

ORGE ELEKTRİK TAAHHÜT

ANALİST SUNUMU



Volkan Bayram, PhD

CFO

+90 216 457 32 63

yatirimciiliskileri@orge.com.tr

Ertuğ Ersoy

Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi

+90 216 457 32 63

yatirimciiliskileri@orge.com.tr

ORGE[®]
ELEKTRİK TAAHHÜT

İÇİNDEKİLER

Giriş

- Şirket Profili
- İş Prensipleri
- ORGE'ye Yatırım

Kurumsal Yapı

- Kilometre Taşları
- Yönetim Kurulu
- Üst Yönetim
- Ortaklık Yapısı

Faaliyet Görünümü

- Değer Zinciri
- Tamamlanan Projeler
- Sürdürülebilirlik
- Risk Yönetimi
- COVID-19 Etkisi

Büyüme Faktörleri

- Devam Eden Projeler
- Yeni Alınan İşler
- Backlog
- İş Geliştirme

Finansal Görünüm

- Önemli Finansal Göstergeler
- Beklentiler
- Özet Finansal Tablolar
- Sermaye Artırım, Geri Alım ve Kar Payı

ŞİRKET PROFİLİ



5 MİLYON M2
KAPALI ALANLI
ELEKTRİK TAAHHÜT İŞİ

1998 yılında kurulan ORGE 2012 yılında halka arz oldu.

ORGE, 1998 yılından bugüne 5 milyon kapalı alanlı elektrik taahhüt işini tamamladı.

ORGE aynı zamanda Türkiye Müteahhitler Birliği (TMB) üyesi.

1965 yılından itibaren elektrik taahhüt sektöründe iş yapan GÜNDÜZ Ailesinin hakim ortaklığında faaliyet gösteren ORGE'nin Yönetim Kurulu Başkanı Orhan GÜNDÜZ, YEĞENLER Kollektif Şirketi'nin, YE-PA Elektroteknik A.Ş.'nin, GALDEM A.Ş.'nin, GÜNDÜZ Elektrik A.Ş.'nin ve AND İnşaat A.Ş.'nin de kuruculuğunu ve Başkanlığını yapmıştır.

Tamamlanan ve devam eden projeler ile birlikte diğer dokümanlara şirketin kurumsal internet sitesinden erişilebilir: www.orge.com.tr

Kuruluş	1998
Halka Arz	2012
Sermaye	80.000.000 TL
Çalışan Sayısı (2021/6A ortalaması)	458
Dahil olunan endeksler	BIST ANA / BIST TÜM / BIST TÜM-100 / BIST HİZMETLER / BIST İNŞAAT / ZPYKAT
Halka Açıklık Oranı	%48.76

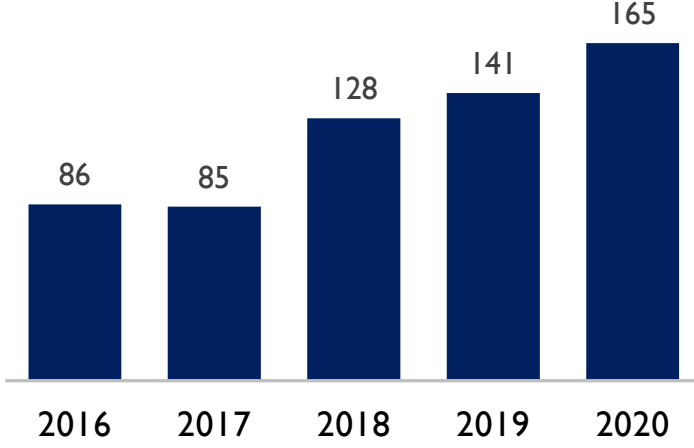


İŞ PRENSİPLERİ

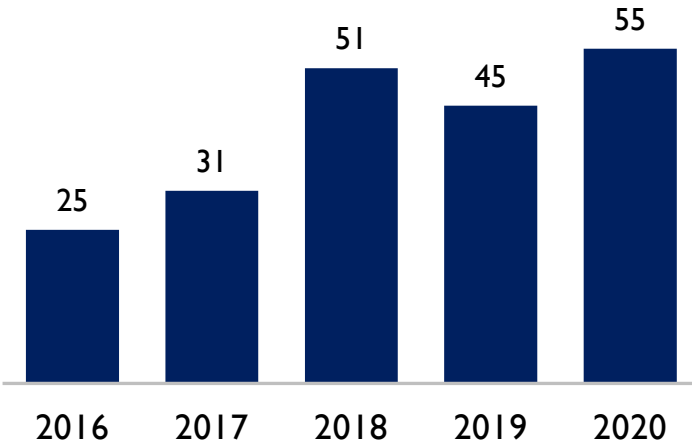
Yalın Yönetim	Müşteri Odaklı - Esnek-Minimum Hata - Zamanında Teslim
Early Contractor Involvement (ECI)	Erken Ana Yüklenici ilişkisi- Raylı Sistemler
Değer Mühendisliği	ECI-Raylı Sistemler / Şirket-İşveren Değer Maximizasyonu
Micromanagement	Günlük Merkezi Proje Takibi - Sürekli İK iyileştirme
Outsourcing	Hizmet Birimleri + Teşvik Danışmanlığı: Tasarruf ve Artan İş Kalitesi
Bitiş Öncelikli Projeler	Hastane, Raylı Sistemler, Nitelikli Yapılar, Sanayi Tesisleri
Çok Fazlı Projeler	Azalan Maliyet ve Artan Verim
Güvenilir İşveren-Ana Yüklenici-Tedarikçi	Riskten Korunma Aracı
İdeal Borç/Özkaynak Oranı	Minimum İflas Riski ve Risk Primi

ORGE'YE YATIRIM

Satışlar (TL Mil)



Net Kar (TL Mil)



NEDEN ORGE?

Faaliyet gelirleri ve yatırımcı varlıkları değer artışında süreklilik

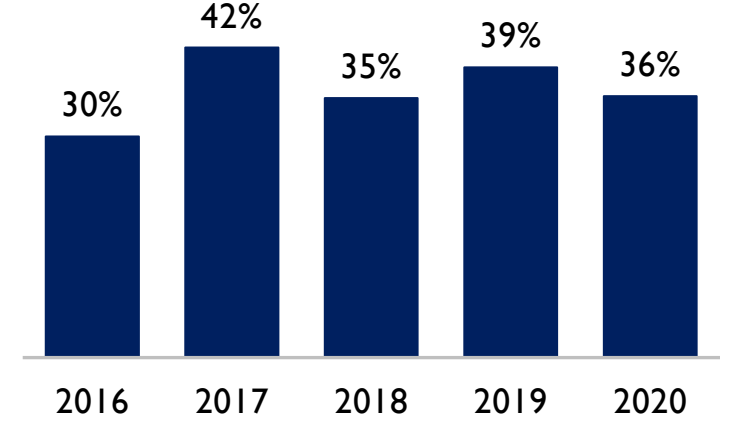
Güçlü tarihsel büyüme ve yüksek büyüme potansiyeli

Backlogda artan oranda yüksek marjlı nitelikli projeler

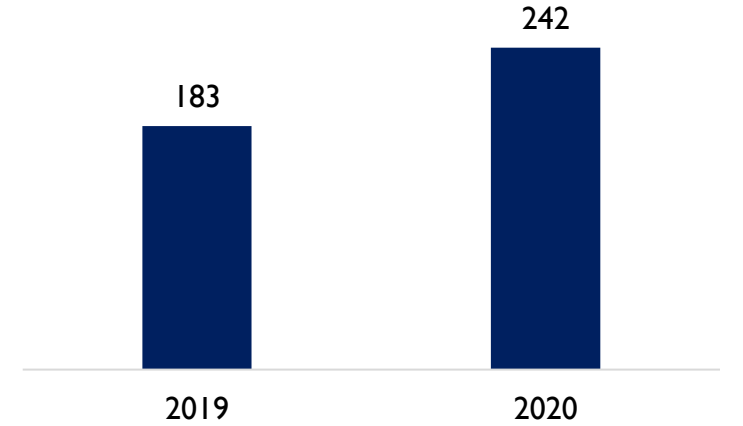
Multifaz Projeler: Azalan Maliyet-Artan Verimlilik

Proaktif risk transfer ve kaçınma stratejileri

FAVÖK Marjı



Backlog (TL mil)



İÇİNDEKİLER

Giriş

- Şirket Profili
- İş Prensipleri
- ORGE'ye Yatırım

Kurumsal Yapı

- Kilometre Taşları
- Yönetim Kurulu
- Üst Yönetim
- Ortaklık Yapısı

Faaliyet Görünümü

- Değer Zinciri
- Tamamlanan Projeler
- Sürdürülebilirlik
- Risk Yönetimi
- COVID-19 Etkisi

