

Odine Solutions Teknoloji Ticaret ve Sanayi A.Ş.

6A 2024 Finansal Sonuçları
Yatırımcı Sunumu



6A 2024 Finansal Göstergeler

Aktif Büyüklük (2024 6A)

1,8
Milyar TL  %34

1,3 Milyar TL (2023 Yılı)

Net Nakit * (2024 6A)

942
Milyon TL  %202

312 Milyon TL (2023 Yılı)

Özkaynak (2024 6A)

1,4
Milyar TL  %103

0,7 Milyar TL (2023 Yılı)

Hasılat (2024 6A)

347
Milyon TL  %26

276 Milyon TL (2023 6A)

Brüt Kâr (2024 6A)

143
Milyon TL  %217

45 Milyon TL (2023 6A)

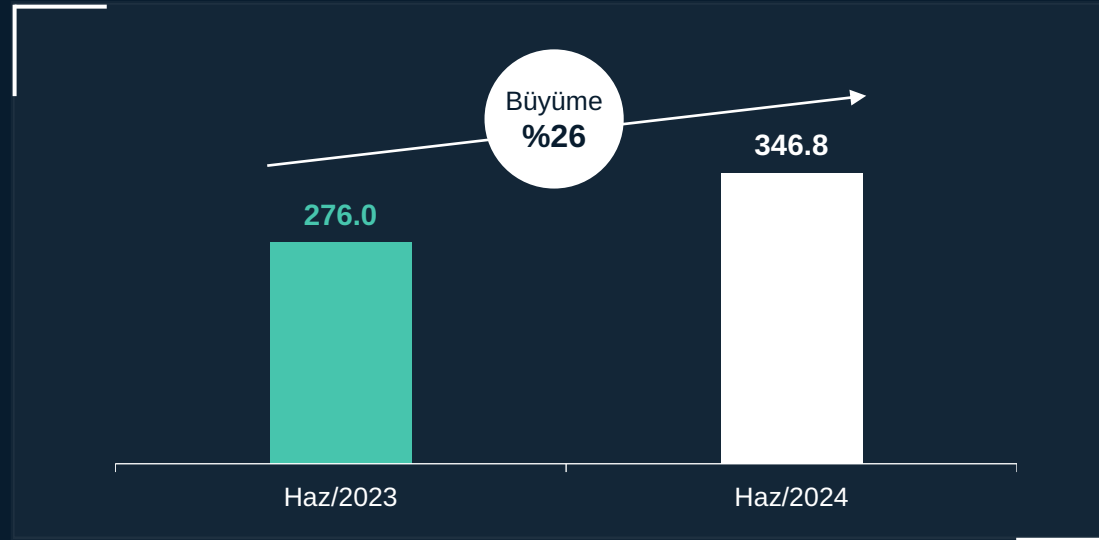
FAVÖK (2024 6A)

108
Milyon TL  %231

33 Milyon TL (2023 6A)

* Net Nakit = Nakit ve Nakit Benzerleri + Finansal Yatırımlar – Kısa Vadeli Borçlanmalar – Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler

Net Satışların Gelişimi (Milyon TL)

