	(1.310.409.805)	(884.858.816)
Brüt Kar	1.683.034.007	800.342.448
Esas Faaliyet Karı / Zararı (-)	1.607.938.891	710.828.672
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	51.166.718	95.792.119
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kârı/Zararı	1.528.669.908	781.031.990
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / Gideri (-)	(306.295.757)	(215.327.390)
Dönem Kârı/Zararı	1.222.374.151	565.704.600
Önemli Faaliyet Marjları		
	01.01.2024-31.12.2024 TMS 29 Uygulanmamış	01.01.2023-31.12.2023 TMS 29 Uygulanmamış
Brüt Kar Marjı	56%	42%
FAVÖK marjı	54%	45%
Net kar marjı	41%	34%

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

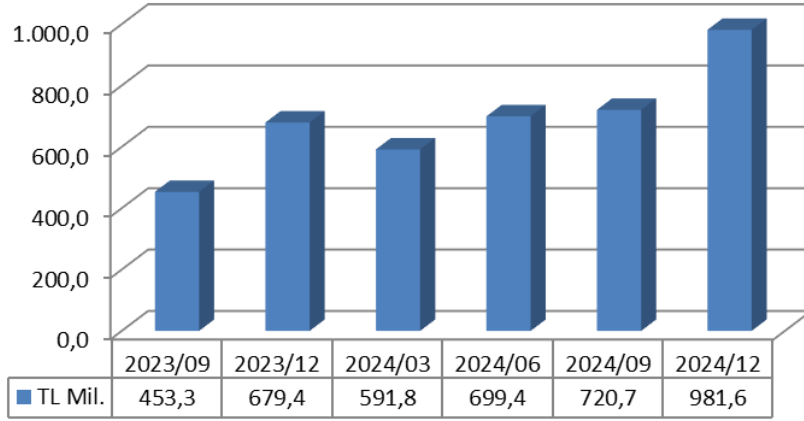
Tüm 2023/12A kalemleri 2024/12A ile karşılaştırılabilirlik amacıyla 2024/12A sonuna kadar tekrar enflasyon endekslemesine tabi tutulmuştur.

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.

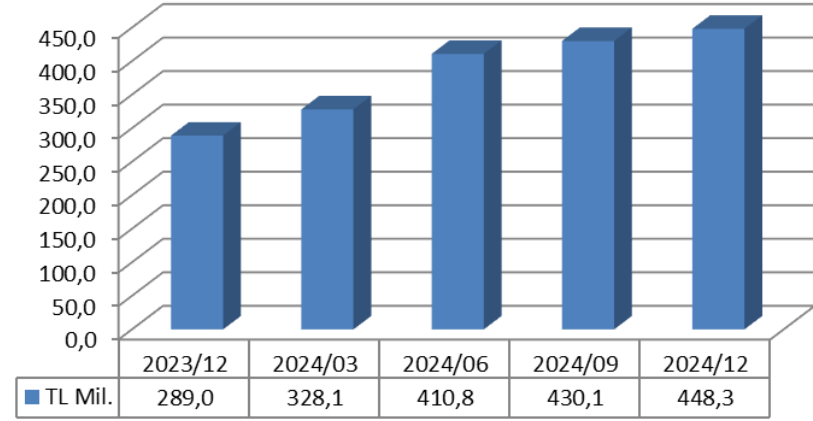
Bu kayıplar nedeni ile net dönem kar marjında belirgin düşüş gerçekleşmiştir. Enflasyon muhasebesi uygulanmayan finansallarda dönem net karında hasılat ve faaliyet karı paralelinde marj değişimi söz konusudur.