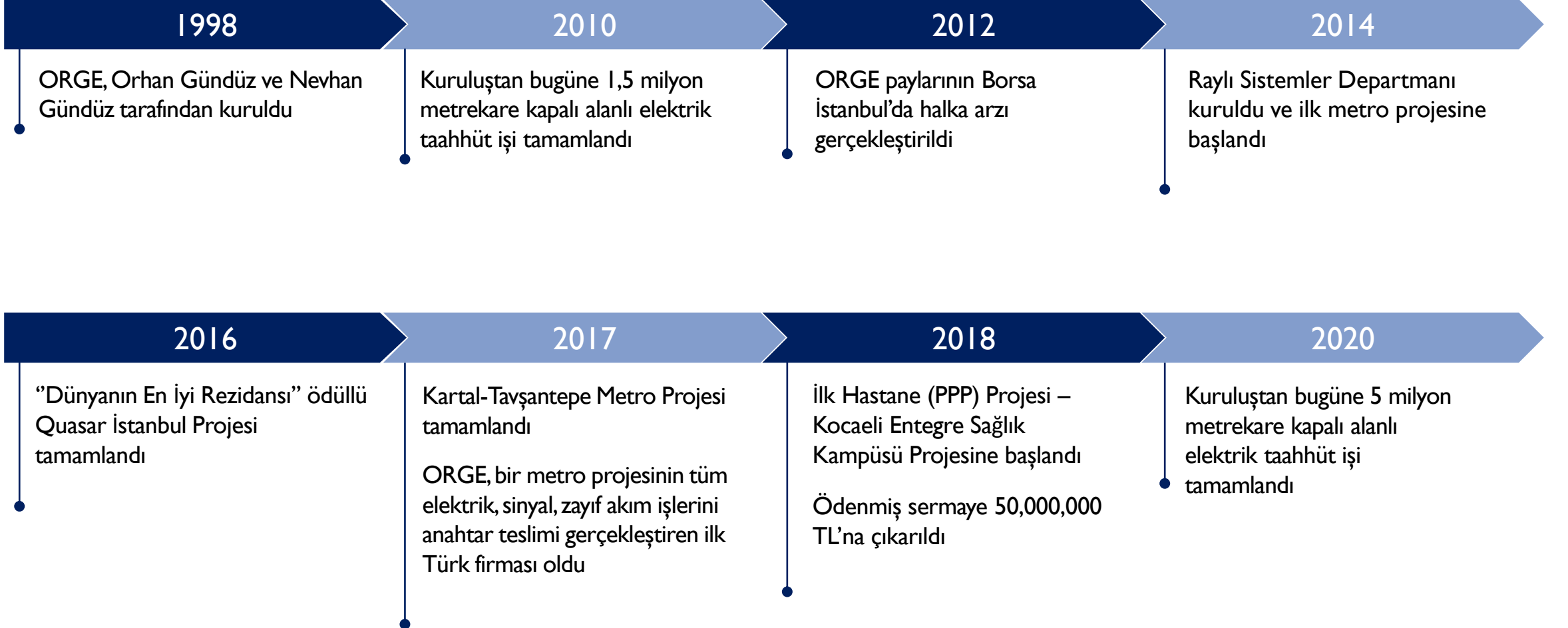
Büyüme Faktörleri

- Devam Eden Projeler
- Yeni Alınan İşler
- Backlog
- İş Geliştirme

Finansal Görünüm

- Önemli Finansal Göstergeler
- Beklentiler
- Özet Finansal Tablolar
- Sermaye Artırım, Geri Alım ve Kar Payı

KİLOMETRE TAŞLARI



YÖNETİM KURULU



**ORHAN
GÜNDÜZ**

Başkan

1965 yılından bugüne elektrik taahhüt sektöründe faaliyet göstermekte. Yeğenler A.Ş., Ye-Pa Elektroteknik., Galdem A.Ş., Gündüz Elektrik ve And İnşaat A.Ş. Kuruculuğunu ve Yönetim Kurulu Başkanlığını yaptı. 1998'den beri ORGE'nin kurucusu ve Yönetim Kurulu Başkanı.



**NEVHAN
GÜNDÜZ**

Başkan Vekili

Enerji ve elektrik sektöründe bilhassa katı atıkların bertarafı ve geri dönüşümü konularında deneyimli. 1998'e kadar Gündüz Elektrik yöneticisi ve şirket ortağı. 1998'den beri ORGE'nin kurucusu, Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve CEO'su.



**MAHMUT
GÜNDÜZ**

Üye

2013 yılına kadar Ye-Pa Elektroteknik yöneticisi ve ortağı. 1998'den beri ORGE'nin Yönetim Kurulu Üyesi.



**MUSTAFA ÇETİN
ÖZBUDUN**

Bağımsız Üye

Muhasebe, finans, satış, pazarlama, ruhsatlandırma, kalite belgelendirme, devlet kurumlarıyla ilişkiler, destekler ve teşvikler, dış ticaret deneyimine sahip. GBL Gül Biyoloji Laboratuvarı'nın Şirket Ortağı, Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdürü.



**İLHAN ŞÜKRÜ
KAYA**

Bağımsız Üye

1995-1998 yılları arasında dış ticaret faaliyetlerinde bulundu. 1999-2001 yıllarında Off Turizm Yönetici Ortağı. 2002 yılından itibaren gayrimenkul ve finans piyasalarında sahip olduğu varlık portföyünü yönetmektedir.

ÜST YÖNETİM



NEVHAN
GÜNDÜZ

CEO

Enerji ve elektrik sektöründe bilhassa katı atıkların bertarafı ve geri dönüşümü konularında deneyimli. 1998'e kadar Gündüz Elektrik yöneticisi ve şirket ortağı. 1998'den beri ORGE'nin kurucusu, Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve CEO'su.



VOLKAN
BAYRAM, PhD

CFO

+20 yıl kamu ve özel sektörde, sermaye piyasaları, finans ve düzenleyici otorite ilişkileri tecrübesi. Uzmanlık alanları: Sermaye Piyasaları, Kurumsal Finansman, Halka Arz, Birleşme & Devralma, kurumsal yönetim, finansal hizmetler, UFRS, denetim, iç kontrol, risk ve sözleşme yönetimi. Tüm Sermaye Piyasası Lisanslarına sahip.



MURAT
KARTALOĞLU

Genel Müdür Yardımcısı
(Üstyapılar)

+10 yıl elektrik müteahhitliği ve önde gelen proje yönetim şirketlerinde yöneticilik tecrübesi. Uzmanlık alanları: Proje ve teklif yönetimi, proje koordinasyonu, satın alma. Ağırlıklı olarak akıllı bina ve premium segment projeler üzerine çalışmaktadır.



CEMİL
TOPAK

Genel Müdür Yardımcısı
(Teklif ve Satın alma)

+10 yıl elektrik müteahhitliği tecrübesi. Uzmanlık alanları: Proje ve teklif yönetimi, proje koordinasyonu, satın alma, lojistik. Ağırlıklı olarak teklif ve satın alma alanında çalışmaktadır.

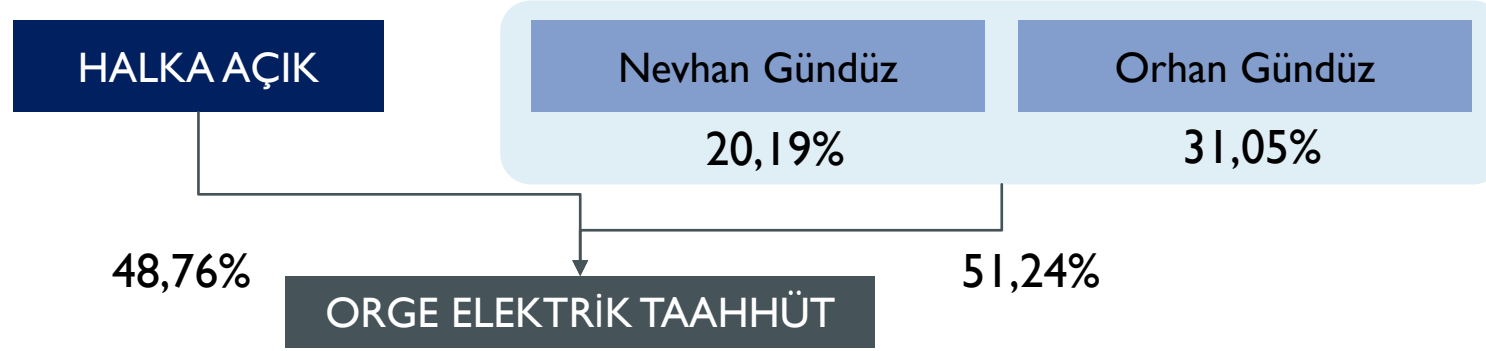


EMRE
KARATEPE

Genel Müdür Yardımcısı
(Raylı Sistemler)

+10 yıl elektrik müteahhitliği tecrübesi. Uzmanlık alanları : Proje ve teklif yönetimi, satın alma. Ağırlıklı olarak raylı sistem ve otel projeleri üzerine çalışmaktadır.

