

ORGE ENERJİ ELEKTRİK TAAHHÜT A.Ş.
01.01.2022 - 31.03.2022 DÖNEMİ
FAALİYET RAPORU

İÇİNDEKİLER

1. GENEL BİLGİLER	2
2. YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR	3
3. ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI	4
4. FAALİYETLER	4
5. FİNANSAL DURUM	7
6. EK AÇIKLAMALAR	11

1. GENEL BİLGİLER

ORGE Enerji Elektrik Taahhüt A.Ş. 'nin ("Şirket") faaliyet konusu Esas Sözleşme'nin 3'üncü maddesinde düzenlenmiştir. Buna göre faaliyet konusu; yurt içi ve yurt dışında her türlü elektrik taahhüt işleri yapmak, projelendirmek, her türlü elektrik, taahhüt, proje işleri iştirak konusu ile ilgili olarak proje danışmanlık ve kontrollük hizmetleri vermektir.

Şirket, 12 Şubat 1998 tarihinde kurulmuş, aynı tarihte İstanbul Ticaret Odası'na 389580 sicil numarası ile kaydolmuştur.

Şirket'in unvanı Orge Enerji Sistemleri İnşaat Metal Ticaret ve Taahhüt A.Ş. iken, 30.06.2010 tarihinde Orge Enerji Elektrik Taahhüt A.Ş. olarak değiştirilmiş ve tescil edilmiştir.

Şirket payları 15.05.2012 tarihinden itibaren Borsa İstanbul'da işlem görmektedir.

Merkez Adresi : Kozyatağı Mah. Değirmen Sokak Nida Kule No:18 Kat:18 34742 Kadıköy/İstanbul

Şube Adresi : Şube bulunmamaktadır

İnternet Adresi : www.orge.com.tr

E-posta Adresi : info@orge.com.tr / yatirimciiliskileri@orge.com.tr

Telefon : 0216 457 32 63

Faks : 0216 457 32 67

İşbu faaliyet raporu 01 Ocak 2022-31 Mart 2022 dönemini kapsamaktadır.

1.1.SERMAYE YAPISI

Şirket'in sermayesi 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla 80.000.000 TL olup, tamamı hamiline yazılı 80.000.000 adet paydan oluşmaktadır. İmtiyazlı pay bulunmamaktadır.

Sermayenin %10'dan fazlasına sahip olan ortakların adları ile paylarının miktarı ve sermayedeki oranları aşağıya gösterilmiştir.

	Dönem Başı		Dönem Sonu	
Ortağın Adı	Sahip Olduğu Pay	Oranı (%)	Sahip Olduğu Pay	Oranı (%)
Orhan Gündüz	24.843.108,80	31,05	24.843.108,80	31,05
Nevhan Gündüz	16.552.032,96	20,69	16.762.032,96	20,95
Diğer	38.604.858,24	48,26	38.394.858,24	48,00
TOPLAM	80.000.000,00	100,00	80.000.000,00	100,00

1.2.YÖNETİM KURULU

30 Mart 2022 tarihinde yapılan 2021 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda, 2022 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'na kadar 1 yıl süre ile aşağıda isimleri yer alan kişilerin Yönetim Kurulu üyeliğine seçilmelerine karar verilmiştir. Yönetim Kurulu'nun yapısı aşağıda gösterilmiştir.

Başkan : Orhan Gündüz

Başkan Vekili : Nevhan Gündüz

Üye : Mahmut Gündüz

Bağımsız Üye : Mustafa Çetin Özbudun

Bağımsız Üye : İlhan Şükrü Kaya

Yönetim Kurulu, 01 Ocak 2022-31 Mart 2022 tarihleri arasında 9 defa toplanmış olup, tüm kararlar oy birliğiyle alınmıştır. Toplantılarda alınan kararların hiçbirisinde muhalefet şerhi bulunmamaktadır.

Yönetim Kurulu bünyesinde faaliyet gösteren komiteler aşağıdaki üyelerden oluşmaktadır:

Riskin Erken Saptanması Komitesi:

Başkan : Mustafa Çetin Özbudun

Üye : İlhan Şükrü Kaya

Denetimden Sorumlu Komite:

Başkan : Mustafa Çetin Özbudun

Üye : İlhan Şükrü Kaya

Kurumsal Yönetim Komitesi:

Başkan : Mustafa Çetin Özbudun

Üye : Orhan Gündüz

Üye : Ertuğ Ersoy

1.3. BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞU

Şirket'in 30 Mart 2022 tarihli 2021 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında, 01 Ocak 2022-31 Aralık 2022 döneminde Şirket'in bağımsız denetim görevini icra etmek üzere, Kısıklı Mahallesi Gurbet Sokak No:14 Kat:3 Daire:9 Üsküdar/İSTANBUL adresinde faaliyet gösteren Vizyon Grup Bağımsız Denetim A.Ş. seçilmiştir.

