

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
- Backlog
- Yeni Alınan İşler
- 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	50.000.000 TL
Çalışan Sayısı (2020/9A ortalaması)	491
Dahil olunan endeksler	BIST MAIN / BIST ALL SHARES / BIST SERVICES / BIST CONSTRUCTION / KAT50 / ZPYKAT
Halka Açıklık Oranı	%46.18

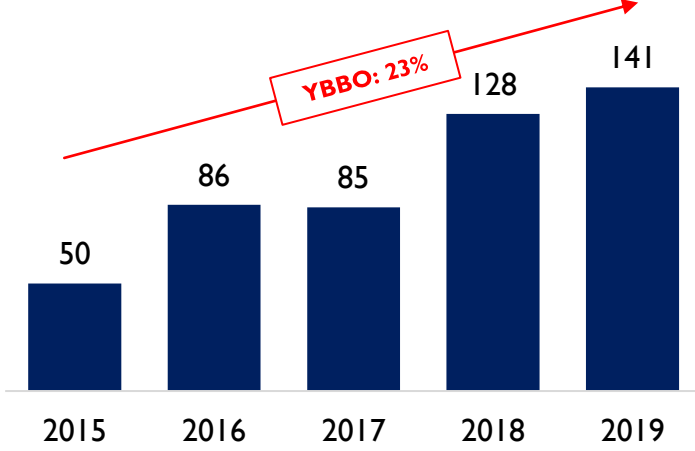


İŞ PRENSİPLERİ

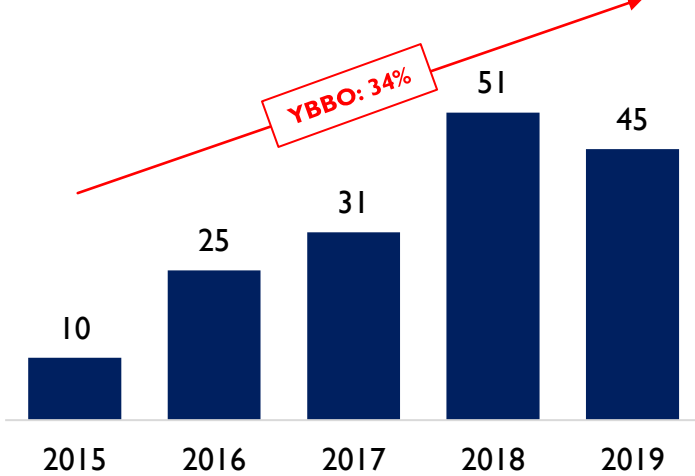
Yalın Yönetim	Müşteri Odaklı - Esnek-Minimum Hata - Zamanında Teslim
Early Contractor Involvement (ECI)	Erken Ana Yüklenici İlişkisi- Raylı Sistemler
Değer Mühendisliği	ECI-Raylı Sistemler / Şirket-İşveren Değer Maximizasyonu
Micromanagement	Günlük Merkezi Proje Takibi - Sürekli İK iyileştirme
Outsourcing	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 (TRY mil)



Net Kar (TRY mil)



NEDEN ORGE?

Faaliyet gelirleri ve yatırımcı varlıkları değer artışında süreklilik

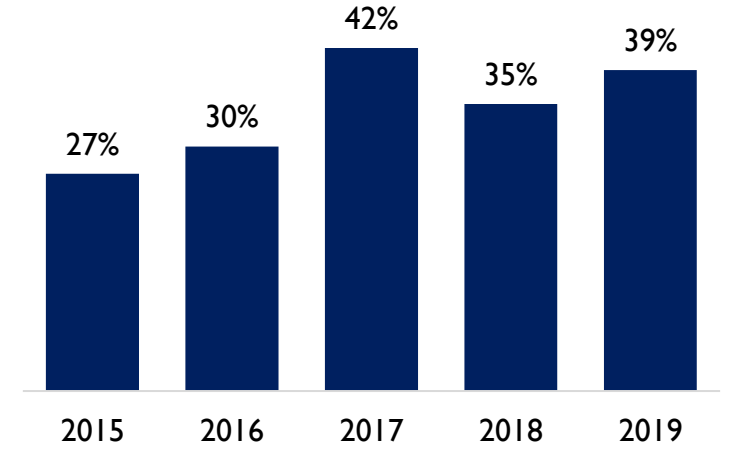
Güçlü tarihsel büyüme ve yüksek büyüme potansiyeli

Backlogda artan oranda yüksek marjlı nitelikli projeler

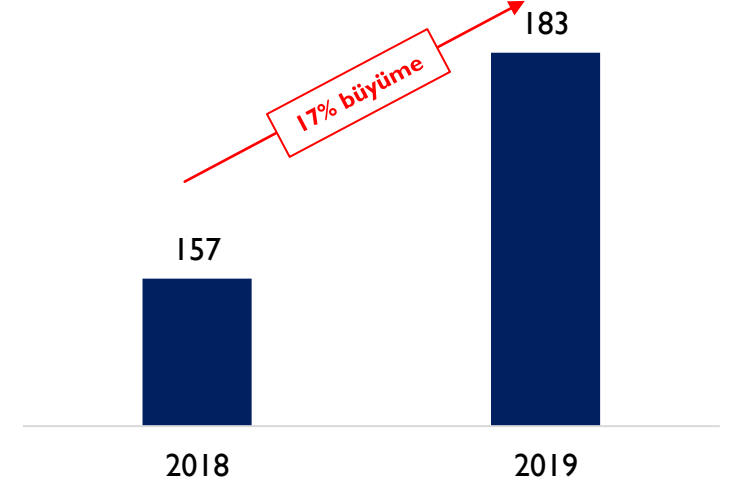
Multifaz Projeler: Azalan Maliyet-Artan Verimlilik

Proaktif risk transfer ve kaçınma stratejileri

FAVÖK Marjı



Backlog (TRY 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
- Backlog
- Yeni Alınan İşler
- 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.