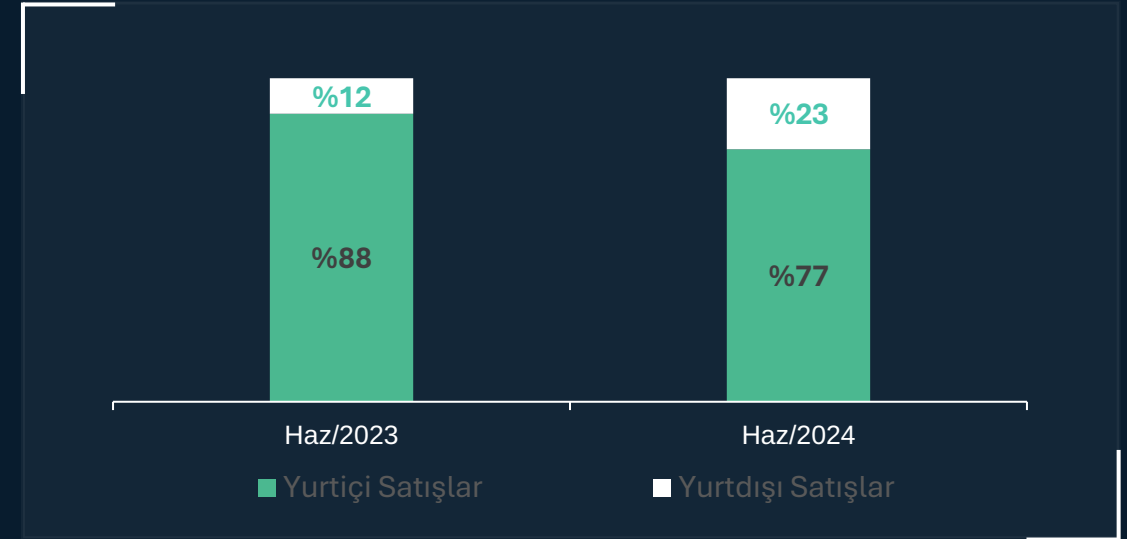


İlk altı aylık dönemde geçen senenin ilk altı ayına göre satışlar 70 milyon TL'nin üzerinde artmıştır.

Bu artışta son 3 aylık dönemde geçen yılın aynı dönemine göre yaklaşık 64 milyon TL daha yüksek gerçekleşen satışların önemli bir etkisi olmuştur.

Son 3 aylık dönemde satışlar 224 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

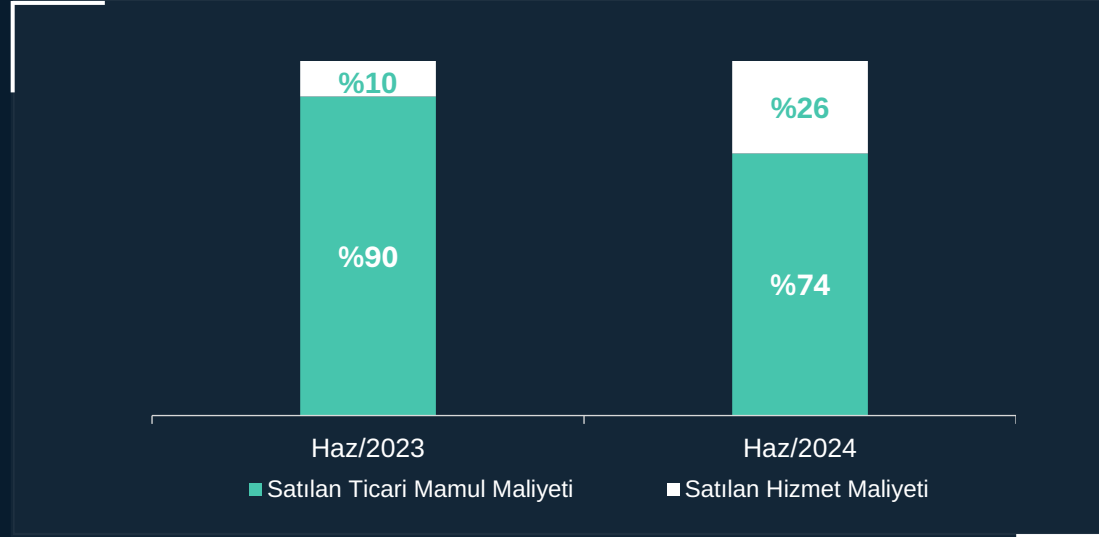
Net Satışların Kırılımı



Halka arzdan sonra yurt dışı pazarlama faaliyetlerine yapılan yatırımların sonuçları finansallara yavaş yavaş yansımaktadır.

Yurt dışı satışların toplam satışlardaki payı ilk altı ayda geçen yılın aynı dönemine göre yaklaşık %100 artarak %23 seviyesinde gerçekleşmiştir.

