

ORGE[®]

Yatırımcı Sunumu

2025 / 3. Çeyrek

Bir bakışta ORGE

ORGE[®]

KURULUŞ YILI	1998
İLK HALKA ARZ	Mayıs 2012
TOPLAM ÇALIŞAN	553
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	%52,28
ORTAKLIK YAPISI	Orhan Gündüz %30,65 Nevhan Gündüz %17,07 Halka Açık Kısım %52,28

Büyüme 24/09-25/09	(%)	Karlılık 2025/09	(%)	Getiri Son Fiyat 69,95 TL	(%)
Net Satışlar Büyüme	-16,44	Brüt Kar Marjı	59,96	Son 1 hafta	1,16
Esas Faaliyet Karı Büyüme	-19,03	FAVÖK Marjı	56,17	Son 1 ay	-2,37
Net Kar Büyüme	-37,63	Net Kar Marjı	13,69	Yıl İçi Getiri	-18,57

- Lixhium Bilişim Hizmetleri A.Ş.'nin sermayesinin %15'ine karşılık gelen payların 10.000.000 TL bedel ile satın alınmasına ilişkin süreç tamamlanmıştır.
- Yenilenebilir enerji, teknoloji ve yeşil taahhüt dönüşüm yolculuğunun önemli yapıtaşlarından birisi olması arzu edilen, e-mobilite yatırımları arasında yer alan Elektrikli Araç Şarj Ünitelerinin üretimine yönelik çalışmalarda son aşama olan test, deneme kurulum/kullanım ve belgelendirme süreçlerinin tamamlanmasını takiben AC tip Round ürünü satışı başlamıştır.
- Dönem içinde 420.916 TL nominal değerli payın geri alım işlemi gerçekleştirilmiştir. Dönem sonunu takiben toplam 30.000 TL nominal değerli payın geri alım işlemi gerçekleştirilmiştir. Son durum itibarıyla geri alınan payların toplam nominal değeri ve sermayeye oranı: 457.171 TL (%0,6).
- **Yeni alınan işler 2025/09;**
 - DenizKoru Sarıyer Projesi: 267.000.000 TL sözleşme görüşmelerine başlandı.
 - Mandarin Oriental Etiler Projesi: 171.936.894,00 TL keşif artışına yönelik anlaşması imzalandı.
 - Bodrum Hillside Hotel Projesi: 146.756.067 TL fiyat farkı anlaşması imzalandı.
 - İzmir Amerikan Hastanesi Projesi: 93.647.883 TL ek protokol imzalandı.
 - Pendik-Fevzi Çakmak Metro Projesi: 81.605.303 TL sözleşme bedeli artışına yönelik fiyat farkı anlaşması imzalandı.
 - İstanbul Havalimanı MRO Hangar Projesi: 59.683.883 TL sözleşme bedeli artışına yönelik zeyilname imzalandı.
 - Bursa Emek-Şehir Hastanesi HRS 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.
- **Dönem sonunu takiben;**
 - Anatolia Antalya ve Anatolia Alanya Hastaneleri Projesi: 589.712 EUR + 46.077.269 TL sözleşme görüşmelerine başlandı.
- 30.09.2025 tarihi itibarıyla **Yeni Alınan İşler** toplamımız **660.828.373 TL+KDV** tutarındadır. Bu büyüklük 30.09.2024 tarihi itibarıyla **1.337.713.373 TL+KDV** seviyesinde gerçekleşmişti.
- 30.09.2025 tarihi itibarıyla **Devam Eden İşler** büyüklüğümüz (**backlog**) **3.154.877.028 TL+KDV** seviyesinde bulunmaktadır. Bu büyüklük 30.09.2024 tarihi itibarıyla **2.304.379.983 TL+KDV** seviyesinde gerçekleşmişti.

