

Odine Solutions Teknoloji Ticaret ve Sanayi A.Ş.

2024 Finansal Sonuçları
Yatırımcı Sunumu



2024 Finansal Göstergeler (TL)

Net Satışlar (2024)

1,2
Milyar TL

771 Milyon TL (2023)



%56

Brüt Kâr (2024)

622
Milyon TL

385 Milyon TL (2023)



%62

FAVÖK (2024)

493
Milyon TL

301 Milyon TL (2023)



%64

Aktif Büyüklük (2024)

2,7
Milyar TL

1,3 Milyar TL (2023)



%100

Net Nakit* (2024)

1
Milyar TL

312 Milyon TL (2023)



%216

Özkaynak (2024)

1,9
Milyar TL

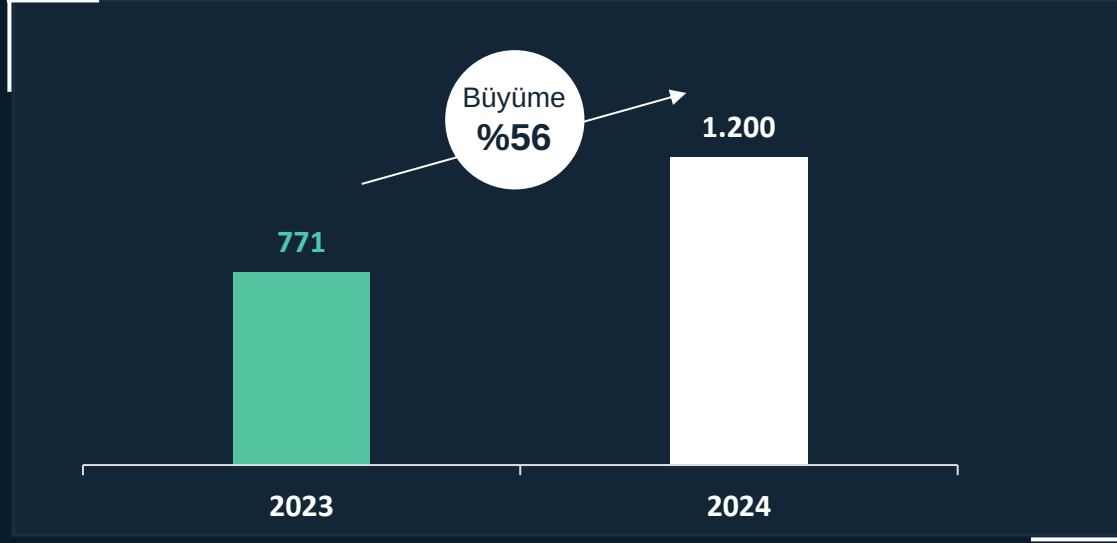
0,7 Milyar TL (2023)



%174

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

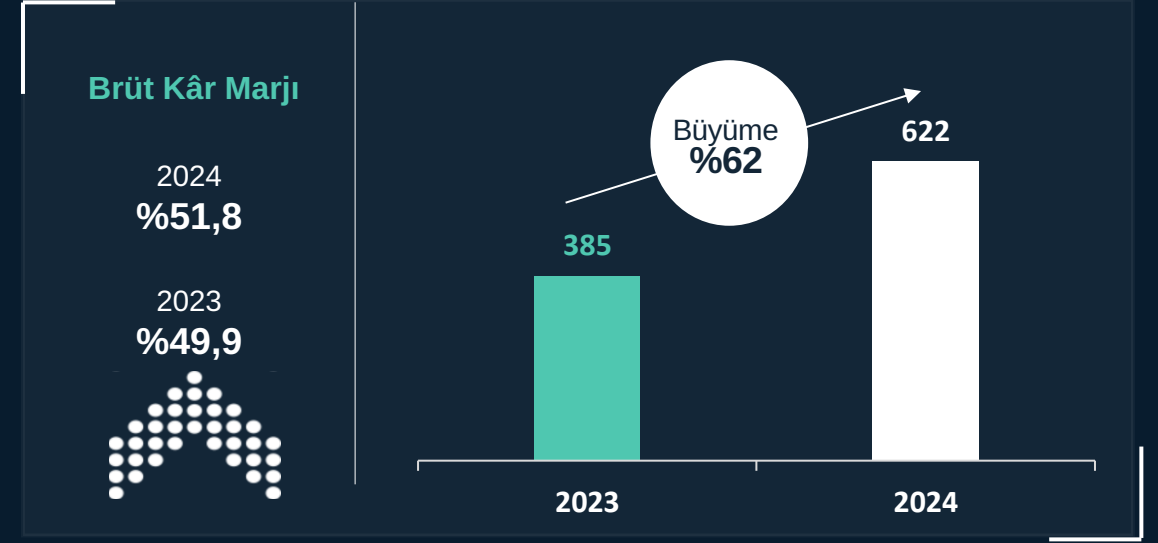
Satışlar (Milyon TL)



