

ORGE ANALİST SUNUMU NOTLARI



ahlatciyatirim.com.tr

## ORGE ANALİST SUNUMU NOTLARI

### Öne Çıkan Başlıklar (Yönetici Mesajları & Yatırım Planları)

- Tasarruf tedbirleri kapsamında alınan önlemlerin şirketi negatif olarak etkilemeyeceği belirtildi.
- Son zamanlarda artış gösteren bakır ve ilgili emtia fiyatlarındaki yükseliş şirket finansalları üzerinde negatif etkiye sahip olmadığı vurgulandı.
- Yatırım amaçlı alınan gayrimenkuller değerlendirme fiyatlarına yakın satışlarının yapılacağı açıklandı.
- Orge Şarj İstasyonu üretim ve yönetim ekibi oluşturuldu.
- Yeni alınacak iş sözleşmelerinin döviz (Dolar) bazlı olarak yapılma kararı verildiği belirtildi.
- Ekonomik, jeopolitik ve siyasi risklerin etkisinin yeni yatırımlar ve sektör üzerindeki etkisinin minimize olması kaydıyla, şirketin almayı planladığı yeni taahhüt işlerinin realize olması halinde, 2023 yılsonuna kıyasla; hasılatında %50 seviyesinde artış, faaliyet karında %50 seviyesinde artış beklentisi açıklandı.
- Lixhium: Mobil uygulama marketlerinde lansmanı ardından bugün 50.000'i aşkın elektrikli araç kullanıcılarına hizmet vermekte.
- İlk defa havaalanında uçak bakım işi olarak yeni alanlarda hizmet verileceği dile getirildi.

### Finansal Tablolar

- 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 kartarı ile net dönem karı kaynaklı özkaynakların endekslenmesi sonucunda; net parasal pozisyon kaybı oluşmuştur. 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.
- Şirketin satışları, 2023 yılında 2022 yılına göre %41, FAVÖK %51, Net Kar %58 artmıştır. (2022 ve 2023 Yıllarına TMS 29 uygulanmıştır.)

### Sektörel Analiz / Sektör İçindeki Rekabet Durumları

- Yatırım ve üretim birim maliyetleri düşmeye devam ediyor.
- Türkiye kurulu güçte gelişmiş ve gelişmekte olan ülkelere yaklaşıyor.
- Yenilenebilir kaynaklı elektrik üretiminde görece yüksek marjlarının devamı halinde, finansman imkanlarının kolaylaşması ile yatırımlar artarak devam edebilir.
- Yurt dışında yakın coğrafyalarda oluşan talebi karşılamaya dönük EPC ve yatırımcı işletmecisi olarak da iş geliştirme çalışmaları bulunuyor.
- 2030 yılında ABD ve Avrupa özel mülkiyet pazar büyüklüğü 300 milyar USD olması öngörülüyor (IEA/MC KINSEY). -Türkiye'de 2030 yılına kadar 150.000 adet kamusal (EPDK), 750.000 adet özel mülk şarj istasyonu sahipliği öngörülüyor.

### Yeni Alınan Bazı Önemli İşler (Gelecek Dönem Beklentileri)

- 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 ve 98.210 EUR + 4.453.776 TL zeyilname imzalandı.
- Pendik- Fevzi Çakmak Metro Projesi: 9.630.914 EUR + 54.723.773 TL sözleşme imzalandı.
- Trans Anadolu Doğal Gaz Boru Hattı Projesi (TANAP) Projesi: 10.480.070 USD sözleşme imzalandı.
- İstanbul Havalimanı MRO Tesisleri Hangar A-B Projesi: 3.900.000 USD ve 118.000.000 TL sözleşme görüşmelerine başlandı.
- Folkart Nova Projesi: 725.158,96 EUR ve 1.215.674,75 USD ve 65.065.443,43 TL tutarında sözleşme imzalandı. Yılbaşından bugüne yeni alınan/kazanılan işler toplamı: 767.423.637 TL.

## Ahlatcı Yatırım araştırma departmanı tarafından hazırlanmıştır.

Bizi seçtiğiniz için teşekkürler.

Hazırlayan;	<b>Tonguç ERBAŞ</b>	Genel Müdür Yardımcısı
	<b>Metin BEYCAN</b>	Araştırma Müdürü
	<b>Nedife KESEN</b>	Araştırma Uzman Yardımcısı
	<b>Mehmet ÖZDEMİR</b>	Araştırma Uzman Yardımcısı

Mersis No: **0010056453000026**

### Sermaye Piyasası Kurulunun "Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri İle Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar" Hakkında Tebliği Uyarınca Yayınlanması Zorunlu Olan

Burada yer alan yatırım, bilgi, yorum ve tavsiyeler yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

ahlatci\_yatirim ahlatciyatirim

AHLATCI YATIRIM ARAŞTIRMA

ahlatciyatirim.com.tr

444 0 968  
bilgi@ahlatciyatirim.com.tr

AHLATCI  
YATIRIM