ORTAKLIK YAPISI



Azınlık Ortaklarımıza Taahhütlerimiz

Azınlık ortaklarımızın menfaatlerini korumak ve varlık değerlerini artırmak amacıyla aşağıdaki uygulamalarda bulunmayı taahhüt ediyoruz.

- Raporlamada şeffaflık
- Güçlü kurumsal yönetim
- Pay geri alımı
- Kar payı dağıtımı

Ortak	Pay (%)	Miktar (TL)	Oy Hakkı (%)
Orhan Gündüz	31.05	24,843,108,80	31.05
Nevhan Gündüz	20.19	16,152,032.96	20.19
Halka Açık Kısım	48.76	39,004,858.24	48.76
Sermaye	100.00	80.000.000.00	100.00

İÇİNDEKİLER

Introduction

- Şirket Profili
- İş Prensipleri
- ORGE'ye Yatırım

Kurumsal Yapı

- Kilometre Taşları
- Yönetim Kurulu
- Üst Yönetim
- Ortaklık Yapısı

Faaliyet Görünümü

- Değer Zinciri
- Tamamlanan Projeler
- Sürdürülebilirlik
- Risk Yönetimi
- COVID-19 Etkisi

Büyüme Faktörleri

- Devam Eden Projeler
- Yeni Alınan İşler
- Backlog
- İş Geliştirme

Finansal Görünüm

- Önemli Finansal Göstergeler
- Beklentiler
- Özet Finansal Tablolar
- Sermaye Artırım, Geri Alım ve Kar Payı

DEĞER ZİNCİRİ

Tedarikçiler

Uluslararası



Ulusal



Hizmetler



Alçak Gerilim Elektrik Taahhüt İşleri

Busbar Dağıtım Sistemi
Dağıtım, MCC ve Kompanzasyon Panoları
Kablo Taşıma Sistemi
Aydınlatma Armatür Tesisatları
Aydınlatma-iklimlendirme Otomasyonu
UPS Tesisatları ve Bina Otomasyonu
Jeneratör Sistemi
Yıldırımdan Korunma ve Topraklama
SCADA ve Enerji İzleme Otomasyonu

Zayıf Akım Sistemleri

Seslendirme & Acil Anons Sistemi
Yangın Algılama ve İhbar Sistemleri
Kartlı Geçiş Sistemi
TV/IPTV/SMATV Sistemi
Data Sistemi, Telsiz Sistemi
Otopark Yönlendirme Sistemi
Merkezi Saat Sistemi
Yolcu Bilgilendirme Sistemi (YBS)
Sinyalizasyon Sistemi

Orta Gerilim Elektrik Taahhüt İşleri

O.G. Enerji Temini & Dağıtımı
Transformatör & O.G. Temini ve Tesisat İşleri
Test ve Devreye Alma İşleri
Enerji Müsaade Belgesi Temini ve Elektrik İdaresi
Kabul İşleri

Müşteriler

Yatırımcılar



Ana Yükleniciler



GYO'lar



TAMAMLANAN BAŞLICA PROJELER

PROJE	YERİ	MÜŞTERİ	PROJE TANIMI	SÖZLEŞME BEDELİ	BAŞLANGIÇ	BİTİŞ
QUASAR İSTANBUL / FAIRMONT HOTEL	İSTANBUL/TÜRKİYE	VIATRANS-MEYDANBEY JV	46 KATLI 2 GÖKDELEN	35.697.296 EUR	Eki 14	Ara 16
KARTAL-TAVŞANTEPE METRO PROJESİ	İSTANBUL/TÜRKİYE	SOAJV	3 İSTASYONLU 5 KM UZUNLUĞUNDA METRO PROJESİ	11.242.942 EUR	Nis 14	Oca 17
PRIME MALL ANTAKYA	HATAY/TÜRKİYE	SMS-MARASHSTROY JV	90.000 KAPALI ALANLI AVM	4.633.682 EUR	Kas 10	Kas 11
EVORA İSTANBUL	İSTANBUL/TÜRKİYE	TEKNİK YAPI	2.560 DAİRELİ KONUT PROJESİ	3.963.345 EUR	May 12	Kas 15
CONRAD HOTEL İSTANBUL	İSTANBUL/TÜRKİYE	AKSOY HOLDİNG	5 YILDIZLI, 550 ODALI OTEL RENOVASYONU	3.694.390 EUR	Eyl 12	Eyl 15
EPIQUE ISLAND	BODRUM/TÜRKİYE	AKSOY HOLDİNG	75 VILLADAN OLUŞAN TURİZM PROJESİ	3.405.567 EUR	Ara 16	Mar 21
YAPI KREDİ BANKACILIK ÜSSÜ	KOCAELİ/TÜRKİYE	YAPI KREDİ BANKASI	BANKACILIK ÜSSÜNÜN OG-AG RENOVASYONU	2.796.056 EUR	Eki 19	Mar 21
THE MANDARINS ACIBADEM	İSTANBUL/TÜRKİYE	MANDARINS GAYRİMENKUL	493 DAİRELİ KONUT PROJESİ	2.417.319 EUR	Mar 17	Ara 18
CONCORD İSTANBUL	İSTANBUL/TÜRKİYE	TEKNİK YAPI	1.173 DAİRELİ KONUT PROJESİ	2.277.960 EUR	Eyl 15	Ara 18
PENDORYA AVM	İSTANBUL/TÜRKİYE	TSKB-ATAMAN İNŞAAT	80.648 M2 KAPALI ALANLI AVM	2.157.336 EUR	Şub 09	Ara 09
İBN HALDUN ÜNİVERSİTESİ	İSTANBUL/TÜRKİYE	GÖRGÜLÜ PLUS İNŞAAT	170.000 M2 KAPALI ALANLI YERLEŞKE	2.074.805 EUR	Haz 19	Ara 20
MALL OF İSTANBUL C & D KULELERİ	İSTANBUL/TÜRKİYE	TORUNLAR GYO	612 DAİRELİ KONUT PROJESİ	1.871.309 EUR	Mar 12	Mar 14
ASKAYNAK TESİSİ	KOCAELİ/TÜRKİYE	ECZACIBAŞI-LINCOLN ELECTRIC	23.500 M2 KAPALI ALANLI FABRİKA BİNASI	1.289.381 EUR	Eyl 06	Eyl 07
FETHİYE SEKETUR OTEL	MUĞLA/TÜRKİYE	ÖZYER GRUP	18.000 M2 KAPALI ALANLI OTEL PROJESİ	1.177.777 EUR	Oca 20	Ara 20
AKSE YAŞAM KONUTLARI	KOCAELİ/TÜRKİYE	ERTAŞ-ULUSOY İNŞAAT	400 DAİRELİ KONUT PROJESİ	1.005.387 EUR	Mar 09	Ara 11
DELUXİA ATAŞEHİR	İSTANBUL/TÜRKİYE	TEKNİK YAPI	702 DAİRELİ KONUT PROJESİ	962.523 EUR	Kas 10	Ara 12
DELUXİA DRAGOS	İSTANBUL/TÜRKİYE	TEKNİK YAPI	501 DAİRELİ KONUT PROJESİ	937.499 EUR	Ara 11	Şub 14
İSTANBUL DNEİZ MÜZESİ	İSTANBUL/TÜRKİYE	ÇAKIR İNŞAAT	20.000 M2 KAPALI ALANLI MÜZE BİNASI	773.604 EUR	Eyl 10	Eyl 12
THYSSENKRUPP TESİSİ	KOCAELİ/TÜRKİYE	EMI İNŞAAT	22.000 M2 KAPALI ALANLI FABRİKA BİNASI	644.753 EUR	Eyl 08	May 09
RÖNESANSBİZ MECİDİYEKÖY	İSTANBUL/TÜRKİYE	RÖNESANS HOLDİNG	22.700 M2 KAPALI ALANLI OFİS PROJESİ	454.122 EUR	Nis 12	May 15

ÇEVRE VE SÜRDÜREBİLİRLİK

SUSTAINABLE DEVELOPMENT GOALS



ORGE Sıfır Atık Projesi: Başlangıcı 2015. Kablo, plastik boru ve kablo tekerlerinin geri dönüşümü. 2021/6A'da 18 tonu kablo kaynaklı 35 ton atık dönüşümü.



Akıllı Binalarda enerji verimliliği en yüksek projeler: Quasar



Kamu kurumları işbirliğiyle mavi yakalı personel eğitimi. Teknik personelin %50sinde BIM eğitimi.