1.4. ORGANİZASYON YAPISI

31.03.2022 tarihi itibarıyla organizasyon yapısına aşağıda yer verilmektedir.

CEO/Genel Müdür	: Nevhan Gündüz
Genel Müdür Yardımcısı	: Volkan Bayram
Genel Müdür Yardımcısı	: Cemil Topak
Genel Müdür Yardımcısı	: Murat Kartaloğlu
Genel Müdür Yardımcısı	: Emre Karatepe
Yenilenebilir Enerji Bölümü Başkanı	: Mehmet Tahir Özsoy
Ticaret Bölümü Başkanı	: Bertan Birkan
Baş Hukuk Müşaviri	: Eylem Ertuğrul
Muhasebe ve Mali İşler Müdürü	: Ali Erkan Tan
Yatırımcı İlişkileri Bölümü Yöneticisi	: Ertuğ Ersoy

01 Ocak 2022-31 Mart 2022 döneminde istihdam edilen ortalama personel sayısı 694 kişidir (31.12.2021: 501 kişi).

Şirket'in 31 Mart 2022 itibarıyla toplam kıdem tazminatı karşılıkları tutarı 2.280.416 TL seviyesinde oluşmuştur (31.12.2021: 1.345.880 TL).

01 Ocak 2022-31 Mart 2022 döneminde çalışanlara ücret, ikramiye ve sosyal yardım olarak yapılan ödemeler tutarı 16.296.888 TL olmuştur (31.03.2021: 7.848.247 TL).

2. YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

Yönetim Kurulu üyelerine ücretlendirme politikası çerçevesinde belirlenen ücret veya huzur hakları ödenmektedir. İcrada görevli Orhan Gündüz ve Nevhan Gündüz'e aylık brüt 13.500 TL ücret ve huzur hakkı, icrada görevli olmayan diğer üyelere aylık brüt 3.000 TL ücret ödenmektedir.

Üst düzey yöneticiler, Yönetim Kurulu Üyeleri ile Genel Müdürdan oluşmaktadır. 31 Mart 2022 itibarıyla üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar 94.500 TL olmuştur (31.03.2021: 94.500 TL). Yönetim

Kurulu'nda görev alan ve aynı zamanda pay sahibi konumunda olan üyelerin tahakkuk etmiş net nakit kar payı bulunmamaktadır (31.12.2021: Bulunmamaktadır).

Üst düzey yöneticilere verilen ödenek, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri toplamı 162.321 TL olmuştur (31.03.2021: 161.827 TL).

3. ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Şirket'in 01 Ocak 2022-31 Mart 2022 döneminde yürüttüğü araştırma ve geliştirme çalışmaları bulunmamaktadır.

4. FAALİYETLER

4.1. ŞİRKETİMİZİN FAALİYET GÖSTERDİĞİ SEKTÖR VE BU SEKTÖR İÇERİSİNDEKİ YERİ

Elektrik taahhüt hizmetleri, bir inşaat projesinin başlangıcından anahtar teslimine kadar geçen süreçte, projenin her aşamasının elektrik hizmetlerini içermektedir. Bu işler endüstriyel, ticari, konut, kamu alt ve üst yapı yatırımları tipi uygulamalar olabilmektedir.

Elektrik taahhüt işleri büyük ölçüde konut yatırımları bünyesinde gerçekleşmektedir. Bununla birlikte sektör; otel, AVM, konut ve ticari karma projeler, enerji santral ve sistem yatırımları ile kamu alt ve üst yapı yatırımlarını (raylı sistem, hastane, havalimanı vb.) da içeren çok bölüntülenmiş bir yapıya sahip bulunmaktadır. Bu nedenle elektrik taahhüt işlerine ilişkin (proje sayıları, proje değerleri vb.) sağlıklı istatistiklere ulaşılamamaktadır. Ancak inşaat sektörü yatırımlarından ve maliyet dağılımlarından yola çıkılarak elektrik taahhüt hizmetlerine ilişkin rakamsal değerler öngörülebilmektedir. Şirket'in sektör içindeki yeri %2-3 olarak tahmin edilmektedir.

Faaliyet Gösterilen Sektörlerdeki Durum, Elektrik Taahhüt Sektörü;

Elektrik taahhüt sektörü, inşaat sektörünün ayrılmaz bir parçası olup, inşaat sektöründe yaşanması muhtemelen her türlü olumlu-olumsuz gelişme doğrudan elektrik taahhüt işlerini etkilemektedir.