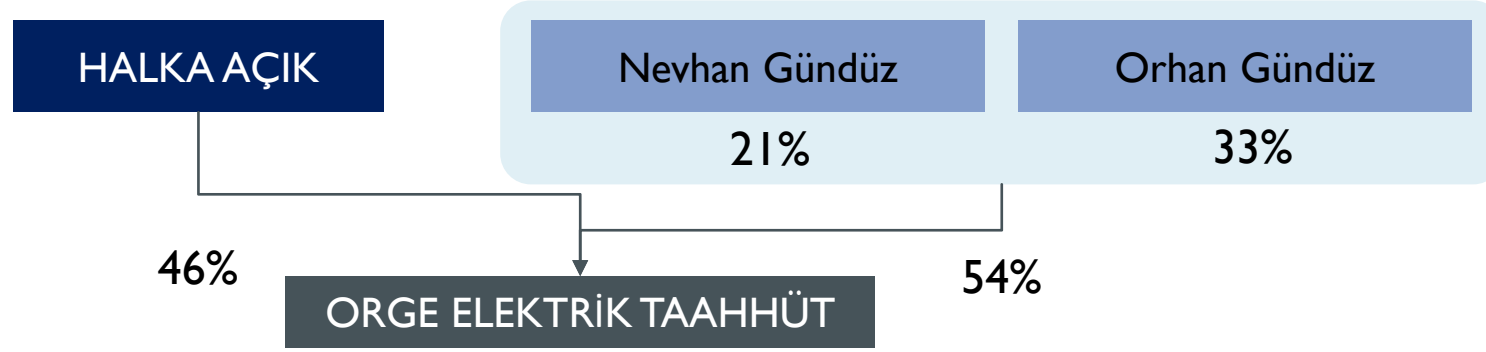


EMRE
KARATEPE

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'000)	Oy Hakkı (%)
Orhan Gündüz	33	16,248	33
Nevhan Gündüz	21	10,657	21
Halka Açık Kısım	46	23,093	46
Sermaye	100	50,000	100

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
- Backlog
- Yeni Alınan İşler
- İş Geliştirme

Finansal Görünüm

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

DEĞER ZİNCİRİ

Tedarikçiler

Uluslararası



Ulusal



Hizmetler

ORGE® ELEKTRİK TAAHHÜT

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 BAŐLICA PROJELER

PROJE	YERİ	MÜŞTERİ	PROJE TANIMI	SÖZLEŞME BEDELİ	BAŐLANGIÇ	BİTİŞ
QUASAR İSTANBUL / FAİRMONT HOTEL	İSTANBUL/TÜRKİYE	VIATRANS-MEYDANBEY JV	46 KATLI 2 GÖKDELEN	35.697.296 EUR	Eki 14	Ara 16
KARTAL-KAYNARCA SUBWAY	İSTANBUL/TÜRKİYE	SOAJV	3 İSTASYONLU 5 KM UZUNLUĐUNDA METRO PROJESİ	11.242.942 EUR	Nis 14	Oca 17
PRİME MALL ANTAKYA	HATAY/TÜRKİYE	SMS-MARASHSTROY JV	90.000 KAPALI ALANLI AVM	4.633.682 EUR	Kas 10	Kas 11
EVORA İSTANBUL PROJECT	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
THE MANDARİNS ACIBADEM PROJECT	İSTANBUL/TÜRKİYE	MANDARİNS 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 KAPALI ALANLI AVM	2.157.336 EUR	Őub 09	Ara 9
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	ECZACIBAŐI-LINCOLN ELECTRİC	23.500 M2 KAPALI ALANLI FABRİKA BİNASI	1.289.381 EUR	Eyl 06	Eyl 07
AKSE YAŐAM KONUTLARI	KOCAELİ/TÜRKİYE	ERTAŐ-ULUSOY İNŞAAT	400 DAİRELİ KONUT PROJESİ	1.005.387 EUR	Mar 09	Ara 11
DELUXİA ATAŐEHİR	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	Őub 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	EMİ 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. 2019'da 45 tonu kablo kaynaklı 81 ton atık dönüşümü.



Akıllı Binalarda enerji verimliliği en yüksek projeler: Quasar



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



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



Kadın personel oranı: Merkez ofiste 50%, orta kademe yöneticilerde 30%. Kadın-erkek ücretlendirmesinde eşitlik. İş yerlerimizde her tür şiddete Sıfır-Tolerans Politikası İşyerlerinde sıfır şiddet ve zora koşma bildirimii..



Akıllı Binalarda enerji verimliliği en yüksek projeler: Quasar



SASB STANDARTLARI – MÜHENDİSLİK VE İNŞAAT HİZMETLERİ

Proje Geliştirmede Çevresel Etkiler	<ol style="list-style-type: none">1) Çevresel izin, standart ve düzenlemelere eksiksiz uyum.2) Çevre ve sürdürülebilirlik politikası.3) ORGE Sıfır Atık Projesi ile 2015'ten bugüne 200 ton, sadece 2019 yılında 81 ton atık geri dönüşümü.
Çalışan Sağlığı & Güvenliği	<ol style="list-style-type: none">1) 2019: toplam kayıtlı kaza oranı izlenmeye başlandı.2) Kuruludan bu yana Sıfır ölümlü kaza.3) Çalışan devir hızı 14% (2019), 17% (2018); sektör ortalamasının çok altında 63% (2018).
İş Etiği & İş Alımlarında Dürüstlük	<ol style="list-style-type: none">1) Düzenleyici otoritele kaynaklı ceza/yaptırım/uzlaşma bulunmuyor.2) Yolsuzlukla Mücadele Politikası
İş Uygulamalarında Dürüstlük & İş Güvenliği	<ol style="list-style-type: none">1) Sıfır-Hata politikası2) Güvenlik veya iş hatası nedeniyle yapılan tekrar çalışması bulunmuyor.3) Güvenlik veya iş eksikliği kaynaklı düzenleyici otorite/işveren taraf ceza/yaptırım/uzlaşma bulunmuyor.