Staj ve çıraklık eğitimi (ORGE Enstitü). Yetenek kazanım programları(BIM). Adil işe alım ve çalışma imkanları.



Kadın personel oranı: Merkez ofiste 50%, orta kademe yöneticilerde 25%. Kadın-erkek ücretlendirmesinde eşitlik. İş yerlerimizde her tür şiddete Sıfır-Tolerans Politikası İşyerlerinde sıfır şiddet ve zora koşma bildirimi..



Akıllı Binalarda enerji verimliliği en yüksek projeler: Quasar



SASB STANDARTLARI – MÜHENDİSLİK VE İNŞAAT HİZMETLERİ

Proje Geliştirmede Çevresel Etkiler	1) Çevresel izin, standart ve düzenlemelere eksiksiz uyum. 2) Çevre ve sürdürülebilirlik politikası. 3) ORGE Sıfır Atık Projesi ile 2015'ten bugüne 303 ton, 2021/6A'da 35 ton atık geri dönüşümü.
Çalışan Sağlığı & Güvenliği	1) 2019: toplam kayıtlı kaza oranı izlenmeye başlandı. 2) Kuruludan bu yana Sıfır ölümlü kaza. 3) Çalışan devir hızı 21% (2020), 14% (2019); sektör ortalamasının çok altında +60% (2019).
İş Etiği & İş Alımlarında Dürüstlük	1) Düzenleyici otoritele kaynaklı ceza/yaptırım/uzlaşma bulunmuyor. 2) Yolsuzlukla Mücadele Politikası
İş Uygulamalarında Dürüstlük & İş Güvenliği	1) Sıfır-Hata politikası 2) Güvenlik veya iş hatası nedeniyle yapılan tekrar çalışması bulunmuyor. 3) Güvenlik veya iş eksikliği kaynaklı düzenleyici otorite/işveren taraf ceza/yaptırım/uzlaşma bulunmuyor.

RİSK YÖNETİMİ

İş Sözleşmesi ile Korunma

%100 döviz sözleşmeler

Malzeme ve genel gider kapsamı döviz sözleşmeler

Yeniden kur/enflasyon değerlemesi hükümleri

Fiyat farkı talebi hükümleri

Aktif-Pasif Yönetimi ile Korunma

Döviz Varlıklar-TL Yükümlülükler

Sabit TL faiz ile borçlanma

Düşük Borç/Aktif Oranı

Forward Sözleşmeler ile Korunma

Uzun vadeli sabit fiyatlı tedarik sözleşmeleri

Ön Alım ile Korunma

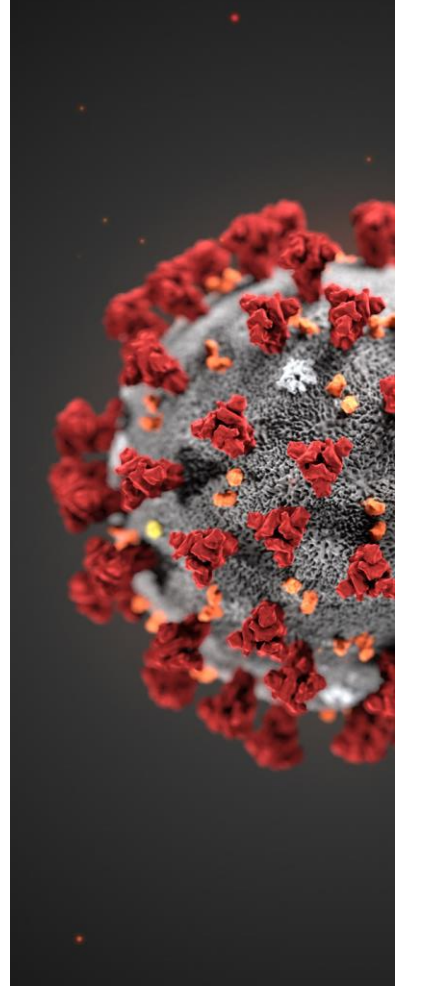
Döneme göre fiyat iskontolu peşin / vadeli proje başlangıcında malzeme tedariki

Finansal Kontrat ile Korunma

Vadeli işlemler, forward sözleşmeler

COVID-19 ETKİSİ

- 2020/1Ç'den bu yana devam eden projelerin 1'inde geçici iş durması olmuştur. Mayıs 2020'den itibaren tüm projelerimiz faaliyettedir.
- Şantiyelerimizde faaliyetlerimiz ilgili makamlarca önerilen önlem ve uygulamalar (uyuma, çalışma, yemek alanlarında sosyal mesafe, düzenli sağlık kontrolü, hijyen sağlayıcı ekipman ve giysi temini vb.) dikkate alınmak suretiyle kesintisiz devam etmektedir.
- Şantiyelerimizde 55-60 yaş üstü çalışanlarımız ile engelli ve kronik hastalığı olan çalışanlarımıza ücretli izin verilmiş, gerekli şantiye değişimleri gerçekleştirilmiş, kısa çalışma ödeneğinden faydalanmaları sağlanmıştır. Sınırlı sayıda iş çıkışı söz konusu olmuştur.
- Merkez ofisimizde %90 oranına ulaşan uzaktan çalışma gerçekleştirilmiştir.
- Faaliyet marjlarında ve şirket gelirlerinde geçici ve kısmi daralma gözlenmiştir. 2021 yılsonu operasyonel ve finansal hedeflerinde bir değişiklik öngörülmemektedir.
- İlave işletme sermayesi ihtiyacı bulunmamaktadır.
- Sağlanan devlet teşvikleri arasında sair Vergi ve SGK ödeme ertelemeleri, teşvikli kredi kullanımı, kısa çalışma ödeneği kullanımı ve SGK ilave teşvikleri vd. yer almaktadır.



İÇİNDEKİLER

Giriş

- Şirket Profili
- İş Prensipleri
- ORGE'ye Yatırım

Kurumsal Yapı

- Kilometre Taşları
- Yönetim Kurulu
- Üst Yönetim
- Ortaklık Yapısı

Faaliyet Görünümü

- Değer Zinciri
- Tamamlanan Projeler
- Sürdürülebilirlik
- Risk Yönetimi
- COVID-19 Etkisi

Büyüme Faktörleri

- Devam Eden Projeler
- Yeni Alınan İşler
- Backlog
- İş Geliştirme

Finansal Görünüm

- Önemli Finansal Göstergeler
- Beklentiler
- Özet Finansal Tablolar
- Sermaye Artırım, Geri Alım ve Kar Payı

DEVAM EDEN PROJELER

- SABIHA GÖKÇEN HAVALİMANI METRO HATTI
- ATATÜRK KÜLTÜR MERKEZİ
- KABATAŞ-M.KÖY-MAHMUTBEY METRO HATTI
- BÜYÜKYALI
- İNİSTANBUL
- DUDULLU-BOSTANCI METRO HATTI
- M9 & M3 METRO UZATMA HATLARI
- HİSARÜSTÜ-AŞIYAN FÜNİKÜLER HATTI
- ATAÖY-İKİTELLİ METRO HATTI
- IBN HALDUN ÜNİVERSİTESİ

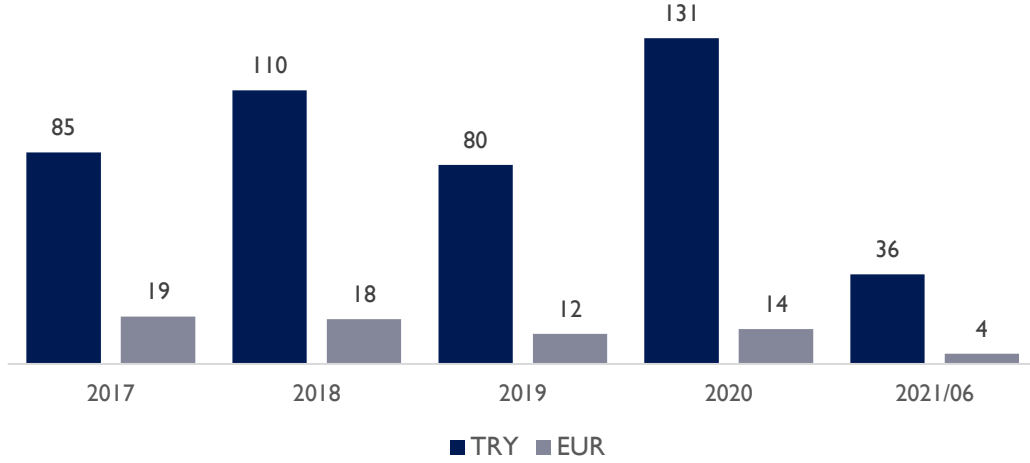
- KOCAELİ ENTEGRE SAĞLIK KAMPÜSÜ PROJESİ