Elektrik taahhüt sektörünün en önemli maliyet kalemi kablodur. Kablo fiyatları da bakır ve çelik gibi emtiaların fiyatlarıyla doğrudan bağlantılıdır. Dolayısıyla bu gibi ana maliyet kalemlerinin dövizdeki artış dışında emtia fiyatlarına bağlı olarak fiyatlarının artması riski de bulunmaktadır.

Elektrik taahhüt sektöründe işlerin zamanında bitirilmesi son derece önemlidir. Elektrik taahhüt sektöründe işverenler ve/veya üst yükleniciler genelde elektrik taahhüt firmalarına göre daha güçlü konumda bulunmakta ve sözleşme içeriklerini kendi istekleri doğrultusunda oluşturabilme imkanına sahip olmaktadır. Sektördeki yoğun rekabet ortamı da dikkate alındığında bu durum elektrik taahhüt şirketlerinin kar marjlarını olumsuz etkileyebilmektedir.

4.2. YATIRIMLAR

Şirket'in 31.03.2022 tarihi itibarıyla Hatay ve İstanbul'un Şile, Kartal, Maltepe, Ümraniye ve Kadıköy ilçelerinde yatırım amaçlı gayrimenkulleri bulunmaktadır.

Şirket dönem içerisinde yatırım amaçlı gayrimenkul alımı yapmamıştır (31.12.2021: Bulunmamaktadır).

Şirket dönem içerisinde yatırım amaçlı gayrimenkul satışı yapmamıştır (31.12.2021: Bulunmamaktadır).

Daha önceden maddi duran varlıklarda yer alan İstanbul İli, Ümraniye İlçesi, Armağanevler Mahallesi'nde bulunan bina 31.12.2021 itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkullere transfer edilmiştir.

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerinde ipotek bulunmamakta iken (31.12.2021: Bulunmamaktadır), 15.191.010 TL tutarında sigorta teminatı bulunmaktadır (31.12.2021: 12.285.690 TL).

Şirket 01 Ocak 2022 - 31 Mart 2022 döneminde yatırım amaçlı gayrimenkullerinden 98.989 TL kira geliri elde etmiştir (31.03.2021: 27.059 TL).

Dönem içerisinde Şirket'in bu gayrimenkullere ilişkin yaptığı tadilat gideri bulunmamaktadır (31.12.2022: Bulunmamaktadır).

Şirket 2021 yılı Aralık ayında, Hatay ve İstanbul'un Şile, Kartal, Maltepe, Ümraniye ve Kadıköy ilçelerinde bulunan yatırım amaçlı gayrimenkullerinin değerlemesi hususunda, Şirket ile ilişkisi bulunmayan, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından ilgili listeye alınmış, Aden Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.'nden hizmet almıştır.

Yapılan değerlemeler neticesinde;

Hatay İli, İskenderun İlçesi, Değirmendere İmar Mahallesi'nde bulunan arsalar için 4.675.000 TL+KDV,

İstanbul İli, Şile İlçesi, Kumbaba Mahallesi'nde bulunan 6 adet villa ve arsası için 30.970.000 TL+KDV,

İstanbul İli, Kartal İlçesi, Soğanlık Mahallesi Uprise Elite Projesi'nde bulunan 2 adet dükkan için 3.600.000 TL+KDV,

İstanbul İli, Ümraniye İlçesi, Armağanevler Mahallesi'nde bulunan bina için 5.700.000 TL+KDV,

İstanbul İli, Kadıköy İlçesi, Zühtüpaşa Mahallesi'nde bulunan binanın 26 no'lu bağımsız bölümü için 21.525.000 TL+KDV,

İstanbul İli, Maltepe İlçesi, Fındıklı Mahallesi'nde bulunan bina için 11.180.000 TL+KDV satış değeri takdir edilmiştir.

Söz konusu gayrimenkullerin değer tespitinde pazar yaklaşımı, gelir yaklaşımı ve maliyet yaklaşımı yöntemleri kullanılmıştır.

4.3. BAĞLI ORTAKLIK

Şirket'in, AND İnşaat Ticaret A.Ş. unvanlı bağlı ortaklığı bulunmaktadır. Şirket'in, 250.000 TL sermayeli AND İnşaat Ticaret A.Ş.'nin sermayesine iştirak payı %99,96 (249.900 TL)'dir.

4.4. DEVAM EDEN PROJELER

31.03.2022 tarihi itibarıyla Şirket'in devam eden projeleri aşağıda gösterilmiştir;

- Sabiha Gökçen Havalimanı Metro Hattı
- Kabataş-Mecidiyeköy-Mahmutbey Metro Hattı
- Kocaeli Entegre Sağlık Kampüsü Projesi
- Dudullu-Bostancı Metro Hattı
- Başakşehir-Kayaşehir Metro Hattı
- Büyükyalı Projesi
- Atatürk Kültür Merkezi Projesi
- Rumeli Hisarüstü - Aşiyan Füniküler Hattı
- Ataköy-İkitelli Metro Hattı
- M9 ve M3 Metro Uzatma Hatları

4.5. BAĞIŞLAR

Şirket'in dönem içerisinde Birleşik Kafkas Dernekleri Federasyonu'na yaptığı 15.000 TL tutarında bağış bulunmaktadır (31.12.2021: 17.700 TL).