Satışların Maliyeti Kırılımı

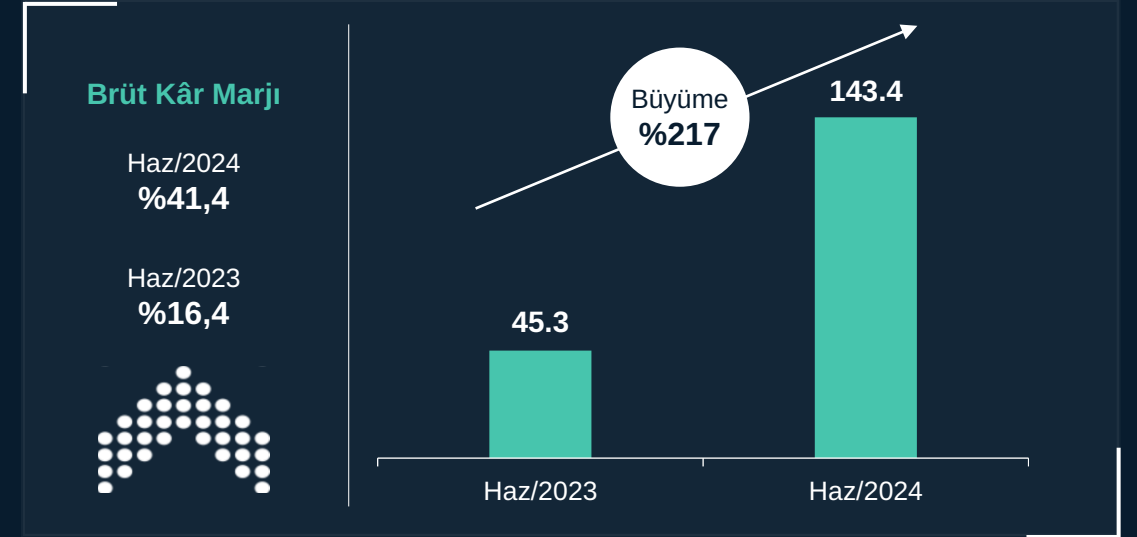


İlk altı aylık dönemde net satışlarda 71 milyon TL'lik artış olmasına karşın satılan ticari mamul maliyeti 57 milyon TL azalmıştır.

Satılan hizmet maliyeti ilk altı ayda geçen yılın aynı dönemine göre %130 artmasına rağmen satılan mamul maliyetindeki düşüş neticesinde satışların maliyeti nete %13 azalmıştır.

Satışların maliyeti içerisindeki satılan ticari mamul maliyeti geçen yılın ilk altı aylık döneminde %90 seviyesindeyken bu yıl %74 seviyesinde gerçekleşmiştir.

Brüt Kâr (Milyon TL)



İlk altı aylık dönemde net satışlardaki artış %26 olmasına karşın brüt kâr %217'lik ciddi bir artış göstermiştir.

Net satışların üzerinde gerçekleşen brüt kâr artışı brüt kâr marjının %41 seviyesinde gerçekleşmesini sağlamıştır.

Brüt kâr marjındaki artış satışların maliyeti kırılımından da görülebileceği üzere yüksek katma değerli hizmet satışlarının artışından kaynaklanmaktadır.

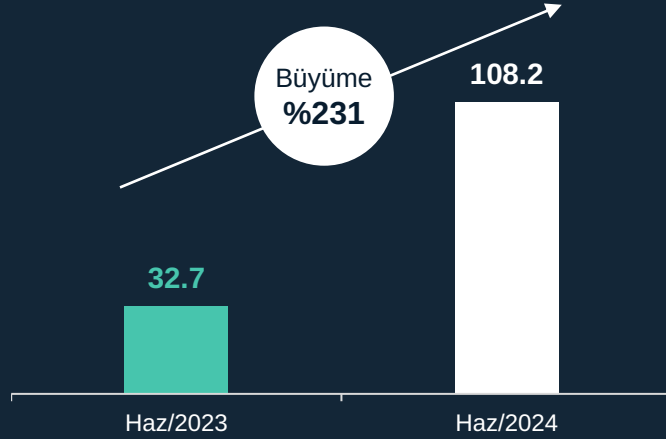
FAVÖK VE NET KÂR (ZARAR)

FAVÖK* (Milyon TL)