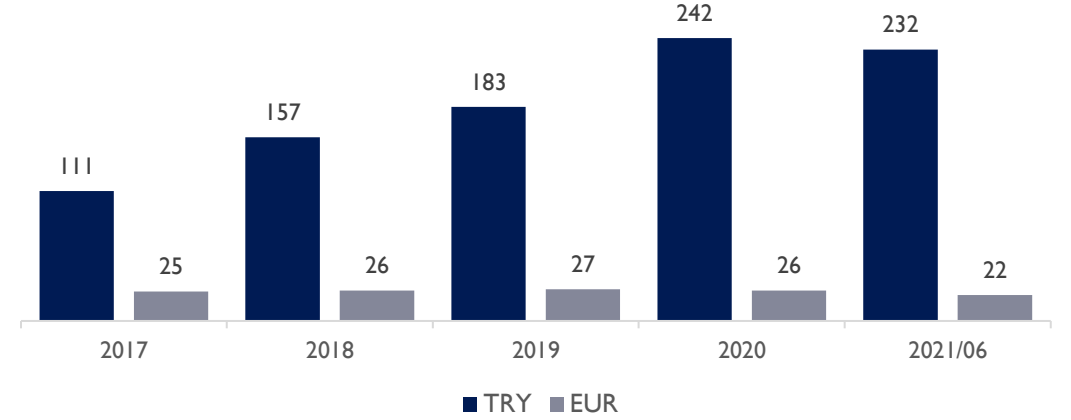
PROJE	SÖZLEŞME BEDELİ	ÖNGÖRÜLEN TAMAMLANMA TARİHİ
SABIHA GÖKÇEN HAVALİMANI METRO HATTI	11.600.030 EUR	ARALIK 2021
KOCAELİ ENTEGRE SAĞLIK KAMPÜSÜ	29.777.256 TL + 5.707.474 EUR	ARALIK 2021
İNİSTANBUL	34.229.074 TL + 5.488.088 EUR	EYLÜL 2021
KABATAS-MECİDİYEKÖY-MAHMUTBEY METRO HATTI	6.112.061 EUR + 3.054.743 TL	EYLÜL 2021
BÜYÜKYALI	39.794.242 TL	EYLÜL 2021
ATATÜRK KÜLTÜR MERKEZİ	26.750.000 TL	EKİM 2021
DUDULLU-BOSTANCI METRO HATTI	2.647.048 EUR	MAYIS 2022
M9 & M3 METRO UZATMA HATLARI	1.080.000 EUR	HAZİRAN 2023
HİSARÜSTÜ-AŞIYAN FÜNİKÜLER HATTI	953.000 EUR	ARALIK 2021
ATAÖY-İKİTELLİ METRO HATTI	835.351 EUR	EYLÜL 2021
IBN HALDUN ÜNİVERSİTESİ	233.895 EUR + 1.599.614 TL	KASIM 2021

YENİ ALINAN İŞLER / BACKLOG – SON 5 YIL*

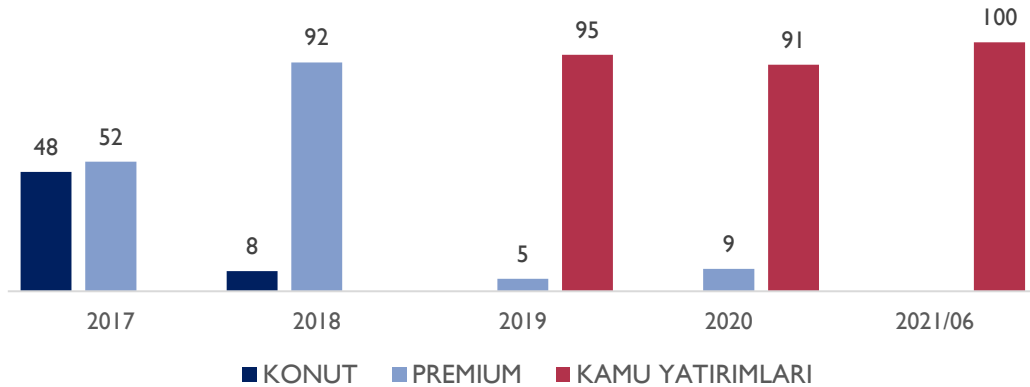
Yeni Alınan İşler 2017-2021 (Milyon)



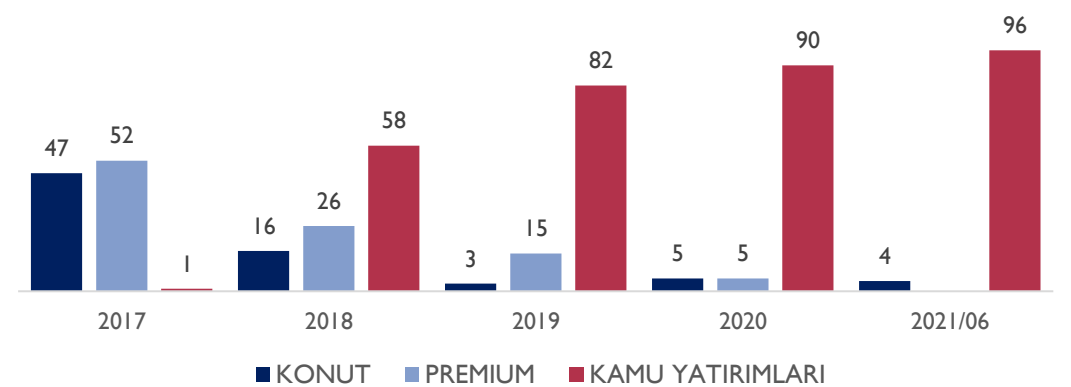
Backlog 2017-2021 (Milyon)



Proje Türüne Göre Yeni Alınan İşler 2017-2021 (%)



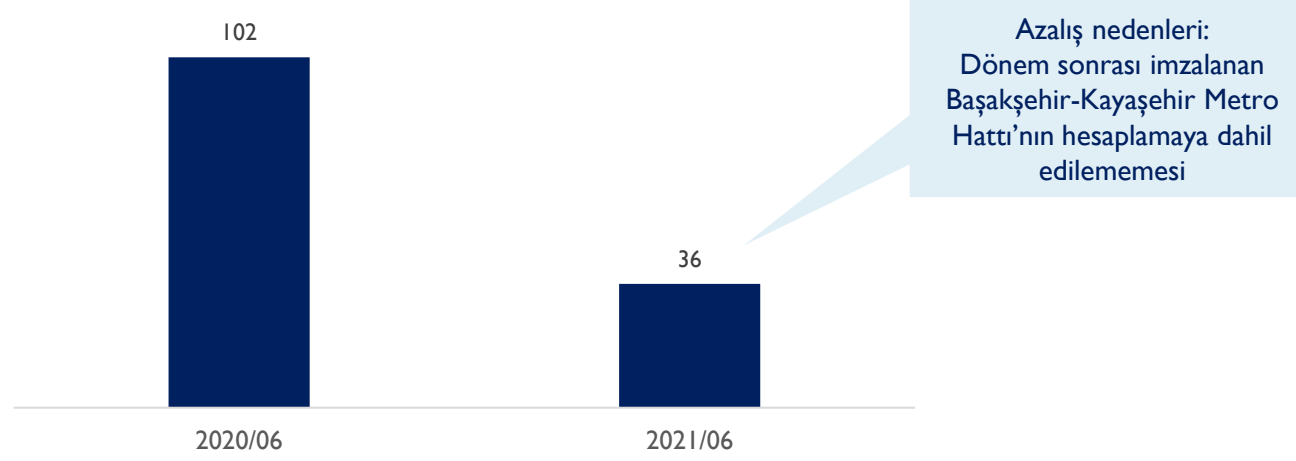
Proje Türüne Göre Backlog 2017-2021 (%)



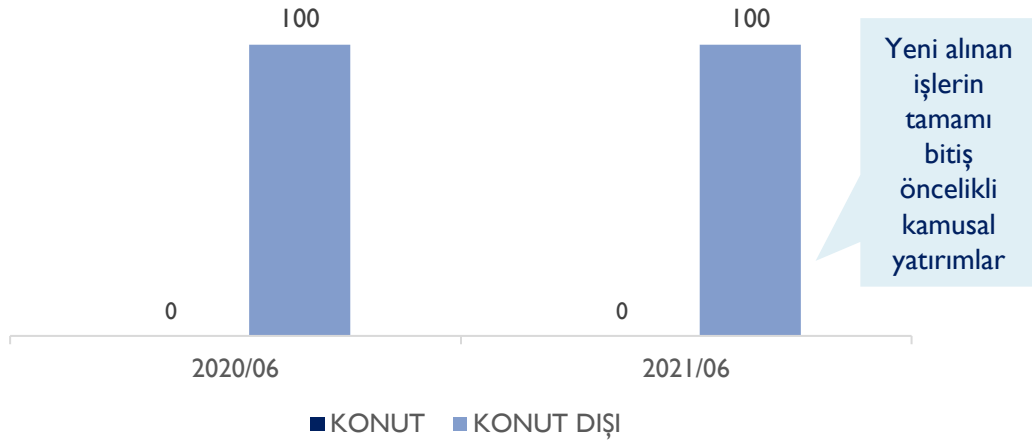
*Sözleşme imzası 2020/2'inci çeyreğinde tamamlanan Sabiha Gökçen Havalimanı Metro Projesi büyüklüğü 2020 yılı Yeni Alınan İşlerine dahil edilmiş, geçmiş dönemlerde Yeni Alınan İşler ve Backlog hesaplamalarından çıkarılmıştır. Bu değişikliğin cari Backlog büyüklüğüne herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