4.6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Şirket'in mevzuat uyarınca kamuya açıklaması gereken ilişkili taraf işlemlerine aşağıda yer verilmektedir.

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

Ortak

Bulunmamaktadır.

Toplam

31 Mart 2022

31 Aralık 2021

-

-

Bulunmamaktadır Bulunmamaktadır

Kısa Vadeli Diğer Borçlar

Ortak

Orhan Gündüz

Toplam

31 Mart 2022

31 Aralık 2021

19.155

19.022

19.155

19.022

İlişkili Taraflara Yapılan İşlemler

Kira Gelirleri

Orhan Gündüz

Toplam

31 Mart 2022

31 Mart 2021

20.339

27.614

20.339

27.614

İlişkili taraflarla ilgili olarak alınan ve verilen teminat bulunmamaktadır (31.12.2021: Bulunmamaktadır).

5. FİNANSAL DURUM

5.1. FİNANSAL TABLOLAR

Şirket'in bağımsız denetimden geçmiş finansal durum ve kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna aşağıda yer verilmektedir. Tam set finansal tablolar ile dipnotlarına Kamuyu Aydınlatma Platformu ile Şirket'in www.orge.com.tr adresinde yer alan internet sitesinden erişilebilmektedir.

ORGE ENERJİ ELEKTRİK TAAHHÜT A.Ş VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2022 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 31 Mart 2022	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2021
VARLIKLAR		
Dönen Varlıklar	623.376.906	485.708.416
Nakit ve Nakit Benzerleri	92.829.193	41.473.281
Ticari Alacaklar	90.639.215	80.416.483
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	90.639.215	80.416.483
Diğer Alacaklar	2.436.299	80.341
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	2.436.299	80.341
Devam Eden İnşaat ve Taahhüt İşlerinden Doğan Sözleşme Varlıkları	359.076.084	301.902.445
Stoklar	60.889.952	46.254.013
Peşin Ödenmiş Giderler	3.775.581	4.792.787
-İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	3.775.581	4.792.787
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	918.984	1.224.745
Diğer Dönen Varlıklar	12.811.598	9.564.321
Duran Varlıklar	99.245.589	95.947.473
Diğer Alacaklar	421.234	181.412
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	421.234	181.412
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	77.650.000	77.650.000
Maddi Duran Varlıklar	3.907.427	3.435.143
Kullanım Hakkı Varlıkları	885.035	1.090.173
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	23.646	23.829
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	16.229.581	13.566.916
Peşin Ödenmiş Giderler	128.666	-
TOPLAM VARLIKLAR	722.622.495	581.655.889

ORGE ENERJİ ELEKTRİK TAAHHÜT A.Ş VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2022 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 31 Mart 2022	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2021
KAYNAKLAR		
Kısa Vadeli Yükümlülükler	272.079.160	172.768.458
Kısa Vadeli Borçlanmalar	135.679.108	44.426.551
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	15.186.551	9.788.287
Ticari Borçlar	86.010.342	107.666.516
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	86.010.342	107.666.516
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	4.631.170	2.857.492
Diğer Borçlar	2.064.843	1.372.245
-İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	19.155	19.022
-İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	2.045.688	1.353.223
Müşteri Sözleşmelerinde Doğan Yükümlülükler	27.934.043	5.909.811
Kısa Vadeli Karşılıklar	573.103	747.556
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	240.386	249.094
-Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	332.717	498.462
Uzun Vadeli Yükümlülükler	72.717.409	63.563.363
Uzun Vadeli Borçlanmalar	1.543.558	3.546.864
Diğer Borçlar	2.181.386	2.181.386
-İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	2.181.386	2.181.386
Uzun Vadeli Karşılıklar	2.280.416	1.345.880
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	2.280.416	1.345.880
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	66.712.049	56.489.108
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	-	125
ÖZKAYNAKLAR	377.825.926	345.324.068
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	377.825.960	345.324.093
Ödenmiş Sermaye	80.000.000	80.000.000
Geri Alınmış Paylar(-)	(8.122.139)	(355.250)
Paylara İlişkin Primler	2.098.440	2.098.440
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	(25.592)	314.542
-Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artış ve Azalışları	456.520	456.520
-Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	(482.112)	(141.978)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	12.178.631	4.411.742
Geçmiş Yıllar Karı/Zararı (-)	251.087.730	154.893.255
Net Dönem Karı/Zararı (-)	40.608.890	103.961.364
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	(34)	(25)
TOPLAM KAYNAKLAR	722.622.495	581.655.889