FAVÖK Marjı

Haz/2024
%31,2

Haz/2023
%11,8

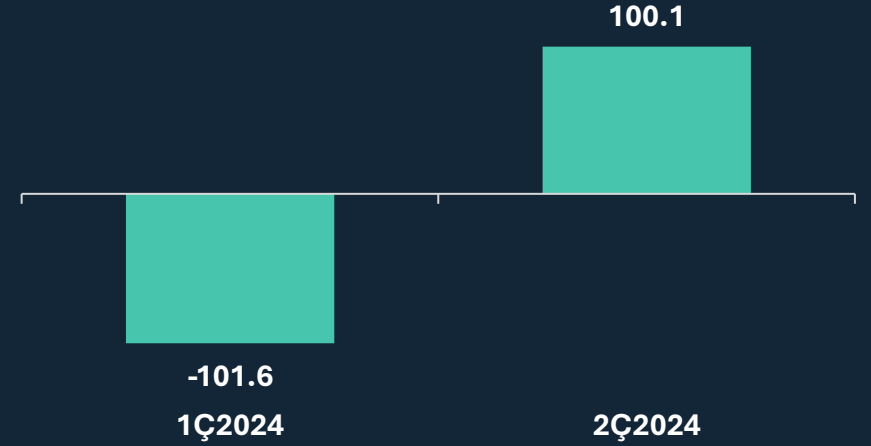


*FAVÖK: Esas faaliyet karı + amortisman gideri

FAVÖK ilk altı ayda geçen yılın aynı dönemine göre 76 milyon TL artış göstererek 108 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Satışlar içerisindeki payı artan katma değerli hizmet satışlarının etkisiyle FAVÖK marjı ilk altı ayda %31 seviyesinde gerçekleşmiştir.

Net Kâr (Milyon TL)



2024 yılının ilk 3 ayında ağırlıklı olarak kur farkı kaynaklı elde edilen 102 milyon TL'lik zarar ikinci çeyrek sonunda neredeyse sıfırlanmıştır.

2024 yılının ikinci 3 ayında 100 milyon TL net kâr elde edilmiştir.

2024 yılının ikinci 3 ayında ise artan faaliyet kârı ve finansman geliri sonucunda %45'lik net kâr marjına sahip olmuştur.

Likidite Oranları

	2024/3A	2024/6A
Cari Oran*	3,04	3,45
Asit-Test Oranı**	2,92	3,29
Nakit Oranı***	2,56	2,54

Cari oranı 1'in üzerinde olan Odine'nin dönen varlıkları kısa vadeli yükümlülüklerinin üzerindedir. Dolayısıyla şirketin işletme sermayesi ihtiyacı bulunmamaktadır.

(*) Dönen Varlıklar Kısa Vadeli Yükümlülüklerle bölünerek hesaplanmıştır.

(**) Dönen Varlıklardan Stoklar ve Diğer Dönen Varlıklar çıkarıldıktan sonra Kısa Vadeli Yükümlülüklerle bölünerek hesaplanmıştır.

(***) Nakit ve Nakit Benzerlerine Finansal Yatırımlar eklendikten sonra Kısa Vadeli Yükümlülüklerle bölünerek hesaplanmıştır.

Mali Yapı Oranları*

	2024/3A	2024/6A
Özkaynaklar/Aktif Toplamı	0,73	0,78
Özkaynaklar/Toplam Yükümlülükler	2,72	3,49
Finansal Borçlar/Özkaynaklar*	0,003	0,003

Toplam özkaynakları kısa ve uzun vadeli yükümlülüklerinin üzerinde olan Odine, düşük borçluluğa sahiptir. 30 Haziran 2024 (2024/6A) itibarıyla kredi kartı borçları dahil banka borçlarının özkaynaklara oranı 0,003 olarak gerçekleşmiştir.

2024 yılının Mart ayı içerisinde gerçekleşen halka arz kapsamında yapılan sermaye artırımını ile birlikte şirkete 663.000.000 TL nakit girişi olmuştur. Nakit girişi hem likidite hem de mali yapı oranlarına olumlu yansımıştır.

(*) Finansal borçlar içerisine kredi kartı borçları da eklenmiştir.