YENİ ALINAN İŞLER 2020/06 – 2021/06

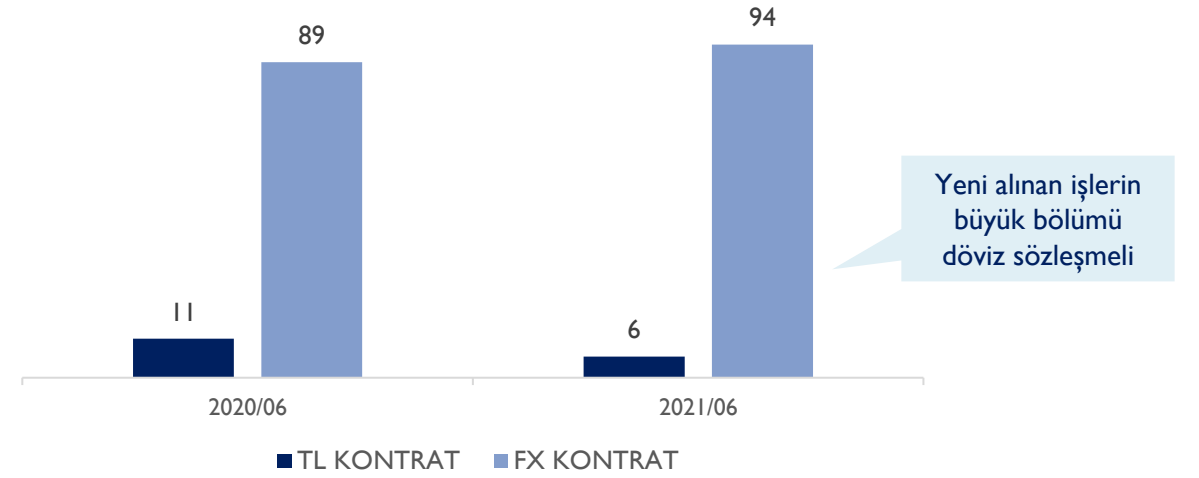
Yeni Alınan İşler (TL Mil)



Proje Türüne Göre Yeni Alınan İşler (%)

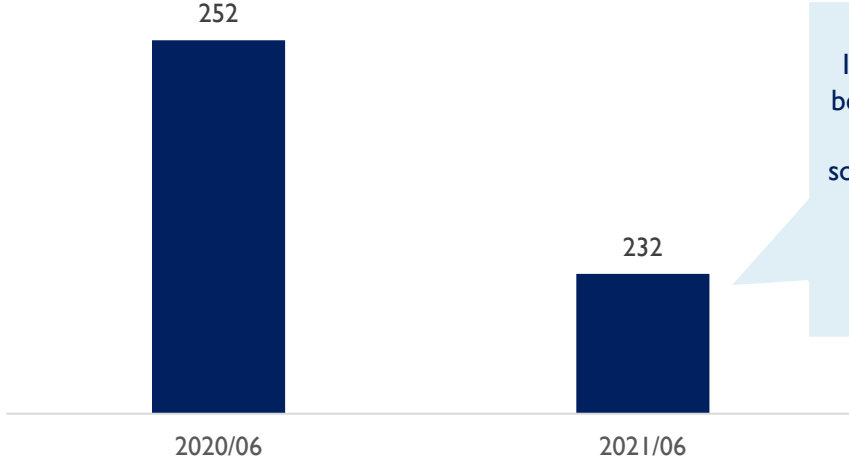


Para Birimine Göre Yeni Alınan İşler (%)



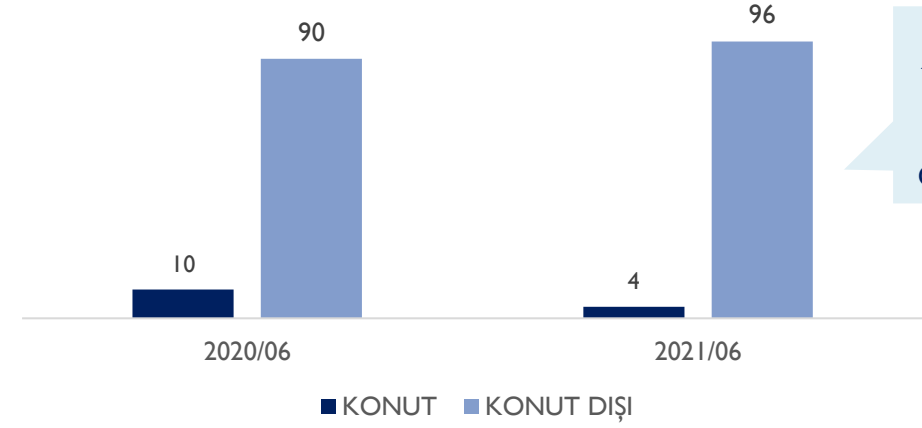
BACKLOG 2020/06 – 2021/06

Backlog (TL Mil)



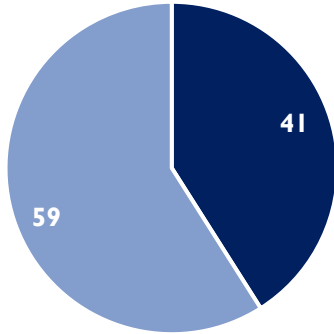
Azalış nedenleri:
1-Yakın tarihli projelerde beklenenden fazla ilerleme
2-İmza süreci dönem sonunu takiben sonuçlanan Başakşehir-Kayaşehir Metro Hattı'nın hesaplamaaya dahil edilmemesi

Proje Türüne Göre Backlog (%)



Yani alınan işlerin tamamı bitiş öncelikli kamusal yatırım sınıfında:
Örnek: Metro Hatları

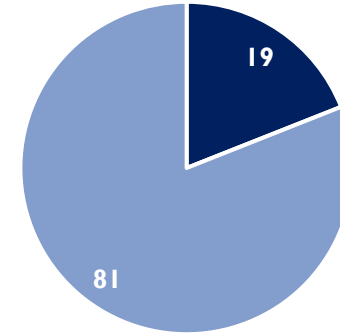
2020/06 Backlog Döviz Dağılımı (%)



■ TRY ■ FX

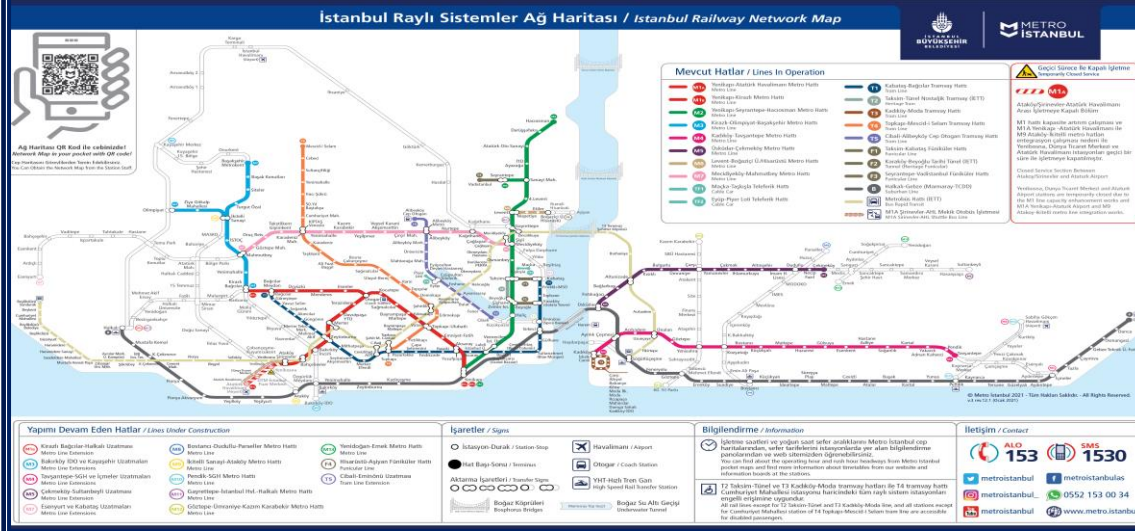
FX sözleşme ağırlığında artış:
Yeni alınan işlerin büyük bölümünün FX sözleşme olması kaynaklı.