ORGE ENERJİ ELEKTRİK TAAHHÜT A.Ş VE BAĞLI ORTAKLIĞI
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
01 OCAK - 31 MART 2022 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

Kar Ve Zarar Tablosu	01 Ocak- 31 Mart 2022	01 Ocak- 31 Mart 2021
Sürdürülen Faaliyetler		
Hasılat	147.887.105	35.774.003
Satışların Maliyeti (-)	(86.015.061)	(26.328.455)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar	61.872.044	9.445.548
Genel Yönetim Giderleri (-)	(3.374.937)	(2.238.872)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	8.190.450	2.094.323
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(16.602.262)	(1.638.310)
Esas Faaliyet Karı / Zararı (-)	50.085.295	7.662.689
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	98.989	1.006.437
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	-	-
Finansman Geliri (Gideri) Öncesi Faaliyet Kârı/Zararı	50.184.284	8.669.126
Finansman Gelirleri	7.665.747	6.378.916
Finansman Giderleri (-)	(6.620.915)	(3.422.924)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kârı/Zararı	51.229.116	11.625.118
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / Gideri (-)	(10.620.235)	(2.404.401)
- Dönem Vergi Gelir / Gideri (-)	(312.261)	(725.067)
- Ertelenmiş Vergi Geliri / Gideri (-)	(10.307.974)	(1.679.334)
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Kârı/Zararı	40.608.881	9.220.717
Dönem Kârı/Zararı	40.608.881	9.220.717
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Kârı/Zararı	40.608.881	9.220.717
Dönem Karı/Zararının Dağılımı	40.608.881	9.220.717
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	(9)	(6)
Ana Ortaklık Payları	40.608.890	9.220.723
Pay Başına Kazanç		
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)	0,508	0,184

ORGE ENERJİ ELEKTRİK TAAHHÜT A.Ş VE BAĞLI ORTAKLIĞI
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
01 OCAK - 31 MART 2022 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

	01 Ocak- 31 Mart 2022	01 Ocak- 31 Mart 2021
Dönem Kârı/Zararı	40.608.881	9.220.717
Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu		
Kâr Veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	(340.134)	(221)
- Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	(425.168)	(276)
- Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	85.034	55
-- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları Vergi Etkisi	85.034	55
Diğer Kapsamlı Gelir / Gider	(340.134)	(221)
Toplam Kapsamlı Gelir	40.268.747	9.220.496
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı	40.268.747	9.220.496
Kontrol Gücü Olmayan Payla	(9)	(6)
Ana Ortaklık Payları	40.268.756	9.220.502

5.2.TEMEL RASYOLAR

Mali Veriler (TL)	31 Mart 2021	31 Mart 2022
Hasılat	35.774.003	147.887.105
Brüt Kar	9.445.548	61.872.044
Faaliyet Karı	7.662.689	50.085.295
Vergi Öncesi Kar	11.625.118	51.229.116
Net Dönem Karı	9.220.717	40.608.881
Özkaynak	250.624.529	377.825.926

Karlılık Oranları (%)	31 Mart 2021	31 Mart 2022
Brüt Kar Marjı	26,40	41,84
Faaliyet Kar Marjı	21,42	33,87
Net Kar Marjı	25,77	27,46
Özsermaye Karlılık Oranı	3,68	35,82

Borçluluk Oranları (%)	31 Aralık 2021	31 Mart 2022
Toplam Fin. Borç/Özsermaye	16,73	40,07
Toplam Borç/Özsermaye	68,44	91,26
Toplam Borç/ Toplam Aktifler	40,63	47,71
Özkaynaklar /Toplam Aktifler	59,37	52,29
Net Finansal Borç (TL)	16.288.421	59.580.024

	31 Mart 2021	31 Mart 2022
Dönem sonu itibarıyla Piyasa Değeri (TL)	547.500.000	553.600.000

5.3.FİNANSAL DURUMA VE FAALİYET SONUÇLARINA İLİŞKİN YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ

Şirket varlıkları, 01 Ocak 2022-31 Mart 2022 dönem sonu itibarıyla, 01 Ocak 2021-31 Aralık 2021 dönem sonuna kıyasla %24,24 oranında artarak 722.622.495 TL tutarına ulaşmıştır, buna karşın Şirket yükümlülükleri de %45,90 oranında artarak 344.796.569 TL seviyesinde gerçekleşmiştir. Bu sonucun, nakit benzerleri ile sözleşme alacaklarındaki artış miktarından daha yüksek seviyedeki finansal borç miktarındaki artıştan kaynaklanmakta olduğu, bu durumun da şirket yönetiminin finansal borçlanmada ortaya çıkan fırsat penceresini değerlendirme tercihi ile ilişkilendirilmesi mümkün görünmektedir.