Kârlılık

	2024/3A	2024/6A
Özkaynak Kârlılığı (%)*	20,45	28,52
Aktif Kârlılığı (%)**	11,96	17,50
ROCE (%)***	30,29	30,60

Odine, kârlılık rasyoları açısından bir önceki çeyreğe göre daha iyi bir performans ortaya koyup hissedarlar için daha fazla pozitif değer yaratmıştır. Şirket'in varlık ve özkaynaklarını kâra dönüştürebilme becerisinin bir yansıması olarak özkaynak kârlılığı, aktif kârlılığı ve ROCE kârlılık metriklerinde yükselen bir trend söz konusudur.

(*) (Yıllıklandırılmış Net Kâr / Ortalama Özkaynaklar) * 100

(**) (Yıllıklandırılmış Net Kâr / Ortalama Toplam Varlıklar) * 100

(***) (Yıllıklandırılmış Net Faaliyet Kârı / Ortalama (Toplam Varlıklar - Kısa Vadeli Yükümlülükler)) * 100

Borçluluk

	2024/3A	2024/6A
Net Borç/FAVÖK	(3,46)	(2,50)
Kaldıraç Oranı (%)*	26,88	22,28
Borç / Özkaynak Oranı (%)	36,76	28,67

Odine, toplam finansal borcundan daha fazla nakdi değere sahip olması dolayısıyla net nakit pozisyonundadır. Bu nedenle Şirket, finansal riskler açısından görece korunaklı bir konumdadır. Şirket'in toplam borçlarının hem özkaynaklara hem de varlıklara göre oldukça düşük seviyede olması ise dış finansmana bağımlılığını önemli ölçüde azaltmaktadır.

(*) (Toplam Yükümlülükler/ Toplam Varlıklar) * 100

BİLANÇO (TL)

VARLIKLAR	31.12.2023	30.06.2024
Dönen Varlıklar	994.135.320	1.287.271.832
Nakit ve Nakit Benzerleri	229.212.596	619.351.654
Finansal Yatırımlar	84.416.487	327.596.752
Türev Araçlar	2.119.432	-
Ticari Alacaklar	662.654.931	257.391.804
<i>-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	12.230.979	14.409.582
<i>-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	650.423.952	242.982.222
Diğer Alacaklar	3.109.186	1.587.055
<i>-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	3.109.186	1.587.055
Stoklar	5.619.961	37.475.487
Peşin Ödenmiş Giderler	6.980.825	20.754.762
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	-	1.074.134
Diğer Dönen Varlıklar	21.902	22.040.184
Duran Varlıklar	352.539.257	512.608.353
Maddi Duran Varlıklar	5.800.857	19.583.185
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	318.920.332	467.855.847
Kullanım Hakkı Varlıkları	4.101.010	4.190.018
Peşin Ödenmiş Giderler	23.495	4.667.704
Ertelenmiş Vergi Varlığı	23.654.575	16.167.610
Diğer Duran varlıklar	38.988	143.989
TOPLAM VARLIKLAR	1.346.674.577	1.799.880.185

YÜKÜMLÜLÜKLER	31.12.2023	30.06.2024
Kısa Vadeli Yükümlülükler	622.509.908	372.926.784
Kısa Vadeli Borçlanmalar	468.071	1.772.827
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	1.515.224	2.129.082
Ticari Borçlar	242.794.440	321.247.078
<i>-İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	4.060.097	3.424.630
<i>-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	238.734.343	317.822.448
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kısımında Borçlar	5.899.401	17.456.173
Diğer Borçlar	114.510.600	328.759
<i>-İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	61.820.220	-
<i>-İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	52.690.380	328.759
Ertelenmiş Gelirler	218.513.552	15.539.342
İlişkili Olmayan Taraflara Ertelenmiş Gelirler	218.513.552	15.539.342
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	28.249.616	-
Kısa Vadeli Karşılıklar	10.559.004	14.453.523
<i>-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	10.559.004	14.453.523
Uzun Vadeli Yükümlülükler	33.422.802	28.102.791
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	129.034	897.444
Ertelenmiş Gelirler	20.617.435	11.643.500
Uzun Vadeli Karşılıklar	12.676.333	15.561.847
<i>-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	12.676.333	15.561.847

BİLANÇO (TL)