RISK 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

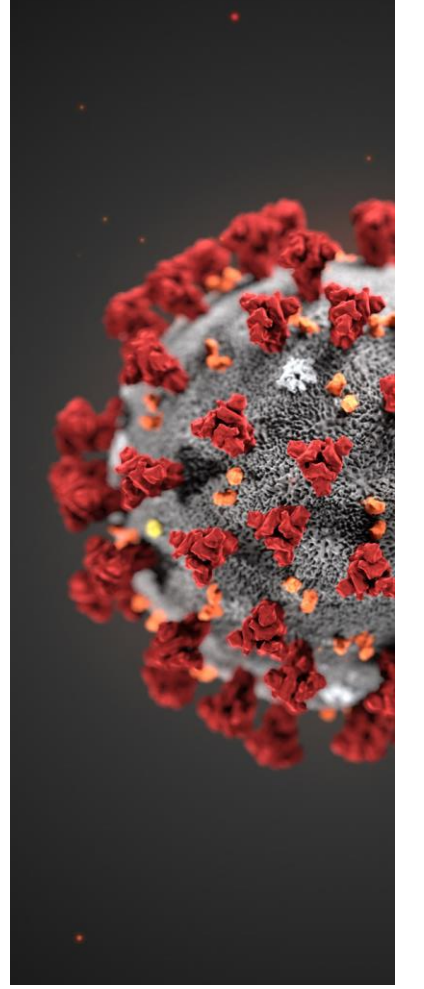
Döneme göre fiyat iskontolu peşin / vadeli proje başlangıcında malzeme tedariki

Finansal Kontrat ile Korunma

Vadeli işlemler, forward sözleşmeler

COVID-19 ETKİSİ

- Cari dönemde devam eden 10 projenin 1'inde geçici iş durması olmuştur. Mayıs 13'ten 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 sözkonusu olmuştur.
- Merkez ofisimizde %90 oranında uzaktan çalışma gerçekleştirilmiştir.
- Faaliyet marjlarında ve şirket gelirlerinde geçici ve kısmi daralma gözlenmiştir. 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
- Backlog
- Yeni Alınan İşler
- İş Geliştirme

Finansal Görünüm

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

DEVAM EDEN PROJELER

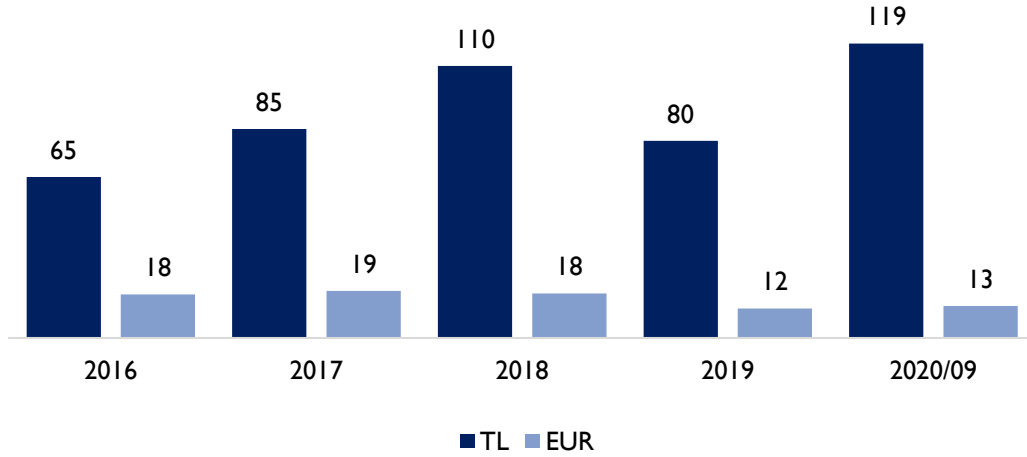
- SABIHA GÖKÇEN HAVALİMANI METRO PROJESİ
 - ATATÜRK KÜLTÜR MERKEZİ
 - İNİSTANBUL
 - KABATAŞ-MECİDİYEKÖY-MAHMUTBEY METRO PROJESİ
 - BÜYÜKYALI
 - İBN HALDUN ÜNİVERSİTESİ
 - DUDULLU-BOSTANCI METRO PROJESİ
- KOCAELİ ENTEGRE SAĞLIK KAMPÜSÜ
 - YAPI KREDİ BANKACILIK ÜSSÜ
- EPIQUE ISLAND
 - FETHİYE SEKE TUR HOTEL



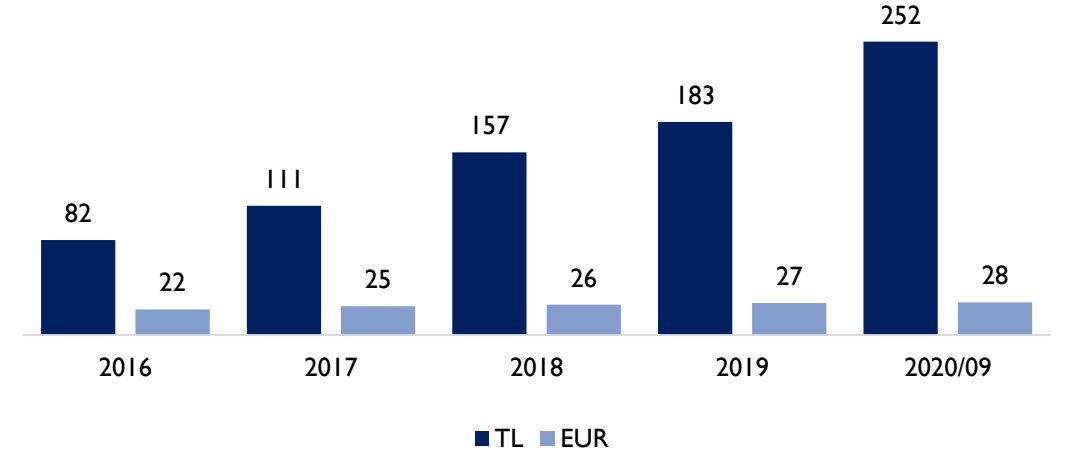
PROJE	SÖZLEŞME BEDELİ	ÖNGÖRÜLEN TAMAMLANMA TARİHİ
SABIHA GÖKÇEN HAVALİMANI METRO PROJESİ	11.000.000 EUR	AĞUSTOS 2021
KOCAELİ ENTEGRE SAĞLIK KAMPÜSÜ	29.067.333 TRY + 5.619.267 EUR	HAZİRAN 2021
İNİSTANBUL	34.229.074 TRY + 5.488.088 EUR	ARALIK 2020
BÜYÜKYALI	39.794.242 TRY	ARALIK 2020
KABATAŞ-MECİDİYEKÖY-MAHMUTBEY METRO PROJESİ	6.112.061 EUR + 2.750.549 TRY	ARALIK 2020
YAPI KREDİ BANKACILIK ÜSSÜ	25.695.760 TRY	ARALIK 2020
EPIQUE ISLAND	23.026.167 TRY + 986.875 USD	ARALIK 2020
ATATÜRK KÜLTÜR MERKEZİ	26.750.000 TRY	HAZİRAN 2021
İBN HALDUN ÜNİVERSİTESİ	18.673.246 TRY	ARALIK 2020
FETHİYE SEKE TUR HOTEL	10.600.000 TRY	ARALIK 2020
DUDULLU-BOSTANCI METRO PROJESİ	1.946.114 EUR	HAZİRAN 2021