Halka arzdan sonra pazarlama faaliyetlerine yapılan yatırımların sonuçlarının, finansallara yansıdığı görülmektedir.

Satışlar, önceki yıla göre yaklaşık %56 artarak 1,2 Milyar TL seviyesine ulaşmıştır.

Brüt Kâr (Milyon TL)

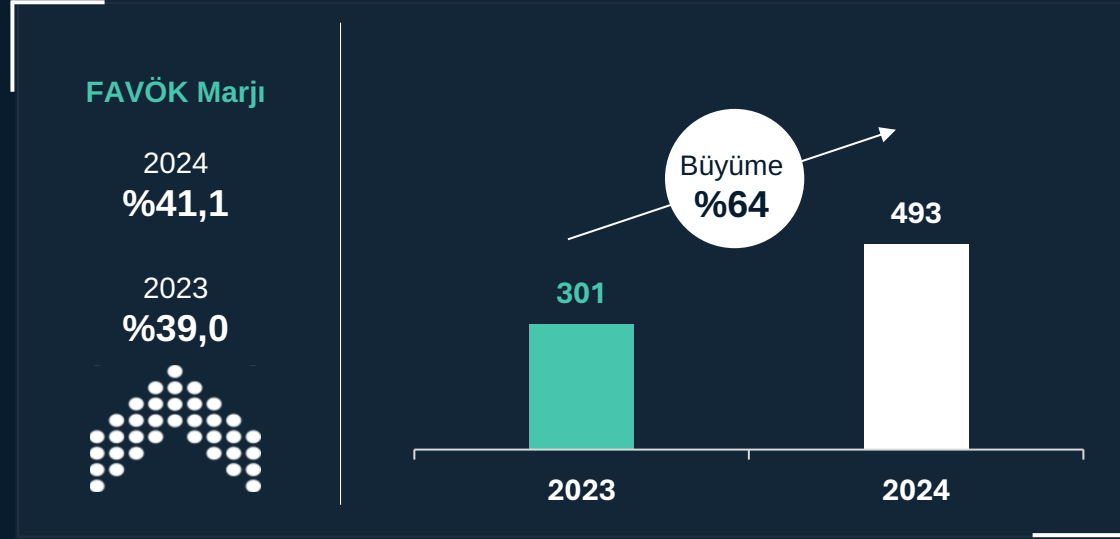


Önceki yıla göre net satışlardaki artış yaklaşık %56 olmasına karşın brüt kâr yaklaşık %62'lik bir artış göstermiştir.

Net satışların üzerinde gerçekleşen brüt kâr artışı brüt kâr marjının yaklaşık %52 seviyesinde gerçekleşmesini sağlamıştır.