ÖZKAYNAKLAR	31.12.2023	30.06.2024
Toplam Özkaynaklar	690.741.867	1.398.850.610
Ödenmiş Sermaye	88.400.00	110.500.000
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)	-	606.203.066
Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi	(27.806.923)	(27.806.923)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler	258.243.631	340.650.107
<i>-Yabancı para çevrim farkları</i>	258.243.631	340.650.107
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	(1.575.086)	(2.639.673)
<i>-Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları ve kayıpları</i>	(1.575.086)	(2.639.673)
Geçmiş Yıllar Karı	123.196.987	373.471.362
Net Dönem Karı	250.274.375	(1.536.377)
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	690.732.984	1.398.841.562
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	8.883	9.048
Toplam Kaynaklar	1.346.674.577	1.799.880.185

GELİR TABLOSU (TL)

	01.04 – 30.06.2023	01.04 – 30.06.2024	01.04 – 30.06.2023	01.01 – 30.06.2024
Hasılat	160.216.259	223.795.303	276.016.604	346.847.447
Satışların Maliyeti	(121.184.629)	(103.179.989)	(230.752.659)	(203.423.776)
Brüt Kâr	39.031.630	120.615.314	45.263.945	143.423.671
Genel Yönetim Giderleri	(6.247.880)	(19.365.869)	(13.681.672)	(27.579.096)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	(4.888.130)	(11.877.101)	(6.911.706)	(21.622.349)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	(14.861.870)	(29.550.241)	(24.089.709)	(56.257.551)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	8.579.333	3.569.021	14.482.676	10.768.395
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	126.442	(1.907.091)	(8.406.603)	(6.220.788)
TFRS 9 Uyarınca Belirlenen Değer Düşüklüğü Kazançları (Zararları)	95.433	(591.828)	(108.219)	4.059.368
Esas Faaliyet Kârı	21.834.958	60.892.205	6.548.712	46.571.650
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	9.164.758	21.735.877	27.745.016	33.267.615
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	-	(7)	-	(504)
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Kârı	30.999.716	82.628.075	34.293.728	79.838.761
Finansman Gelirleri	(110.153)	10.095.596	9.812.416	15.182.040
Finansman Giderleri	(14.414.997)	(3.982.104)	(21.698.441)	(88.715.946)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kârı/Zararı	16.474.566	88.741.567	22.407.703	6.304.855
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/ Geliri	(10.677.898)	11.370.152	(20.904.557)	(7.841.827)
Dönem Vergi Gideri / Geliri	(4.042.435)	11.370.152	(13.796.153)	-
Ertelenmiş Vergi Gideri / Geliri	(6.635.463)	-	(7.108.404)	(7.841.827)
Dönem Kârı	5.796.668	100.111.719	1.503.146	(1.536.972)

İşbu sunum içerisindeki bilgiler, Odine Solutions Teknoloji Ticaret ve Sanayi A.Ş. ("Odine veya Şirket") tarafından, geleceğe yönelik projeksiyonlar ve gerçekleşen finansal göstergeler hakkında bilgi sağlamak amacıyla güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan yararlanılarak hazırlanmıştır.

İşbu sunum ve içinde yer alan bilgiler herhangi bir yatırım tavsiyesi yada Odine hisselerinin yada herhangi bir başka hissenin veya herhangi bir sermaye piyasası aracının satın alınması yada yatırım yapılması için bir çağrı, teklif, davet ve teşvik niteliğinde değildir. Yatırımcılar yatırım kararını vermeden önce gerekli araştırmaları bizzat kendileri yapmalı, görüşlerini kendi araştırmalarına dayandırmalı ve katılım kararlarını kendileri vermelidirler.

Şirket bu sunumda yer alan bilgi veya görüşlerin yeterliliği ve tamlığı (veya herhangi bir bilginin bu sunuma girilmesinin ihmal edilip edilmediği) konusunda açık veya zımni herhangi bir beyan ve taahhütte bulunmamış ve bulunmayacak olup, böyle bir varsayımda da bulunulmamalıdır. Mevzuatın izin verdiği ölçüde Şirket, çalışanları, ilişkili şirketleri, danışmanları veya temsilcileri, bu sunum veya içeriğinin kullanılmasından, ya da bu sunum ile ilgili olarak başka bir şekilde ortaya çıkan doğrudan veya dolaylı olarak doğan hiçbir zarardan dolayı hiçbir sorumluluğu (ihmal veya başka bir şekilde) kabul etmemektedirler.