YENİ ALINAN İŞLER / BACKLOG – SON 5 YIL*

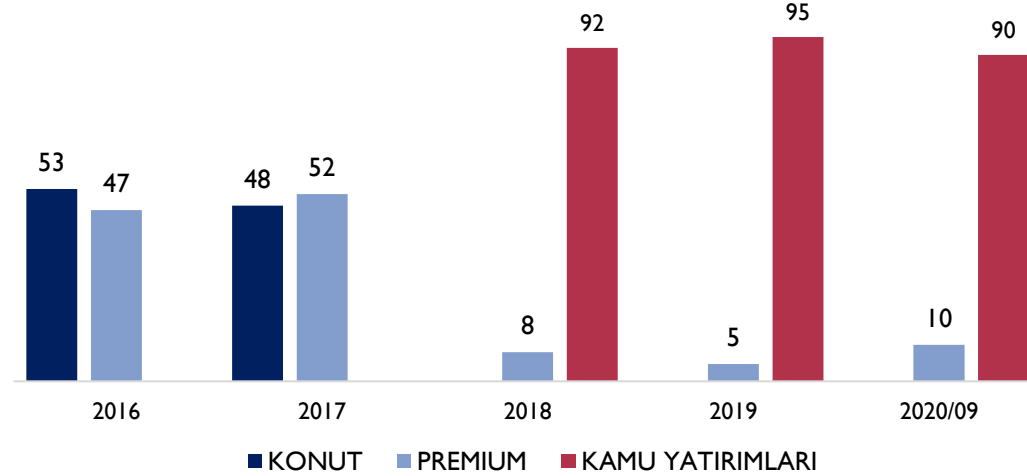
Yeni Alınan İşler 2016-2020 (Milyon)



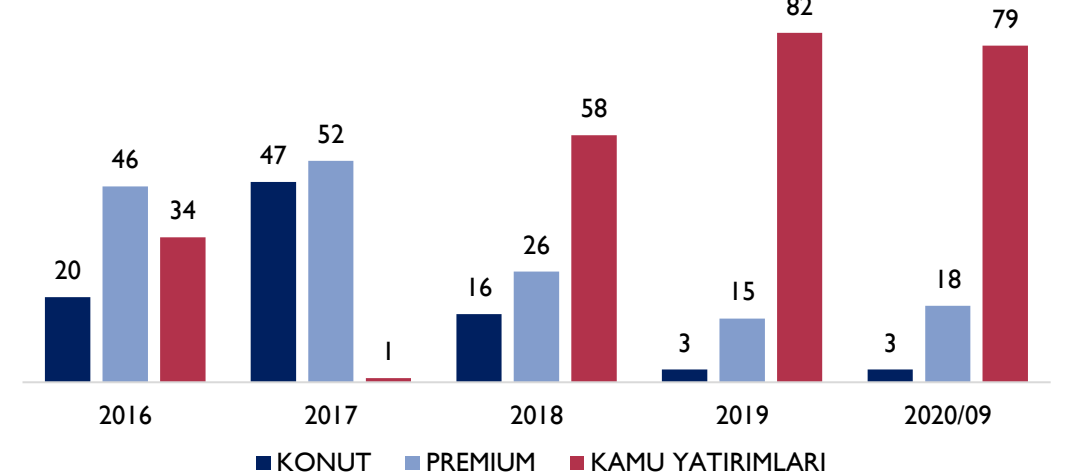
Backlog 2016-2020 (Milyon)



Proje türüne göre Yeni Alınan İşler 2016-2020



Proje türüne göre Backlog 2016-2020

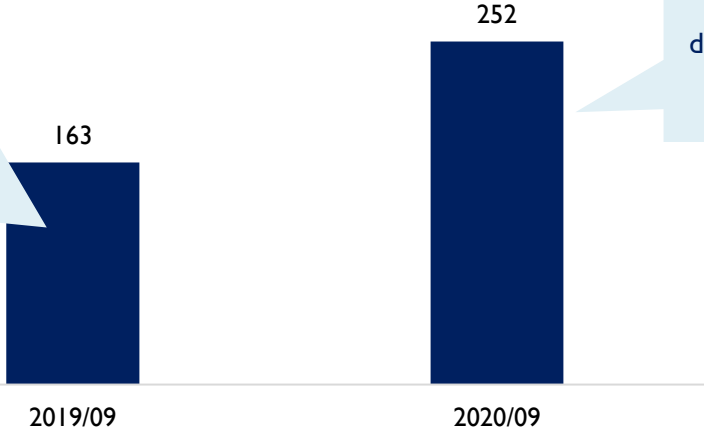


*Sözleşme imzası 2020/2'inci çeyreğinde tamamlanan Sabiha Gökçen Havalimanı Metro Projesi büyüklüğü 2020 yılı Yeni Alınan İşlerine dahil edilmiş, geçmiş dönemlerde Yeni Alınan İşler ve Backlog hesaplamalarından çıkarılmıştır. Bu değişikliğin cari Backlog büyüklüğüne herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