Bu çerçevede, 01 Ocak 2022-31 Mart 2022 dönem sonunda Şirket özkaynakları da; 01 Ocak 2021-31 Aralık 2021 dönem sonundaki 345.324.068 TL seviyesinden, %9,41 artış ile 377.825.926 TL seviyesine yükselmiş bulunmaktadır. Özkaynaklardaki yükselişin cari ve geçmiş yıl kar artışından kaynaklandığı ifade edilebilir.

01 Ocak 2022-31 Mart 2022 döneminde Şirket gelirleri 147.887.105 TL seviyesinde gerçekleşmiş, 1 Ocak 2021-31 Mart 2021 dönemindeki 35.774.003 TL seviyesine kıyasla %313 seviyesinde artış göstermiştir. Bu büyümede, yeni iş alımlarındaki sürekliliğin yanı sıra, kur ve birim fiyat ile miktar artışı kaynaklı iş büyümeleri neticesinde yüksek backlog seviyesine ulaşılmasının etkili olduğu değerlendirilmektedir.

Bu gelişmeler çerçevesinde, Şirketin 2022 yılı ilk çeyrek dönem net karı da 01 Ocak 2021-31 Mart 2021 dönemindeki 9.220.717 TL seviyesinden, %340 seviyesinde bir artış ile 40.608.881 TL seviyesine yükselmiştir. Dönem net kar artışının, gelir artışının üstünde olmasının, brüt ve esas faaliyet kar marjında görülen iyileşme ile ilişkilendirilmesi mümkün görünmektedir.

5.4. ŞİRKET'İN 2022 YILINA İLİŞKİN BEKLENTİLERİ

Şirket yönetimi, 2022 yılının ülkemiz adına, son yıllarda devletimizin verdiği teşvik ve finansman kolaylıkları yolu ile iş dünyasına sağladığı desteklerin sistematik ve seçici bir nitelik kazandığı, özellikle nitelikli inşaat ile kamusal alt ve üst yapı alanında mevcut projelerin hız kazanacağı, yeni fırsatların ortaya çıkacağı bir yıl olmasını ümit etmektedir. Şirket yönetiminin kamu destekli alt ve üst yapı projelerinin, özellikle raylı sistem, sanayi ve sağlık yatırımlarının yanı sıra yenilenebilir enerji yatırımlarının hız kazanması; turizm ve konut alanında üst segment yatırımların ağırlık kazanması beklentisi bulunmaktadır.

Şirketin farklı alt sektörlerde gerçekleştirmiş olduğu işlerde edindiği tecrübe, nitelikli personel ve sağlam finansal yapı ile uygun yurtdışı projelerde yer alma motivasyonu ilk önemli nitelikte tedarik işlemi ile meyvelerini vermeye başlamıştır.

20 yılı aşan sektörel tecrübesinin şirketin yeni bir yapılanmaya başladığı ve ilk ihalesini kazandığı yenilenebilir enerji-özellikle güneş enerjisi taahhüt-işletme alt sektöründe de en iyi şekilde değerlendirilmesi amaçlanmaktadır.

Bununla birlikte, Şirket, 2022 yılında bölgemizde süregelen ekonomik, jeopolitik ve siyasi riskleri de dikkate alarak, geçmiş yıllardan çıkarılan dersler ile daha muhafazakar büyüme tahminlerinde bulunmayı tercih etmektedir.

Buna karşın Şirket ilk çeyrek operasyonel ve finansal sonuçları ışığında 2022 yılına ilişkin beklentilerimizde revizyon yapma ihtiyacı görülmüştür.

Bu çerçevede ekonomik, jeopolitik ve siyasi risklerin etkisinin yeni yatırımlar ve sektör üzerindeki etkisinin minimize olması kaydıyla, almayı planladığı yeni taahhüt işlerinin de realize olması halinde; Şirketin, hasılatında %50 seviyesinde artış (eski beklenti:%20 artış), ortalama çalışan sayısında %20 seviyesinde bir artış (eski beklenti:%20 artış), faaliyet karında %50 seviyesinde artış (eski beklenti: 2021 paraleli) beklentisi bulunmaktadır.