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

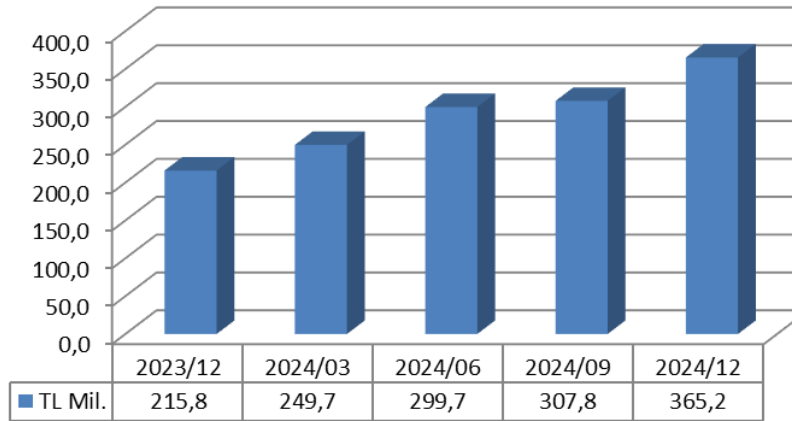
SON 5 ÇEYREK SATIŞLAR



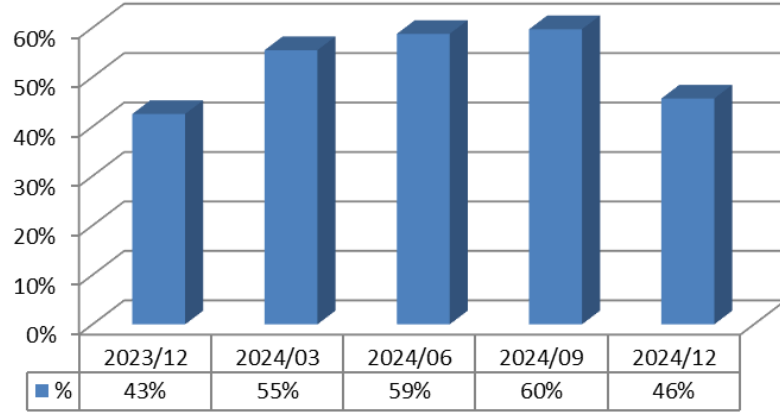
SON 5 ÇEYREK FAVÖK



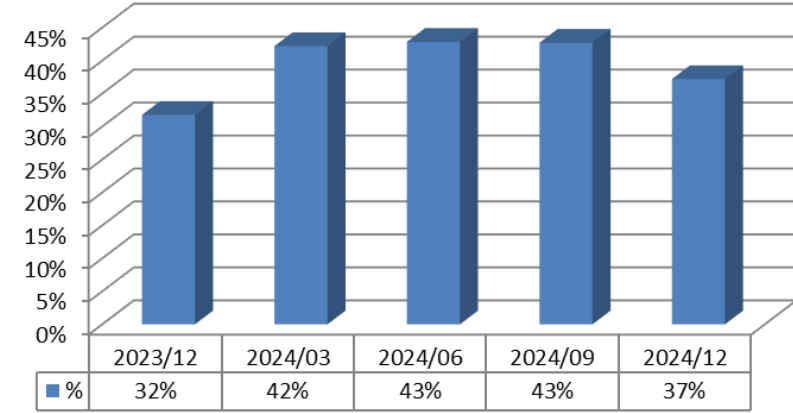
SON 5 ÇEYREK NET KAR



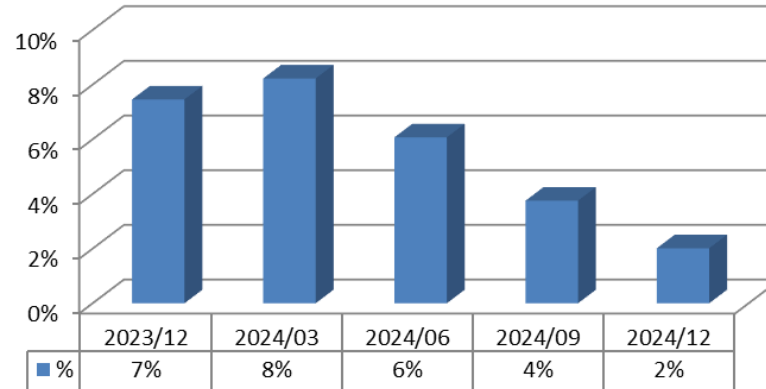
SON 5 ÇEYREK FAVÖK MARJI



SON 5 ÇEYREK NET KAR MARJI



FİNANSAL BORÇLAR/TOPLAM AKTİFLER (SON 5 HESAP DÖNEMİ)



2025/12A

Ekonomik, jeopolitik ve siyasi risklerin etkisinin yeni yatırımlar ve sektör üzerindeki etkisinin minimize olması kaydıyla, Şirketimizin almayı planladığı yeni taahhüt işlerinin realize olması halinde; 2024 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