BACKLOG 2019/09 – 2020/09

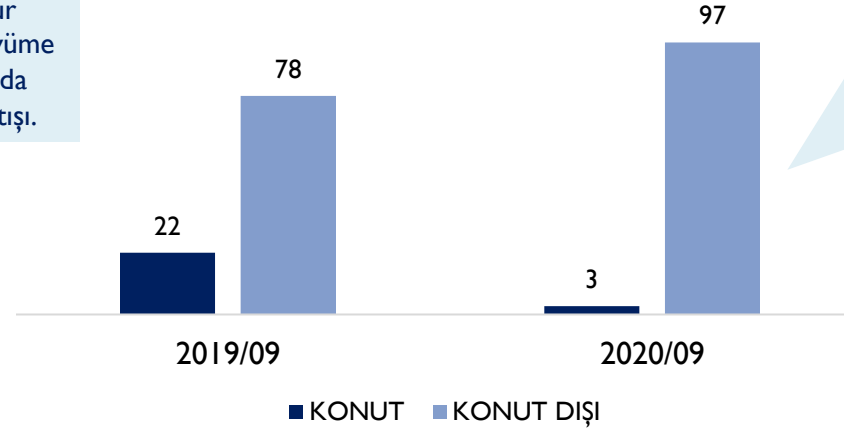
Backlog (M.TL)

Daha Önce 2019/09 tarihli Kamuya Açıklanan Backlog Tutarında Azalış: Sabiha Gökçen Metro Projesinin 2020/06 dönemi itibarıyla yeni iş olarak sınıflandırılması kaynaklı



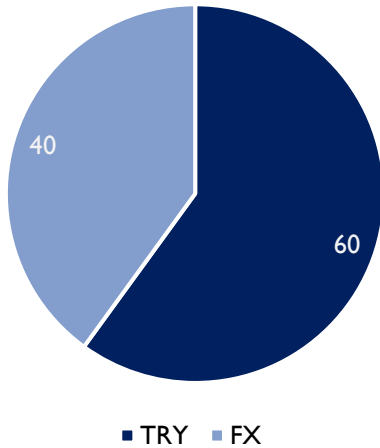
Temel Artış Nedeni:
1) FX kontratlarda kur değerlemesi kaynaklı büyüme
2) Proje uygulamalarında birim fiyat ve miktar artışı.

Proje türüne göre Backlog (%)



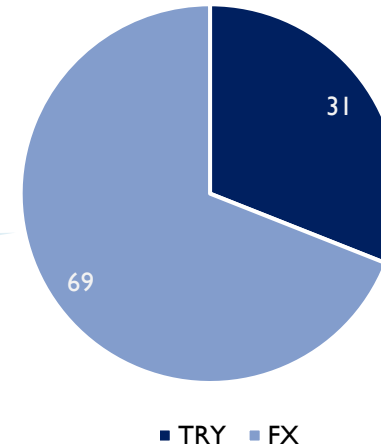
Yeni alınan işlerin önemli kısmı kamusal yatırım sınıfında: Örnek Sabiha Gökçen Havalimanı Metro Projesi

2019/09 Backlog döviz dağılımı (%)



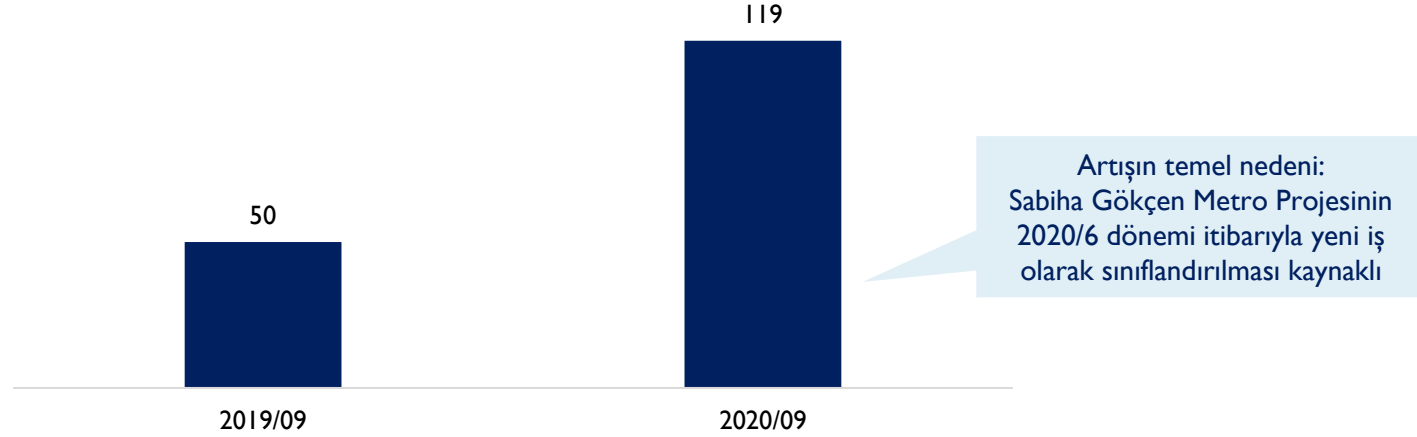
FX sözleşme aşırılığında artış:
Yeni alınan işlerin önemli kısmının FX sözleşme olması kaynaklı.

2020/09 Backlog döviz dağılımı (%)