Devam Eden Projeler

ORGE®

- 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	MART 2026	DEVAM EDİYOR
PENDİK-FEVZİ ÇAKMAK METRO PROJESİ	9.979.903 EUR + 133.751.712 TL	MART 2026	DEVAM EDİYOR
BURSA EMEK-ŞEHİR HASTANESİ METRO PROJESİ	6.954.845 EUR + 121.046.594 TL	ŞUBAT 2026	DEVAM EDİYOR
MANDARIN ORIENTAL ETİLER PROJESİ	427.936.894 TL	MAYIS 2026	DEVAM EDİYOR
TANAP DİNAMİK UPS SİSTEMİ PROJESİ	10.480.070 USD	ARALIK 2025	DEVAM EDİYOR
BODRUM HILLSIDE HOTEL PROJESİ	360.000.000 TL	ARALIK 2025	DEVAM EDİYOR
İSTANBUL HAVALİMANI MRO HANGAR PROJESİ	3.900.000 USD + 177.683.883 TL	MAYIS 2026	DEVAM EDİYOR
İZMİR AMERİKAN HASTANESİ PROJESİ	3.750.500 EUR + 127.500.000 TL	ARALIK 2025	DEVAM EDİYOR
GEBZE - DARICA METRO HATTI	2.685.000 EUR + 31.793.510 TL	MART 2026	DEVAM EDİYOR
FOLKART NOVA PROJESİ	725.158 EUR + 1.215.674 USD + 65.065.443 TL	ARALIK 2025	DEVAM EDİYOR
YENİ HAVALİMANI-HALKALI METRO HATTI	2.128.149 EUR + 25.124.798 TL	ARALIK 2025	DEVAM EDİYOR

Finansal Durum ve Kar veya Zarar Tablosu

TMS 29 uygulanmış verilerle hesaplanmıştır.

ORGE®

FİNANSAL DURUM TABLOSU	2024/12	2025/09
VARLIKLAR	TL	TL
DÖNEN VARLIKLAR	4.390.842.646	4.940.364.133
Nakit ve Nakit Benzerleri	178.246.779	138.565.909
İnşaat Sözleşmelerinden Alacaklar	3.682.823.861	4.104.844.299
DURAN VARLIKLAR	454.004.749	500.023.421
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	308.293.384	308.293.384
TOPLAM AKTİFLER	4.844.847.395	5.440.387.554
KAYNAKLAR		
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	920.835.538	887.157.863
Finansal Borçlar	111.509.489	142.104.068
Ticari Borçlar	193.568.480	231.658.767
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	746.404.568	968.648.347
Finansal Borçlar	5.732.146	3.016.322
ÖZSERMAYE	3.177.607.289	3.584.581.344
Sermaye	80.000.000	80.000.000
Net Dönem Karı	866.961.894	339.382.411
Geçmiş Yıl Karları	1.356.262.578	2.247.632.201
TOPLAM PASİFLER	4.844.847.395	5.440.387.554
KAR/ZARAR TABLOSU	2024/09	2025/09
	TL	TL
Hasılat	2.966.862.151	2.479.186.087
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar	1.803.847.498	1.486.615.342
Esas Faaliyet Karı / Zararı (-)	1.701.084.760	1.377.338.137
Net Parasal Pozisyon Kayıpları	-803.589.562	-832.039.691
Vergi Öncesi Kar/Zarar	821.050.249	560.758.095
Net Dönem Karı	544.138.469	339.382.411
Pay Başına Kazanç	680%	424%

İşletme Sermayesi (TL Mil)

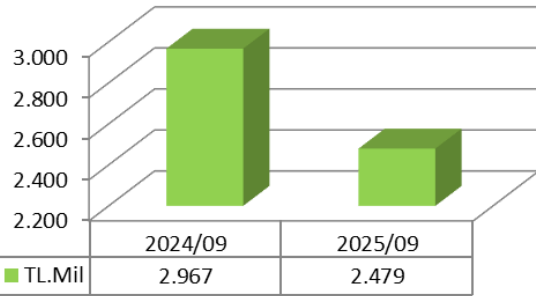


Büyüme - 2024/09-2025/09	(%)
Net Satışlar Büyüme	-16,44
Esas Faaliyet Karı Büyüme	-19,03
Net Kar Büyüme	-37,63

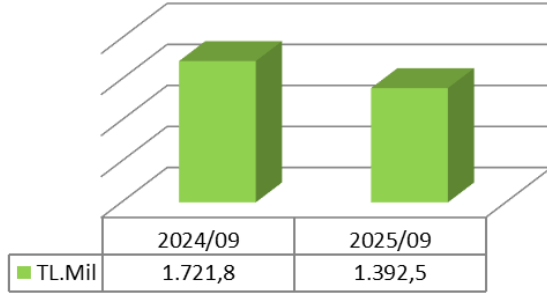
Karlılık - 2025/09	(%)
Brüt Kar Marjı	59,96
FAVÖK Marjı	56,17
Net Kar Marjı	13,69