İşbu sunumda yer alan endüstri, pazar ve rekabet ortamı verileri mümkün olduğunda resmi veya üçüncü kişi konumundaki kaynaklardan sağlanmıştır. Üçüncü kişi konumundaki sektör yayınları, çalışmaları ve araştırmaları genellikle, söz konusu kaynaklarda yer alan verilerin güvenilir olduğu düşünülen kaynaklardan temin edildiğini ancak bu verilerin doğruluğu veya tamlığı hususunda herhangi bir garanti verilmemektedir. Şirket, her bir yayının, çalışmanın ve araştırmanın güvenilir kaynaklar tarafından hazırlandığına inanıyor olsa da, söz konusu bilgilerin doğruluğunu bağımsız olarak olarak teyit etmemiştir. Buna ek olarak, bu sunumdaki belli endüstri, pazar ve rekabet ortamı verileri Şirket'in faaliyet gösterdiği pazarlarda Şirket yönetiminin bilgi ve tecrübesi temelinde Şirket'in kendi iç araştırma ve tahminlerine dayanmaktadır.

Şirket, bu araştırma ve tahminlerin uygun ve güvenilir olduğuna inanmakla birlikte, bu araştırma ve tahminler ve bunlara ilişkin temel metodolojiler ile varsayımlar herhangi bir bağımsız kaynak tarafından doğruluk ve tamlıkları bakımından tasdik edilmemiştir ve Şirket'in bunlarda meydana gelebilecek değişiklikleri bildirme yükümlülüğü bulunmamaktadır. Dolayısıyla, bu sunumda yer alan hiçbir endüstri, pazar veya rekabet ortamı verisine gereğinden fazla anlam yüklenmemelidir.

İşbu sunum "ileriye dönük ifadeler" içermektedir. Bu ifadeler "öngörmek", "olacak", "inanmak", "amaçlamak", "tahmin etmek", "beklemek" ve benzeri terimler içermektedir. Geçmişe dönük bilgiler dışındaki, Şirket'in finansal konumu, beklentileri, büyümesi, iş stratejisi, planları ve yönetimin gelecekteki operasyonlar ile ilgili hedefleri de dahil olmak üzere ancak bunlar ile sınırlı olmaksızın, ilgili tüm ifadeler ileriye dönük ifadelerdir. İşbu ifadeler, Şirket'in gerçek sonuçlarının, performansının, bu ileriye dönük ifadelerde belirtilen veya ima edilen sonuç, performans veya başarılarından esaslı derecede farklı olmasına sebep olacak riskler ve belirsizlikler de dahil, ancak bunlarla sınırlı olmamak kaydıyla, bilinen ve bilinmeyen riskleri, belirsizlikleri ve diğer önemli faktörleri de içerir. İşbu ifadeler, Şirket'in mevcut ve ileriye dönük iş stratejilerine ve Şirket'in ileride faaliyet göstereceği iş çevresine ilişkin çok sayıda varsayıma dayanmaktadır. Bu ileriye dönük ifadeler, yalnızca işbu sunumun yapıldığı tarih itibarıyla dikkate alınmalıdır. Şirket, ileriye dönük ifadelerin Şirket'in gelecekteki performansına bir garanti teşkil etmediğini ve Şirket'in asıl finansal konumu, beklentileri, büyümesi, iş stratejisi, planları ve gelecek operasyonlara ilişkin yönetimin hedeflerinin, işbu sunumda yer alan ileriye dönük ifadelerde belirtilen veya açıklananlar ile esaslı olarak farklılık gösterebileceği hususunda bu sunumun muhataplarını uyarmaktadır. Ek olarak, işbu sunumda yer alan projeksiyon, hedef ve tahminlerin gerçekleşebileceğine dair herhangi bir beyan ve taahhütte bulunulmamaktadır. Bu sunum Şirket ile ilgili çeşitli bilgileri açıklamaya yöneliktir, yatırım kararı yalnızca bu sunuma dayanılarak verilmemelidir, kamuoyuna duyurulan diğer bilgi ve belgelerin de incelenmesi gerekmektedir.

TEŞEKKÜRLER

