

ORGE ENERJİ ELEKTRİK TAAHHÜT A.Ş.
01.01.2021 - 30.09.2021 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.

Şirketin 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 2021-30 Eylül 2021 dönemini kapsamaktadır.

1.1.SERMAYE YAPISI

Şirket'in sermayesi 30 Eylül 2021 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.

Ortağın Adı	Dönem Başı		Dönem Sonu	
	Sahip Olduğu Pay	Oranı (%)	Sahip Olduğu Pay	Oranı (%)
Orhan Gündüz	15.748.750,00	31,50	24.843.108,80	31,05
Nevhan Gündüz	10.157.504,85	20,32	16.152.032,96	20,19
Diğer	24.093.745,15	48,18	39.004.858,24	48,76
TOPLAM	50.000.000,00	100,00	80.000.000,00	100

1.2.YÖNETİM KURULU

12 Nisan 2021 tarihinde yapılan 2020 yılı Olağan Genel Kurulu'nda, 12 Nisan 2022 tarihine kadar 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 2021-30 Eylül 2021 tarihleri arasında 19 defa toplanmış olup, tüm kararlar oy birliğiyle alınmıştır. Toplantılarda alınan kararların hiçbirisinde muhalefet şerhi bulunmamaktadır.

Yönetim Kurulu bünyesinde faaliyet gösteren komiteler aşağıdaki üyelere 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 12 Nisan 2021 tarihli 2020 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında, 01 Ocak 2021 - 31 Aralık 2021 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

30.09.2021 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
Baş Hukuk Müşaviri	: Eylem Ertuğrul
Muhasebe ve Mali İşler Müdürü	: Ali Erkan Tan
Yatırımcı İlişkileri Bölümü Yöneticisi	: Ertuğ Ersoy
İdari İşler Müdürü	: Umut Akçin

01 Ocak 2021 - 30 Eylül 2021 döneminde istihdam edilen ortalama personel sayısı 474 kişidir (31.12.2020: 458 kişi).

Şirketin 30 Eylül 2021 itibarıyla toplam kıdem tazminatı karşılıkları tutarı 1.382.278 TL seviyesinde oluşmuştur (31.12.2020: 1.196.701 TL).

01 Ocak 2021 - 30 Eylül 2021 döneminde çalışanlara ücret, ikramiye ve sosyal yardım olarak yapılan ödemeler tutarı 20.263.779 TL olmuştur (30.09.2020: 17.595.605 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 12.000 TL ücret ve huzur hakkı, icrada görevli olmayan diğer üyelere aylık brüt 2.500 TL ücret ödenmektedir.

Üst düzey yöneticiler, Yönetim Kurulu Üyeleri ile Genel Müdürdan oluşmaktadır 30 Eylül 2021 itibarıyla üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar 283.500 TL olmuştur (30.09.2020: 283.500 TL). Yönetim

Kurulu'nda görev alan ve aynı zamanda pay sahibi konumunda olan üyelerin tahakkuk etmiş net nakit kar payı bulunmamaktadır (31.12.2020: Bulunmamaktadır).

Üst düzey yöneticilere verilen ödenek, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri toplamı 492.535 TL olmuştur (30.09.2020: 290.134 TL).

3. ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Şirket'in 01 Ocak 2021 - 30 Eylül 2021 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 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.

Elektrik taahhüt işleri büyüklüğünün 4,7 - 10 milyar TL civarında olduğu tahmin edilmektedir. 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

Şirketin 30.09.2021 tarihi itibarıyla Hatay ve İstanbul'un Şile, Kartal, Maltepe ve Kadıköy ilçelerinde yatırım amaçlı gayrimenkulleri bulunmaktadır.

Şirket ara dönem içerisinde yatırım amaçlı gayrimenkul alımı yapmamıştır (31.12.2020: Bulunmamaktadır).

Şirket ara dönem içerisinde yatırım amaçlı gayrimenkul satış yapmamıştır (31.12.2020: 9.010.000 TL).

Daha önceden maddi duran varlıklarda yer alan İstanbul İli, Maltepe İlçesi, Fındıklı Mahallesi'nde bulunan bina 31.12.2020 itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkullere transfer edilmiştir

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerinde ipotek bulunmamakta iken (31.12.2020: Bulunmamaktadır), 8.447.260 TL tutarında sigorta teminatı bulunmaktadır (31.12.2020: 8.087.364 TL).

Şirket 01 Ocak 2021 - 30 Eylül 2021 döneminde yatırım amaçlı gayrimenkullerinden 223.531 TL kira geliri elde etmiştir (31.12.2020: 84.621 TL).