Getiri Son Fiyat 69,95 TL	(%)
Son 1 hafta	1,16
Son 1 ay	-2,37
Yıl İçi Getiri	-18,57

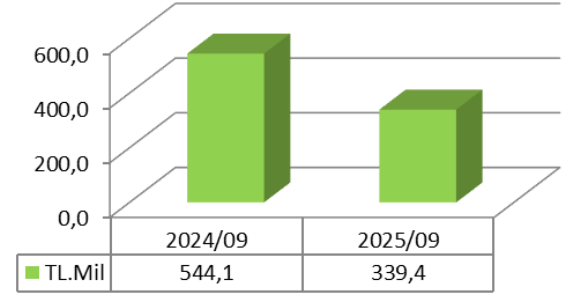
NET SATIŞLAR



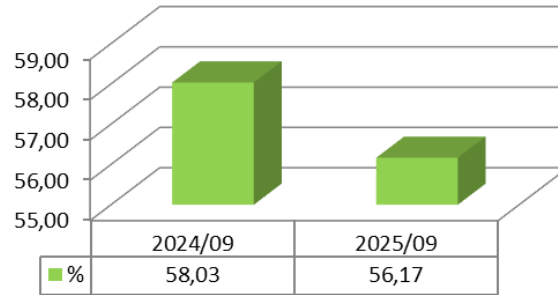
FAVÖK



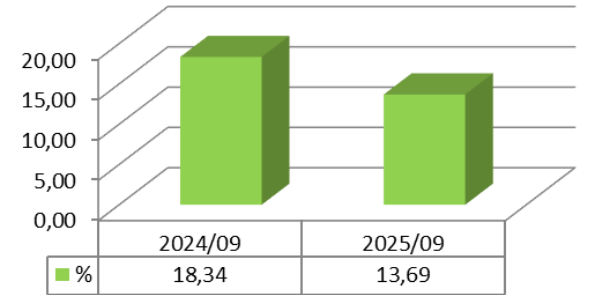
NET KAR



FAVÖK MARJİ



NET KAR MARJİ



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

ORGE®

Finansal Durum Tablosu Önemli Kalemler		
	01.01.2025-30.09.2025 TMS 29 Uygulanmamış	01.01.2024-31.12.2024 TMS 29 Uygulanmamış
Dönen Varlıklar	4.939.680.128	3.505.586.112
Nakit ve Nakit Benzerleri	138.563.437	142.106.567
Ticari Alacaklar	436.103.343	352.062.910
Devam Eden İnşaat ve Taahhüt İşlerinden Doğan Sözleşme Varlıkları	4.104.844.299	2.936.168.351
Stoklar	164.269.656	3.322.957
Duran Varlıklar	1.221.486.459	1.147.354.727
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	163.880.323	245.790.000
Kısa Vadeli Yükümlülükler	887.094.582	732.118.756
Uzun Vadeli Yükümlülükler	1.826.957.072	1.529.763.128
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	1.802.812.589	1.511.965.526
ÖZKAYNAKLAR	3.447.114.933	2.391.058.955
Geçmiş Yıllar Karı/Zararı (-)	2.355.609.768	1.134.338.953
Net Dönem Karı	998.252.990	1.222.374.151
Kar veya Zarar Tablosu Önemli Kalemler		
	01.01.2025-30.09.2025 TMS 29 Uygulanmamış	01.01.2024-30.09.2024 TMS 29 Uygulanmamış
Hasılat	2.281.932.654	2.011.891.725
Satışların Maliyeti (-)	(920.175.546)	(787.954.220)
Brüt Kar	1.361.757.108	1.223.937.505
Esas Faaliyet Karı / Zararı (-)	1.263.721.297	1.158.865.013
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	577.250	5.009.916
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kârı/Zararı	1.279.567.212	1.120.845.096
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / Gideri (-)	(281.314.222)	(263.625.729)
Dönem Kârı/Zararı	998.252.990	857.219.367
Önemli Faaliyet Marjları		
	01.01.2025-30.09.2025 TMS 29 Uygulanmamış	01.01.2024-30.09.2024 TMS 29 Uygulanmamış
Brüt Kar Marjı	60%	61%
FAVÖK marjı	56%	58%
Net kar marjı	44%	43%

Tüm parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ile gelir tablosu kalemleri 30 Eylül 2025'e kadar endekslenmeye tabi tutulmuştur.