6. EK AÇIKLAMALAR

6.1. KAR DAĞITIM POLİTİKASI

ORGE Enerji Elektrik Taahhüt A.Ş.'nin Kar Dağıtım Politikası, Sermaye Piyasası Mevzuatının öngördüğü ve diğer ilgili mevzuatın da izin verdiği ölçülerden daha az olmamak üzere, nakit ve/veya bedelsiz hisse senedi şeklinde temettü dağıtma yönünde bir politikayı esas almaktadır. Şirket, bu nedenle, performans ve yatırım ihtiyacı ile sektörel, ulusal ve uluslararası koşulları da dikkate alarak finansal yapının optimizasyonuna imkan verecek ve büyümenin gereği olarak yatırımların veya ekonomik koşullardaki olağanüstü gelişmelerin elverdiği ölçüde Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenmiş esaslara göre hesaplanan dağıtılabilir kar tutarı üzerinden yine Sermaye Piyasası Kurulu tarafından belirlenmiş kar dağıtım oranını da dikkate alarak, kar dağıtımını yapmayı bir politika olarak belirlemiş bulunmaktadır.

Genel kar dağıtım politikasının Şirket'in uzun dönemli büyümesinin gerektireceği yatırım ve diğer fon ihtiyaçları ile ekonomik koşullardaki olağanüstü gelişmelerin gerektireceği özel durumlar hariç artarak sürdürülmesini Şirket'in nihai kar dağıtım politikası olarak benimsenmektedir.

Şirket'in 30.03.2022 tarihli Genel Kurul Toplantısı'nda; Sermaye piyasası mevzuatı, Şirketimiz esas sözleşmesi ve Şirketimiz kar dağıtım politikası çerçevesinde, genel ekonomik ve sektörel görünüm, Şirketimiz nakit ve finansman politika ve projeksiyonları da dikkate alınarak; Şirketimizin 31.12.2021 tarihi itibarıyla Sermaye Piyasası mevzuatına göre hazırlanan finansal tablolarına göre 103.961.364 TL dönem net karı elde ettiği; buna karşın Vergi Usul Kanunu (VUK) hükümlerine uygun olarak tutulan kayıtlara göre oluşan finansal tablolarında ise 2.384.847,13 TL dönem zararı gerçekleştiği görülmüş;

-VUK hükümlerine göre hazırlanan finansal tablolara göre dağıtılabılır net dönem karı oluşmadığından, kar payı dağıtılamamasına,

-VUK hükümlerine göre hazırlanan finansal tablolara göre oluşan 2.384.847,13 TL cari yıl dönem zararının geçmiş yıl zararlarına aktarılmasına,

-Sermaye Piyasası mevzuatına uygun olarak hazırlanan finansal tablolara göre oluşan 103.961.364 TL ana ortaklığa ait net dönem karının ise ilgili finansal tablolarda geçmiş yıl karlarına aktarılmasına karar verilmiştir.

6.2. RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ

Şirket faaliyetleri süresince likidite riski, kredi (karşı taraf riski), kur riski, faiz oranı riski, emtia fiyatlarına ilişkin piyasa riski ile karşılaşabilmektedir.

Şirket bünyesinde oluşturulan risk komitesi koordinasyonunda şirket faaliyetlerinde risk oluşturan unsurlarda meydana gelen değişimler ile şirket risk durumu sürekli olarak izlenmekte ve gerekli önlemler alınmaktadır.

Şirket likidite riskine karşı ödemelerinin karşılığı kadar tutarı likit varlıklarda aynı döviz cinsinden muhafaza etmek gayretindedir.

Şirket karşı taraf riskine karşı, ödemeleri mal teslimi takiben ödeme yapılması, peşin ödemelerde teminat alınması, sözleşme taahhütleri kadar aynı döviz cinsinden varlık bulundurulması suretiyle önlemler almaktadır.

Şirket kur riskine karşı taahhüt sözleşmelerinin yabancı para cinsinden yapılması, bu sağlanamadığında yabancı para etkin maliyetlerinin ilgili döviz cinsinden sözleşmelere alınması ve/veya maliyet ve/veya olası maliyet artışı karşılığı yabancı para bulundurulması, kredi finansmanın ise TL cinsinden gerçekleştirilmesi işlemlerinde bulunmaktadır.

Şirket faiz oranı riskine karşı sabit faiz ile borçlanmakta, gerektiğinde TL gerektiğinde döviz mevduatı veya TL veya Yabancı para borçlanma araçları kullanarak faiz getiri ve maliyetleri arasında piyasa beklentilerine paralel sürekli bir denge gözetmektedir.

Şirket emtia fiyat artış riskine karşı taahhüt sözleşmelerinde özel koruma hükümleri içerilmesi ve/veya fiyat riskine konu emtianın alımının belirli fiyat belirli bir vadede fikslenmesine ilişkin tedarikçilerle uzun dönemli sözleşmeler yapılması işlemlerinde bulunmaktadır.