FAVÖK VE NET KÂR (ZARAR)

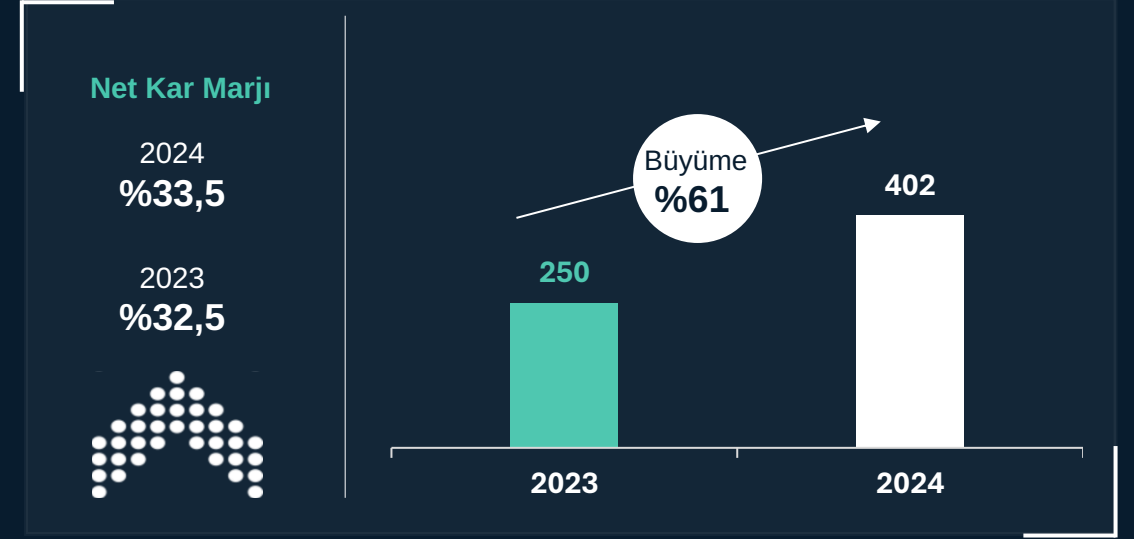
FAVÖK* (Milyon TL)



*FAVÖK: Esas faaliyet kârı + Amortisman gideri

FAVÖK önceki yıla göre yaklaşık 192 milyon TL artış göstererek 493 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Net Kâr (Milyon TL)



2024 yılında net kâr 402 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Önceki yıla göre %61 artış görülmektedir.

Likidite Oranları

	2023	2024
Cari Oran*	1,60	2,51
Asit-Test Oranı**	1,59	2,51
Nakit Oranı***	0,50	1,34

2024 yılında güçlü finansal göstergeler sürdürülmüş ve likidite oranları daha iyi bir noktaya taşınmıştır. Cari oran 1,60'dan 2,51'e, nakit oranı ise 0,50'den 1,34'e çıkmıştır.

(*) 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*

	2023	2024
Özkaynaklar/Aktif Toplamı	0,51	0,70
Özkaynaklar/Toplam Yükümlülükler	1,05	2,37
Finansal Borçlar/Özkaynaklar*	0,003	0,020

Toplam özkaynakları kısa ve uzun vadeli yükümlülüklerinin üzerinde olan Oline, düşük borçluluğa sahiptir. 31 Aralık 2024 itibarıyla kredi kartı borçları dahil finansal borçlarının özkaynaklara oranı 0,020 olarak gerçekleşmiştir.

2024 yılının Mart ayı içerisinde gerçekleşen halka arz kapsamında yapılan sermaye artırımını ile birlikte şirkete 663 Milyon TL nakit girişi olmuştur. Nakit girişi hem likidite hem de mali yapı oranlarına olumlu yansımıştır.

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

Kârlılık Oranları

	2024/3.Ç	2024/4.Ç
Özkaynak Kârlılığı (%)*	27,11	31,11
Aktif Kârlılığı (%)**	18,70	19,91
ROCE (%)***	25,87	27,63

Odine, kârlılık rasyoları açısından hissedarlar için pozitif değer yaratmıştır. Şirket'in varlık ve özkaynaklarını kâra dönüştürebilme becerisinin bir yansıması olarak özkaynak kârlılığı, aktif kârlılığı ve ROCE metrikleri güçlü bir yapıya sahiptir.