2021/06 Backlog Döviz Dağılımı (%)



■ TRY ■ FX

İŞ GELİŞTİRME



RAYLI SİSTEMLER

ECI – Early Contractor Involvement
Mevcut hat uzunluğu: 260 KM
İstanbul'da devam eden metro inşaatı: 199 KM
2024 hedefi: 550 KM
2029 hedefi: 808 KM
Sonuçlanmış 17 ihale bedeli:
Yaklaşık 39 Milyar TL
Elektrik kapsamı %12-20

2021 YATIRIM PROGRAMINDA RAYLI SİSTEMLER

oToplam Yatırım: 138 Milyar TL
oUlaştırma Yatırımları: 42,7 Milyar TL (30%)
oRaylı Sistem Yatırımları (RSY) **Bakanlık**: 8,5 Milyar TL
oRSY **Belediyeler**: 14 Milyar TL

- RSY **İstanbul**: 9,5 Milyar TL
- RSY **İzmir**: 2,5 Milyar TL
- RSY **Mersin**: 1,25 Milyar TL
- RSY **Diğer Şehirler**: 825 Milyon TL

PPP HASTANELER

Proje kapsamında 31 hastane
18 hastanenin sözleşmesi imzalanmış durumda
13 hastane açıldı
5 hastanenin yapımı devam ediyor.
Yaklaşık 12 milyon m2 inşaat alanı
10 milyar USD yatırım bütçesi
Elektrik payı %15-25

SANAYİ TESİSLERİ & NÜKLEER SANTRALLER

Akkuyu, Kırklareli Nükleer Santralleri
Akkuyu tahmini inşaat büyüklüğü 20 milyar USD; Elektrik payı %12-20
2023'te Akkuyu'da ilk faz devreye alımı; 2027-2029'a ulaşan inşaat süresi
Kimya, petrol vb. ithal ikame sektörlerinde yatırım teşvikleri
Endüstri 4.0 yenileme yatırımları
Bilişim üssü, veri merkezi vb. kurulum ve yenileme yatırımları
Uluslararası müteahhitlerle işbirlikleri
Elektrik payı %12-20

İÇİNDEKİLER

Giriş

- Şirket Profili
- İş Prensipleri
- ORGE'ye Yatırım

Kurumsal Yapı

- Kilometre Taşları
- Yönetim Kurulu
- Üst Yönetim
- Ortaklık Yapısı

Faaliyet Görünümü

- Değer Zinciri
- Tamamlanan Projeler
- Sürdürülebilirlik
- Risk Yönetimi
- COVID-19 Etkisi

Büyüme Faktörleri

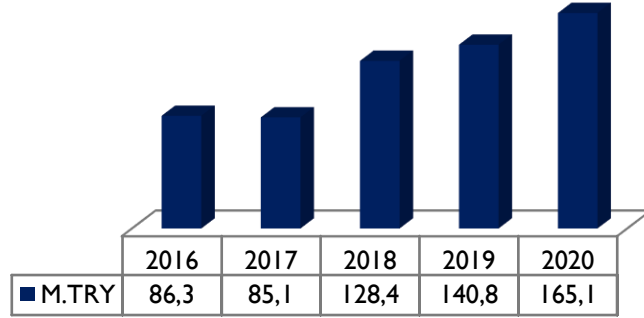
- Devam Eden Projeler
- Yeni Alınan İşler
- Backlog
- İş Geliştirme

Finansal Görünüm

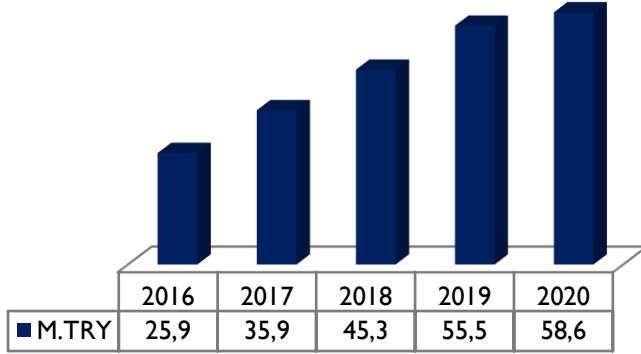
- Önemli Finansal Göstergeler
- Beklentiler
- Özet Finansal Tablolar
- Sermaye Artırım, Geri Alım ve Kar Payı

FİNANSAL DURUM-Yıllık Görünüm

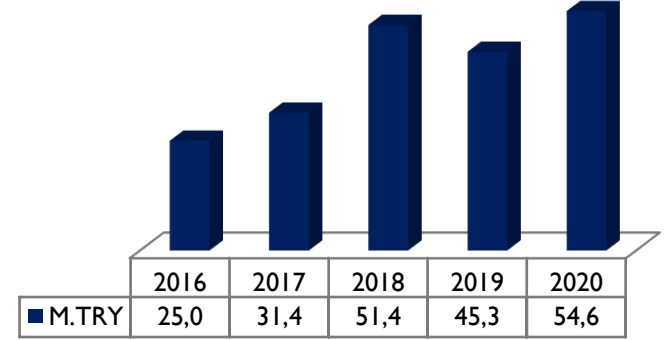
Satışlar



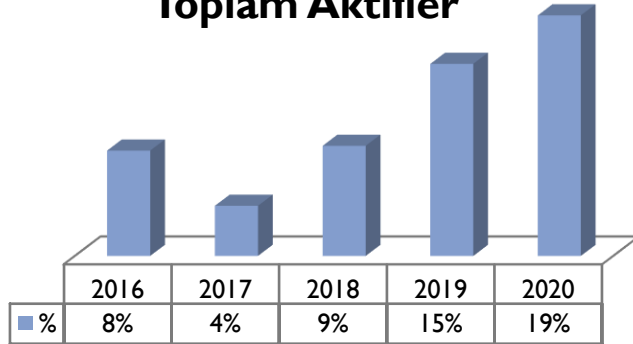
FAVÖK



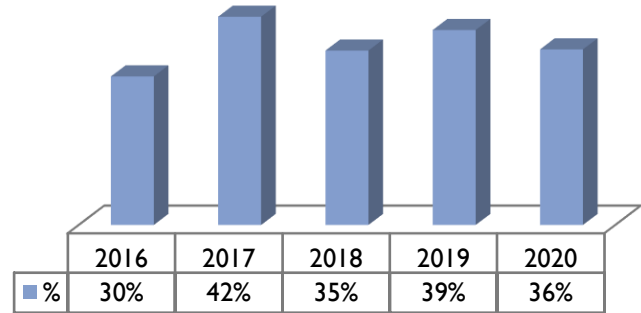
Net Kar



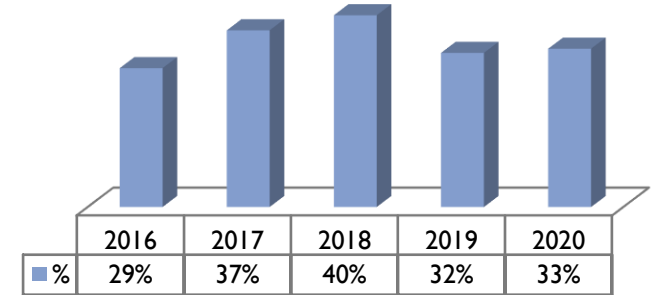
Finansal Borçlar/ Toplam Aktifler



FAVÖK Marjı



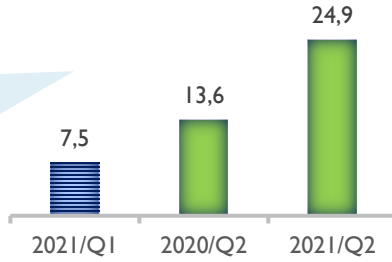
Net Kar Marjı



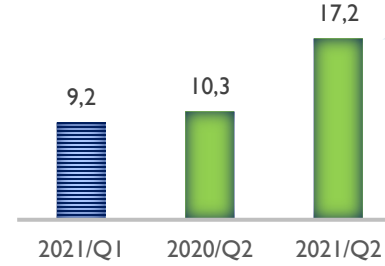
FİNANSAL DURUM (Çeyreklik Görünüm)

Yıllık %84, çeyreklik %231 artışın temel nedenleri:
1-Karşılaştırılan dönemlere kıyasla büyüme safhasında bulunan proje sayısındaki artış
2- 2021/Q1'e kıyasla yakın tarihte alınan projelerde beklenenin üzerinde ilerleme sonucu brüt kar marjında iyileşme.