Şirket 2022 yılının ilk çeyreğinde, yukarıda özetlenmeye çalışılan uygulamaların da yardımı ile maliyet unsurlarında öngörülemeyen önemli artışlardan önemli ölçüde korunarak, büyüyen iş hacmine kıyasla maliyetlerindeki artışı kontrol altına alma, faaliyet karlılığında süreklilik sağlama gayretinde olmuş, bunun yanı sıra kur ve emtia fiyat artışı kaynaklı olağandışı maliyet ile de karşılaşmamıştır.

Şirket 2022 yılının kalan bölümünde de karşı karşıya olduğu risklere karşılık verilmesi ve minimizasyonuna dönük çalışmalarına belirlemiş olduğu kural ve prensipler çerçevesinde devam etmeyi planlamaktadır.

6.3. MEVZUAT DEĞİŞİKLİKLERİ

Dönem içinde gerçekleşen Şirket faaliyetlerini önemli derecede etkileyebilecek mevzuat değişikliği bulunmamaktadır.

6.4. ESAS SÖZLEŞME DEĞİŞİKLİKLERİ

Şirket'in dönem içerisinde gerçekleştirdiği esas sözleşme değişikliği bulunmamaktadır.

6.5. SERMAYE PİYASASI ARAÇLARI

Şirket'in dönem içerisinde ihraç ettiği sermaye piyasası aracı bulunmamaktadır.

6.6. DÖNEM SONUNU TAKİBEN ORTAYA ÇIKAN ÖNEMLİ GELİŞMELER

21 Nisan 2022 tarihinde, Gaziantep ilinde inşası devam etmekte olan Gaziantep Entegre Sağlık Kampüsü Projesi'nin T1-T2 Kuleler Elektrik İşleri'nin yapımına yönelik sözleşme görüşmeleri olumsuz olarak sona ermiştir.

25 Nisan 2022 tarihinde, İstanbul, Ordu, Giresun, Muğla, Samsun, Sinop, Eskişehir, Zonguldak ve Bitlis Şehirlerinde; Güneş Enerjisi Sistemi (GES) santral kurulumuna yönelik 1.987.905,15 USD+KDV tutarında sözleşme görüşmelerine İşveren TÜVTÜRK Kuzey Taşıt Muayene İstasyonları Yapım ve İşletim A.Ş. ile başlamıştır.

6 Mayıs 2022 tarihinde, Limak DOO şirketi tarafından, Makedonya Ülkesi, Üsküp Şehrinde inşası devam etmekte olan Diamond of Skopje Projesi Mix Use AG Kablo Tedarik İşine yönelik 1.525.000 Euro+KDV tutarında sözleşme İşveren Limak Yatırım Enerji Üretim İşletme Hizmetleri ve İnşaat A.Ş. ile imzalanmıştır.

6.7. DİĞER HUSUSLAR

Şirket pay piyasasında görülen fiyat hareketlerinin yatırımcıları üzerinde kısa vadede yaratabileceği olumsuz etkileri gidermek, ayrıca Şirket yönetiminin uygun ve gerekli görüldüğünde çalışanları pay edindirme planları çerçevesinde de kullanmak amacıyla, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde ORGE payı geri alımı yapmaktadır. 31 Mart 2022 itibarıyla toplam 1.243.413 TL nominal değerli payın geri alım işlemi gerçekleştirilmiştir. Dönem sonunu takiben, 230.000 TL nominal değerli payın geri alım işlemi gerçekleştirilmiştir. Geri alınmış paylar özkaynaklarda iktisap değeri üzerinden gösterilmiştir.

Şirket, likidite sağlayıcılığı işlemi kapsamında iktisap edilen payları da, dönem sonlarında geri alınan paylar içinde sınıflandırmakta olup, 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla Şirket'in likidite sağlayıcılığı kapsamında geri alınan payı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır).

Şirket hesap dönemi içerisinde herhangi bir özel denetimden geçmemiştir. 31 Mart 2022 itibarıyla Şirket aleyhine açılmış olan ve Şirket'in mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikte bir dava bulunmamaktadır.

Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle Şirket ve Yönetim Kurulu Üyeleri hakkında verilen, önemli nitelikte idari yaptırım ve cezalar bulunmamaktadır.

Yönetim organı üyelerinden birinin talep etmesi halinde hazırlanan Türk Ticaret Kanunu'nun 199. Maddesinin dördüncü fıkrasında öngörülen şekilde bir rapor istenmemiştir.

Genel kurulda alınan kararlar yerine getirilmiştir. Dönem içerisinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmamıştır.

Şirket'in, yatırım danışmanlığı ve derecelendirme gibi konularda hizmet aldığı herhangi bir kurum bulunmamaktadır. Bu çerçevede, dönem içinde ortaya çıkan herhangi bir çıkar çatışması bulunmamaktadır.

Şirket'in dönem sonu itibarıyla, sermayesinin karşılıksız kalması veya borca batık olması söz konusu değildir.