Tüm 2024/12A ile 2024/9A bilanço ve gelir tablosu kalemleri; 2025/9A ile karşılaştırılabilirlik amacıyla 2025/9A sonuna kadar enflasyon endekslenmesine 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 ve temelde yıllık endekslene nedeni ile hasılat, brüt ve faaliyet karı ile net dönem karı ve marjlarında düşüş gerçekleşmiştir.

Enflasyon muhasebesi uygulanmayan finansallarda dönem net karında hasılat paralelinde artış söz konusudur.

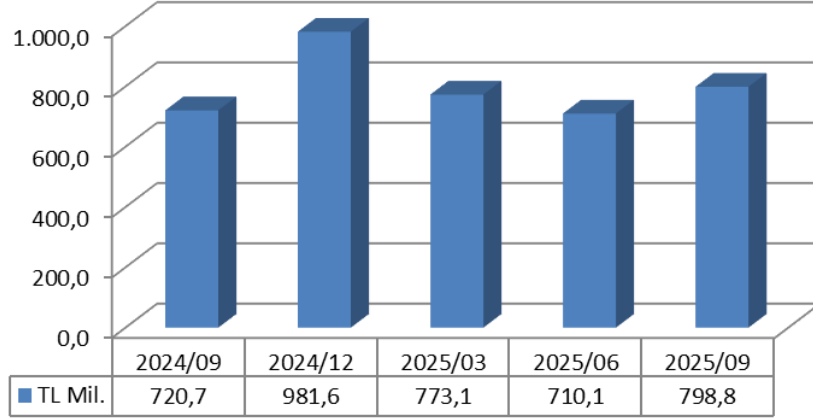
Hasılat ve Satışların Maliyeti endekslenmesinde stokların elde tutulma ve hasılat dönüşme süresinin sınırlı olması nedeni ile brüt ve faaliyet karlarında ve marjlarda enflasyon muhasebesi uygulanmayan finansallara kıyas ile farklılaşma görece daha sınırlı olmuştur.

Finansal Durum (Çeyreklik Baz)

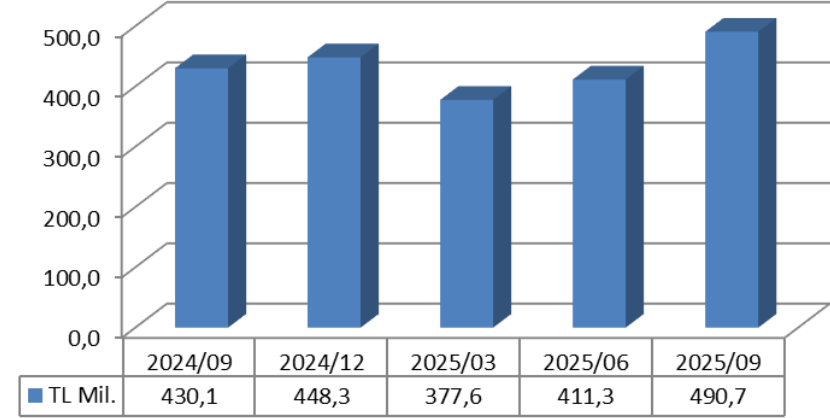
TMS 29 uygulanmamış ve bağımsız denetimden geçmemiş verilerle hesaplanmıştır.