FAVÖK
(TRY Mİl)



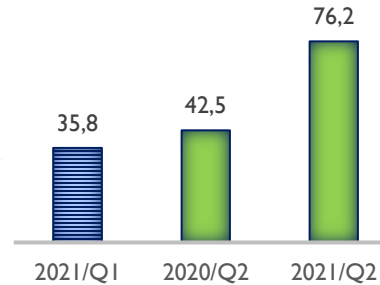
Net Kar
(TRY Mİl)



Yıllık %67, çeyreklik %86 artışın temel nedeni;
1) Brüt kar marjında iyileşme
2) Yatırım faaliyeti ile finansman gelirlerinde 2020/Q2'ye kıyasla artış, 2021 Q1'e kıyasla daralma
3) Ertelenmiş vergi gelirlerinde kurumlar vergisi oranı artışı kaynaklı bir seferlik artış,

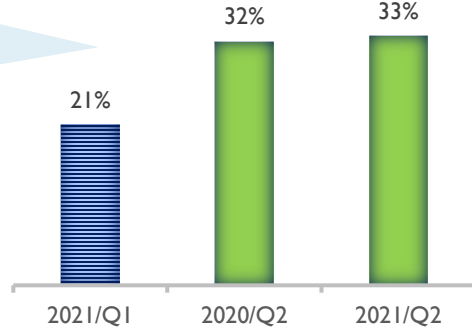
Yıllık %79, çeyreklik %113 artışın temel nedenleri:
1-Büyüme safhasında bulunan proje sayısındaki artış
2-Yakın tarihte alınan projelerde beklenenin üzerinde ilerleme
3-Sözleşme kapsamında birim miktar ve fiyat artışları

Satışlar
(TRY Mİl)



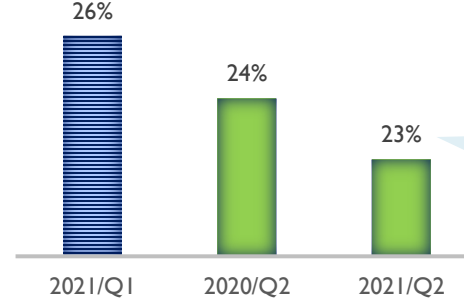
FİNANSAL DURUM (ÇEYREK BAZ)

FAVÖK Marjı



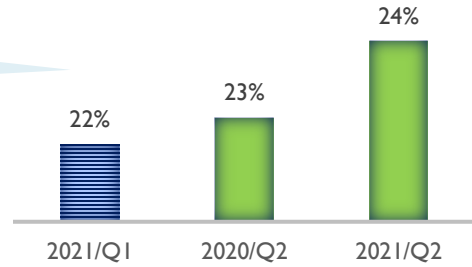
Yıllık %2, çeyreklik %55 artışın temel nedenleri:
1-Karşılaştırılan dönemlere kıyasla büyüme safhasında bulunan proje sayısındaki artış
2-Yakın tarihte alınan projelerde beklenenin üzerinde ilerleme ve brüt kar marjında iyileşme.

Net Kar Marjı



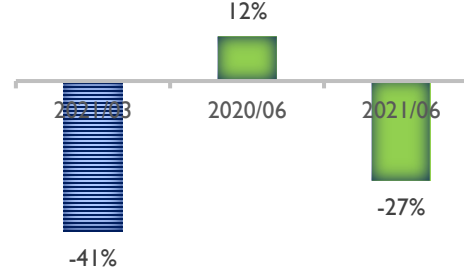
Yıllık %7, Çeyreklik %13 daralmanın nedeni temel olarak;
1- Brüt kar marjında iyileşme,
2- Kurumlar vergisi oranlarındaki revizyon sebebiyle ertelenmiş vergi giderlerinde artış
3-Yatırım faaliyeti ile net finansman gelirlerinde 2020/Q2'ye kıyasla artış, 2021/Q1'e kıyasla daralma

ROE /
Özsermaye Karlılığı



Yıllık %4, çeyreklik %5 artış;
Yıllıklandırılmış net karın altında kalan özkaynak büyümesi kaynaklı

Net Finansal Borç /
FAVÖK



Net Finansal Borç/FAVÖK'de 2020/6A'a kıyasla sağlanan iyileşme;
1-Tahsilat iyileşmesi ve finansal borç kapanışları ile pozitif Net Parasal pozisyona geçilmesi kaynaklı iken, 2021/Q1'e kıyasla gözlenen kısmı daralma ise; 1-Borç kapama ve stok edinimi kaynaklı net parasal pozisyon daralması ve yıllıklandırılmış EBITDA artışı kaynaklı

YIL SONU BEKLENTİLERİ

2021/12A

Ekonomik, jeopolitik ve siyasi risklerin etkisinin yeni yatırımlar ve sektör üzerindeki etkisinin minimize olması kaydıyla, Şirketimizin almayı planladığı yeni taahhüt işlerinin realize olması halinde; hasılatında %20, ortalama çalışan sayısında %20 seviyesinde bir artış, faaliyet karını mevcut seviyelerde muhafaza etme beklentisi bulunmaktadır.

2
0
2
1

ÖZET FİNANSAL TABLOLAR

BİLANÇO	2018/12	2019/12	2020/12	2020/06	2021/06
VARLIKLAR	TRY	TRY	TRY	TRY	TRY
DÖNEN VARLIKLAR	162,779,682	237,949,255	342,644,554	305,734,030	376,464,631
Nakit ve Nakit Benzerleri	19,556,583	34,494,610	81,538,746	74,644,178	57,261,897
İnşaat Sözleşmelerinden Alacaklar	113,896,233	160,118,020	218,581,211	183,494,141	268,074,184
DURAN VARLIKLAR	46,647,064	57,325,069	56,059,263	52,548,858	58,506,908
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	28,080,000	36,130,000	40,885,000	30,305,000	40,885,000
Maddi Duran Varlıklar	17,184,494	17,170,255	7,870,926	16,866,576	8,111,840
TOPLAM AKTİFLER	209,426,746	295,274,324	398,703,817	358,282,888	434,971,539
KAYNAKLAR					
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	49,645,770	71,330,152	106,731,599	104,859,202	110,068,539
Finansal Borçlar	14,218,150	36,770,442	62,211,316	65,580,143	30,435,460
Ticari Borçlar	17,919,108	17,634,196	17,685,286	19,524,742	55,917,048
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	22,648,534	38,117,367	50,568,213	50,767,552	57,374,553
Finansal Borçlar	4,001,088	8,033,180	13,557,942	15,756,788	7,872,605
ÖZSERMAYE	137,132,442	185,826,805	241,404,005	202,656,134	267,528,470
Sermaye	50,000,000	50,000,000	50,000,000	50,000,000	80,000,000
Net Dönem Karı	51,434,516	45,307,745	54,578,138	17,979,136	26,387,669
Geçmiş Yıl Karları	32,601,265	84,182,247	131,024,719	130,220,269	154,694,664
TOPLAM PASİFLER	209,426,746	295,274,324	398,703,817	358,282,888	434,971,539
KAR/ZARAR TABLOSU	2018/12	2019/12	2020/12	2020/06	2021/06
Hasılat	128,414,243	140,753,087	165,053,637	73,277,352	111,941,307
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar	51,703,189	60,332,503	64,376,497	25,068,333	36,360,326
Esas Faaliyet Karı / Zararı (-)	49,043,211	56,122,269	60,510,338	23,616,661	30,245,207
Vergi Öncesi Kar/Zarar	65,057,605	57,096,820	65,340,093	23,231,011	36,869,436
NET DÖNEM KARI	51,434,513	45,307,743	54,578,136	17,979,136	26,387,668
Pay Başına Kazanç	103%	91%	109%	36%	33%

SERMAYE ARTIRIM, GERİ ALIM VE KAR PAYI



Geri Alım Tarihçesi		
Yıl	Fiyat Aralığı	Pay Adedi
2018	3.08-3.68	788,503
2019	3.21-3.40	205,000
2020	3.60-7.15	536,334
Bakiye		50.000

Kar Dağıtım Tarihçesi			
Yıl	Kar Dağıtım Oranı (%)	Tutar (TL)	Sermaye (TL)
2021	55*	30,000,000*	50,000,000
2018	95*	30,000,000*	20,000,000
2017	22	5,450,000	20,000,000
2016	5	552,000	20,000,000
2013	22	500,000	10,000,000

*bedelsiz pay

YASAL UYARIVE İLETİŞİM

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 Elektrik Taahhüt ile iştirakleri, danışmanları, yöneticileri ve çalışanları sorumlu tutulamaz.

Şirketin mali tablolarına www.kap.gov.tr ve www.orge.com.tr internet sitelerinden erişim sağlanabilir.

Volkan Bayram, PhD

CFO

+90 216 457 32 63

yatirimciiliskileri@orge.com.tr

Ertuğ Ersoy

Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi

+90 216 457 32 63

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