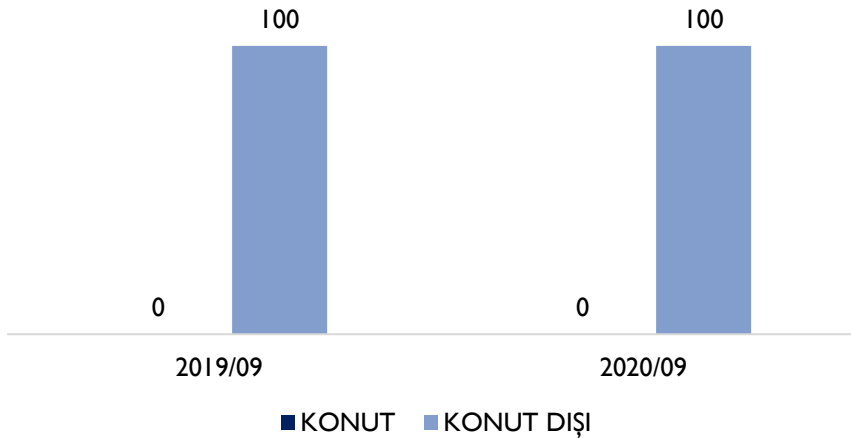


YENİ ALINAN İŞLER 2019/09 – 2020/09

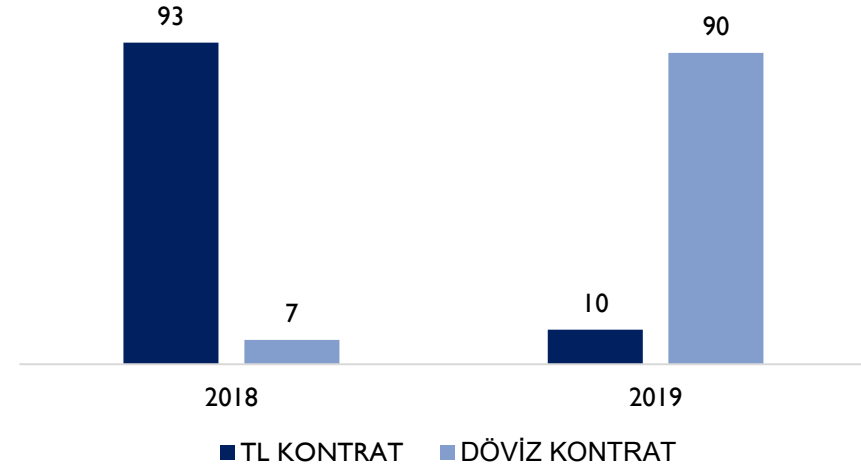
Yeni alınan işler (M.TL)



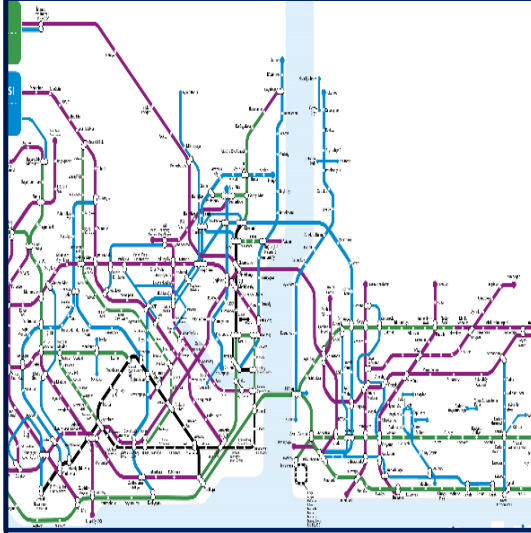
Proje türüne göre yeni alınan işler (%)



Para birimine göre yeni alınan işler (%)



İŞ GELİŞTİRME



RAYLI SİSTEMLER

ECI-Early Contractor Involvement
2019-2023 518 KM
İstanbul'da devam eden metro inşaatı 222 KM
Sonaçlanmış 17 ihale bedeli yaklaşık 39 Milyar TL
İzmir, İzmit - Metro çalışmaları
EMEA - İş geliştirme çalışmaları
Elektrik kapsamı %12-20



PPP HASTANELER

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



AKILLI BİNALAR / İSTANBUL FİNANS MERKEZİ

Istanbul Finance Center
TCMB, SPK, BDDK,
Ziraat Bankası, Halkbank, Vakıfbank, Halk GYO
800.000 m2 alanda toplam 2,5 milyon m2 inşaat
Toplam tahmini yatırım büyüklüğü 2 milyar USD
Toplam elektrik kapsamı %12-20



SANAYİ TESİSLERİ & NÜKLEER SANTRALLER

Sinop, 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

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

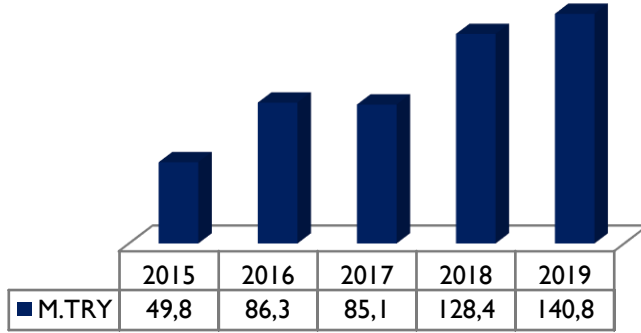
- Devam Eden Projeler
- Backlog
- Yeni Alınan İşler
- İş Geliştirme

Finansal Görünüm

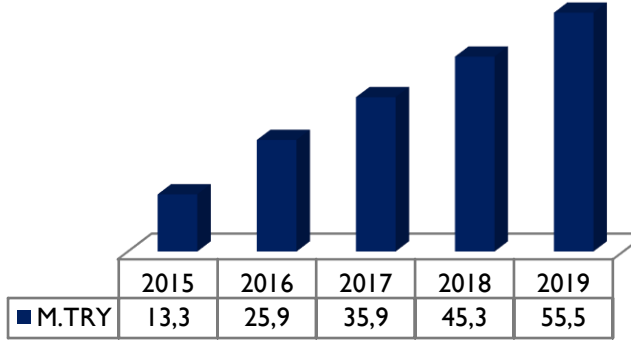
- Önemli Finansal Göstergeler
- Beklentiler
- Özet Finansal Tablolar
- Sermaye Artırım, Geri Alım ve Kar Payı