ORGE®

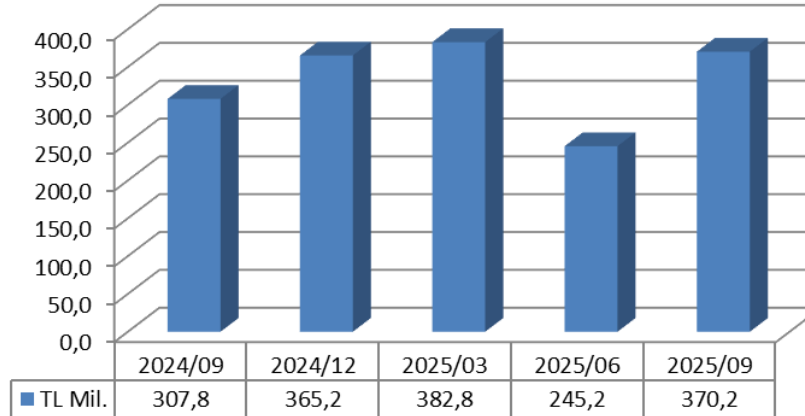
SON 5 ÇEYREK SATIŞLAR



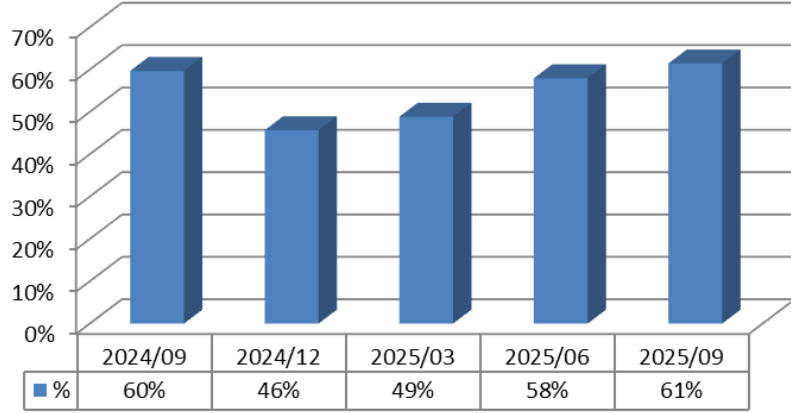
SON 5 ÇEYREK FAVÖK



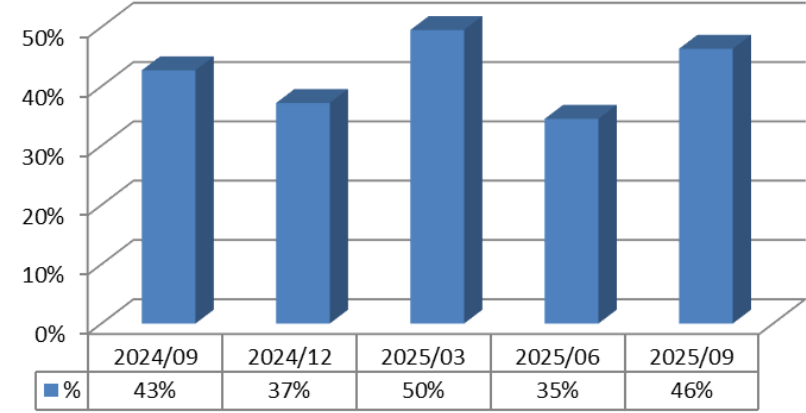
SON 5 ÇEYREK NET KAR



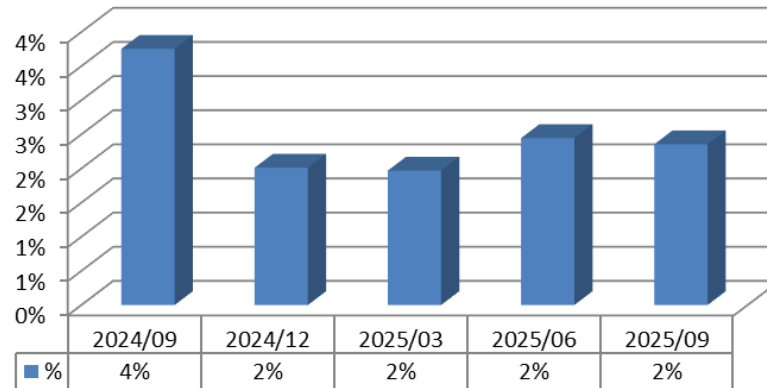
SON 5 ÇEYREK FAVÖK MARJİ



SON 5 ÇEYREK NET KAR MARJİ



FİNANSAL BORÇLAR/TOPLAM AKTİFLER (SON 5 HESAP DÖNEMİ)



2025/12A (Güncelleme: 10/11/2025)

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 **%30**, faaliyet karında **%30** seviyesinde artış beklentisi bulunmaktadır.

2025/12A (Önceki)

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 **%40**, faaliyet karında **%40** 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