(*) (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 Oranları

	2023	2024
Net Borç/FAVÖK	(1,03)	(2,00)
Kaldıraç Oranı (%)*	48,71	29,65
Borç /Özkaynak Oranı (%)	94,96	42,15

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	31.12.2024	31.12.2023
Dönen Varlıklar	1.908.831.036	994.135.320
Nakit ve Nakit Benzerleri	664.723.578	229.212.596
Finansal Yatırımlar	357.390.259	84.416.487
Türev Araçlar	-	2.119.432
Ticari Alacaklar	861.770.515	662.654.931
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	3.602.359	12.230.979
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	858.168.156	650.423.952
Diğer Alacaklar	2.050.659	3.109.186
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	2.050.659	3.109.186
Stoklar	959.638	5.619.961
Peşin Ödenmiş Giderler	16.928.976	6.980.825
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	5.000.851	-
Diğer Dönen Varlıklar	6.560	21.902
Duran Varlıklar	784.061.118	352.539.257
Maddi Duran Varlıklar	45.206.922	5.800.857
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	686.022.414	318.920.332
Kullanım Hakkı Varlıkları	36.232.386	4.101.010
Peşin Ödenmiş Giderler	4.687.064	23.495
Ertelenmiş Vergi Varlığı	10.683.002	23.654.575
Diğer Alacaklar	1.229.330	38.988
TOPLAM VARLIKLAR	2.692.892.154	1.346.674.577

KAYNAKLAR	31.12.2024	31.12.2023
Kısa Vadeli Yükümlülükler	760.075.293	622.509.908
Kısa Vadeli Borçlanmalar	2.845.370	468.071
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	12.001.836	1.515.224
Ticari Borçlar	591.290.840	242.794.440
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6.324.547	4.060.097
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	584.966.293	238.734.343
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kısımında Borçlar	6.921.873	5.899.401
Diğer Borçlar	58.868.852	114.510.600
-İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	-	61.820.220
-İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	58.868.852	52.690.380
Ertelenmiş Gelirler	71.989.881	218.513.552
-İlişkili Olmayan Taraflara Ertelenmiş Gelirler	71.989.881	218.513.552
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	-	28.249.616
Kısa Vadeli Karşılıklar	16.156.641	10.559.004
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	16.156.641	10.559.004
Uzun Vadeli Yükümlülükler	38.473.071	33.422.802
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	22.959.947	129.034
Ertelenmiş Gelirler	1.996.487	20.617.435
Uzun Vadeli Karşılıklar	13.516.637	12.676.333
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	13.516.637	12.676.333

BİLANÇO (TL)

ÖZKAYNAKLAR	31.12.2024	31.12.2023
Toplam Özkaynaklar	1.894.343.790	690.741.867
Ödenmiş Sermaye	110.500.000	88.400.000
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	429.059.127	258.243.631
-Yabancı para çevrim farkları	429.059.127	258.243.631
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	764.158	(1.575.086)
-Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları ve kayıpları	764.158	(1.575.086)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	17.154.000	-
Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)	356.317.362	123.196.987
Net Dönem Karı / (Zararı)	402.137.009	250.274.375
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	15.991	8.883
TOPLAM KAYNAKLAR	2.692.892.154	1.346.674.577

GELİR TABLOSU (TL)

	01.01-31.12.2024	01.01-31.12.2023
Hasılat	1.199.707.339	771.258.659
Satışların Maliyeti (-)	(577.911.106)	(386.747.795)
Brüt Kâr / (Zarar)	621.796.233	384.510.864
Genel Yönetim Giderleri (-)	(86.175.645)	(68.834.155)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(53.056.479)	(21.346.123)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	(115.380.656)	(61.087.273)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	11.389.071	26.158.857
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(16.861.032)	(21.433.412)
TFRS 9 Uyarınca Belirlenen Değer Düşüklüğü Kazançları (Zararları)	5.354.812	(4.806.448)
Esas Faaliyet Kârı/(Zararı)	367.066.304	233.162.310
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	61.457.555	29.372.791
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	(492)	(478.030)
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Kârı/Zararı	428.523.367	262.057.071
Finansman Gelirleri	77.245.699	15.761.270
Finansman Giderleri (-)	(91.434.415)	(23.397.946)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kârı / (Zararı)	414.334.651	254.420.395
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)	(12.191.825)	(4.032.653)
Dönem Vergi Geliri / (Gideri)	-	(31.642.044)
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	(12.191.825)	27.609.391
Dönem Kârı / (Zararı)	402.142.826	250.387.742

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