FİNANSAL DURUM

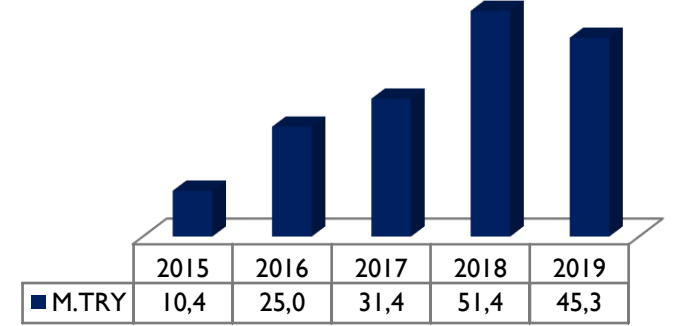
Satışlar



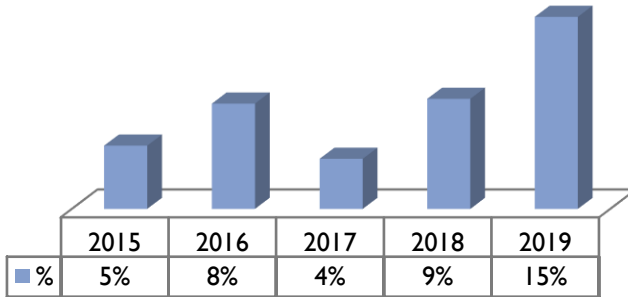
FAVÖK



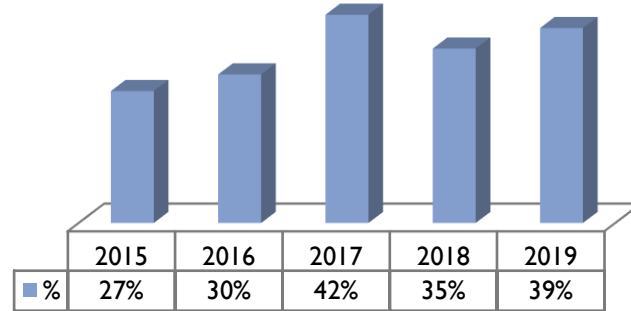
Net Kar



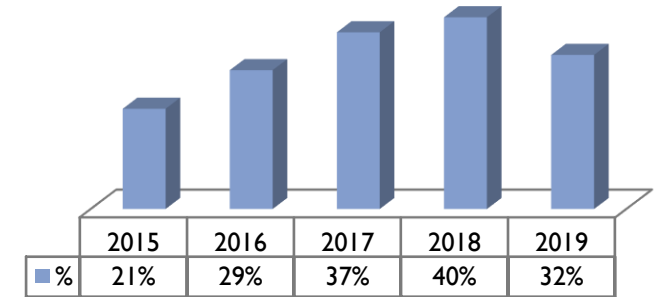
Finansal Borçlar / Toplam Aktifler



FAVÖK Marjı



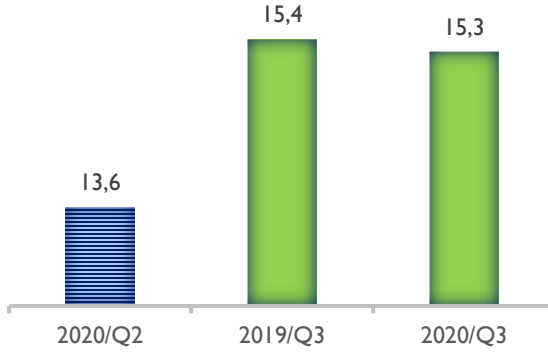
Net Kar Marjı



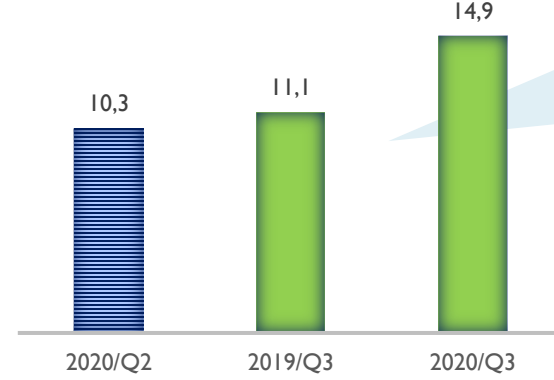
FİNANSAL DURUM (ÇEYREK BAZ)

Yıllık paralel, çeyreklik %12 artışın temel kaynakları
1) Daha fazla projenin büyüme safhasına geçmesi
2) Döviz Kuru artışıyla sözleşme büyümesi neticesinde marj iyileşmesi
3) Sözleşme kapsamında birim miktar ve fiyat artışı kaynaklı marj genişlemesi

FAVÖK (M.TL)

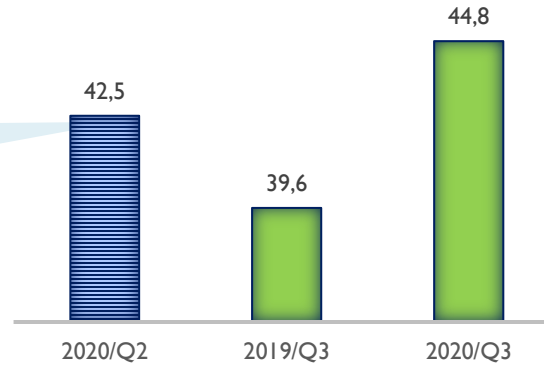


Net Kar (M.TL)



Yıllık %35, çeyreklik %45 artış-FAVÖK gelişiminden farklılaşmanın temel kaynakları
1) Net Diğer faaliyet gelirlerinde artış
2) Net Yatırım faaliyetlerinden gelirlerde faiz gelirleri yatırım amaçlı varlık satışlarında zarar farkının genişlemesi

Satışlar (M.TL)



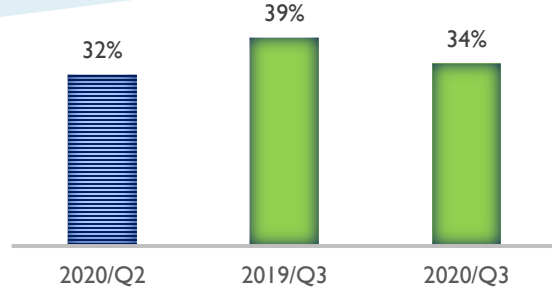
Yıllık %13, çeyreklik %5 artışın temel kaynakları
1) Yeni sözleşme ile gelir tabanı büyümesi
2) Sözleşme kapsamında birim miktar ve fiyat artışları
3) Döviz Kuru artışı kaynaklı sözleşme büyümesi

FINANSAL DURUM (ÇEYREK BAZ)

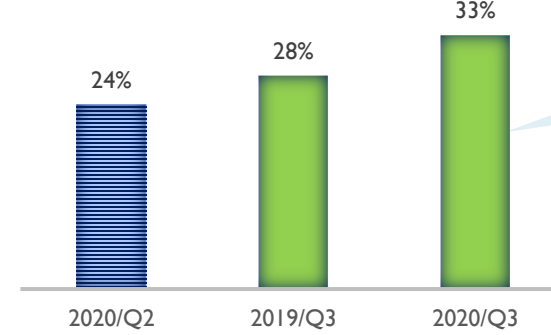
Yıllık %12 daralma nedenleri:
1) Diğer faaliyetlerden gelirlerde artış
2) Proje sürelerinde uzama kaynaklı genel gider ve işçilik maliyet artışları

Çeyreklik %7 artış kaynakları:
1) Maliyet bacağına tedarik kontratı kaynaklı marj kazançları
2) Döviz Kuru artışıyla sözleşme büyümesi neticesinde marj iyileşmesi
3) Birim miktar ve fiyat artışları

FAVÖK Marjı



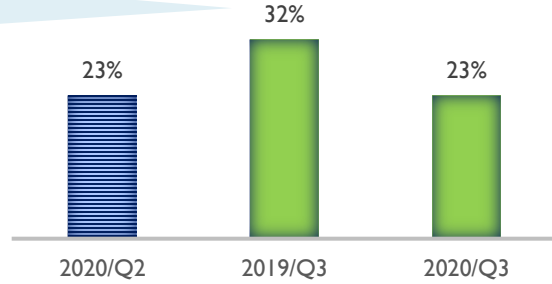
Net Kar Marjı



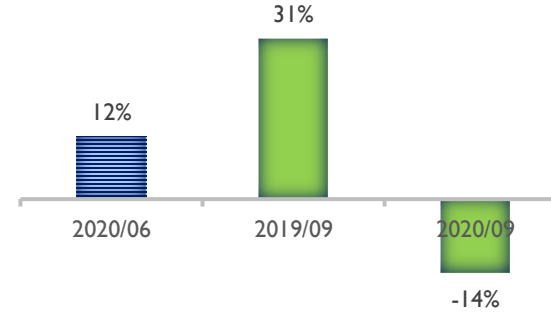
Yıllık %19, çeyreklik %38 artışın temel kaynakları
1) Net Diğer faaliyet gelirlerinde artış
2) Net Yatırım faaliyetlerinden gelirlerde artış

Yıllık %28 azalış, çeyreklik sabit görünümün kaynakları
1) Geçmiş yıl karları kaynaklı özsermaye büyümesi
2) Yıllıklandırılmış net karda yıllık %düşüş çeyreklik artış

ROE-Özsermaye Karlılığı



Net Finansal Borç / FAVÖK



1) Borçlanma maliyetlerinde azalış
2) Tahsilat iyileşmesi ile Net Parasal pozisyonun pozitif bölgeye geçişi

YIL SONU BEKLENTİLERİ

2019/12A

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.

2020/Q3- Güncelleme: Değişiklik Yok

Finansal tablo ilan tarihi itibarıyla içinde bulunulan normalleşme sürecinin devamı, ekonomik aktivite, göstergeler ile fiyatların şirket beklentilerine yakınsaması halinde, şirket faaliyetleri ve finansal durumunun önemli bir etkiye maruz kalmayacağı ve yukarıda yer verilen beklentilere ulaşılacağı değerlendirilmektedir.

2
0
2
0

ÖZET FİNANSAL TABLOLAR

BİLANÇO	2017/12	2018/12	2019/12	2019/09	2020/09
VARLIKLAR	TL	TL	TL	TL	TL
DÖNEN VARLIKLAR	102.423.182	162.779.682	237.949.255	202,031,192	341,219,464
Nakit ve Nakit Benzerleri	31.347.709	19.556.583	34.494.610	13,325,951	90,778,618
İnşaat Sözleşmelerinden Alacaklar	50.588.111	113.896.233	160.118.020	151,074,311	195,199,092
DURAN VARLIKLAR	27.235.353	46.647.064	57.325.069	50,890,107	49,798,345
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	12.125.000	28.080.000	36.130.000	30,390,079	27,120,000
Maddi Duran Varlıklar	12.253.936	17.184.494	17.170.255	17,802,212	16,655,987
TOPLAM AKTİFLER	129.658.535	209.426.746	295.274.324	252,921,299	391,017,809
KAYNAKLAR					
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	31.450.736	49.645.770	71.330.152	58,774,385	119,127,451
Finansal Borçlar	4.209.577	14.218.150	36.770.442	28,375,217	68,264,819
Ticari Borçlar	9.990.146	17.919.108	17.634.196	9,051,916	16,057,878
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	9.659.832	22.648.534	38.117.367	28,689,074	52,308,436
Finansal Borçlar	928.343	4.001.088	8.033.180	2,191,301	14,612,731
ÖZSERMAYE	88.547.967	137.132.442	185.826.805	165,457,839	219,581,922
Sermaye	20.000.000	50.000.000	50.000.000	50,000,000	50,000,000
Net Dönem Karı	31.427.086	51.434.516	45.307.745	28,382,714	32,881,677
Geçmiş Yıl Karları	35.762.225	32.601.265	84.182.247	84,123,006	131,379,969
TOPLAM PASİFLER	129.658.535	209.426.746	295.274.324	252,921,299	391,017,809
KAR/ZARAR TABLOSU	2017/12	2018/12	2019/12	2019/09	2020/09
Hasılat	85.142.929	128.414.243	140.753.087	101,475,252	118,081,096
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar	40.477.046	51.703.189	60.332.503	42,280,789	42,620,120
Esas Faaliyet Karı / Zararı (-)	37.166.348	49.043.211	56.122.269	38,769,966	39,262,767
Vergi Öncesi Kar/Zarar	39.720.238	65.057.605	57.096.820	36,645,052	42,438,790
NET DÖNEM KARI	31.427.082	51.434.513	45.307.743	28,382,713	32,881,675
Pay Başına Kazanç	157%	103%	91%	57%	66%

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)
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:A 34742 Kadıköy / İstanbul

Web : www.orge.com.tr