Dönem içerisinde Şirket'in bu gayrimenkullere ilişkin yaptığı tadilat gideri bulunmamaktadır (31.12.2020: Bulunmamaktadır).

Şirket 2020 yılı Aralık ayında, Hatay ve İstanbul'un Şile, Kartal, Maltepe ve Kadıköy ilçelerinde bulunan yatırım amaçlı gayrimenkullerinin değerlemesi hususunda, Şirket ile ilişkisi bulunmayan, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından ilgili listeye alınmış, Lotus Gayrimenkul Değerleme Danışmanlık A.Ş.'nden hizmet almıştır.

Yapılan değerlemeler neticesinde;

Hatay İli, İskenderun İlçesi, Değirmendere İmar Mahallesi'nde bulunan arsalar için 4.480.000 TL+KDV,

İstanbul İli, Şile İlçesi, Kumbaba Mahallesi'nde bulunan 6 adet villa ve arsası için 14.520.000 TL+KDV,

İstanbul İli, Kartal İlçesi, Soğanlık Mahallesi Uprise Elite Projesi'nde bulunan 2 adet dükkan için 2.200.000 TL+KDV,

İstanbul İli, Kadıköy İlçesi, Zühtüpaşa Mahallesi'nde bulunan binanın 26 no'lu bağımsız bölümü için 10.000.000 TL+KDV,

İstanbul İli, Maltepe İlçesi, Fındıklı Mahallesi'nde bulunan bina için 9.685.000 TL+KDV satış değeri takdir edilmiştir.

Söz konusu gayrimenkullerin değer tespitinde, emsal karşılaştırma yaklaşımı, indirgenmiş nakit akımlar yöntemi, alt bölümler geliştirme tekniği, gelir indirgeme yaklaşımı ve ikame maliyet yaklaşımı yöntemleri kullanılmıştır.

4.3. BAĞLI ORTAKLIK

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

4.4. DEVAM EDEN PROJELER

30.09.2021 tarihi itibarıyla Şirketin 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
- İnistanbul Projesi
- Atatürk Kültür Merkezi Projesi

- İbn Haldun Üniversitesi Projesi
- Rumeli Hisarüstü - Aşıyan Füniküler Hattı
- Ataköy-İkitelli Metro Hattı
- M9 ve M3 Metro Uzatma Hatları

4.5. BAĞIŞLAR

Şirketin dönem içerisinde, Lösemili Çocuklar Sağlık ve Eğitim Vakfı (LÖSEV)'na 7.250 TL, Türkiye Erozyonla Mücadele Ağaçlandırma ve Doğal Varlıkları Koruma Vakfı (TEMA)'na 10.450 TL olmak üzere toplam 17.700 TL tutarında yaptığı bağış bulunmaktadır (31.12.2020: 10.450 TL).

4.6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

<u>Kısa Vadeli Diğer Alacaklar</u>	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Ortak		
Orhan Gündüz	-	-
Toplam	-	-

<u>Kısa Vadeli Diğer Borçlar</u>	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Ortak		
Orhan Gündüz	19.155	19.155
Toplam	19.155	19.155

Ortaklara olan 19.155 TL tutarındaki borç, ortağın Şirketi finanse etmek amacıyla ödediği tutardan oluşmaktadır.

<u>İlişkili Taraflara Yapılan İşlemler</u>	30 Eylül 2021	30 Eylül 2020
Kira Gelirleri		
Orhan Gündüz	61.017	61.017
Toplam	61.017	61.017

İlişkili taraflarla ilgili olarak alınan ve verilen teminat bulunmamaktadır (31.12.2020: 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
30 EYLÜL 2021 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

VARLIKLAR	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2021	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2020
Dönen Varlıklar	386.478.548	342.644.554
Nakit ve Nakit Benzerleri	22.218.595	81.538.746
Ticari Alacaklar	29.177.810	33.563.026
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	29.177.810	33.563.026
Diğer Alacaklar	110.630	114.878
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	110.630	114.878
Devam Eden İnşaat ve Taahhüt İşlerinden Doğan Sözleşme Varlıkları	297.257.568	218.581.211
Stoklar	27.567.597	6.326.794
Peşin Ödenmiş Giderler	2.900.260	2.070.694
-İlişkili Olmayan Taraplara Peşin Ödenmiş Giderler	2.900.260	2.070.694
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	46.490	-
Diğer Dönen Varlıklar	7.199.598	449.205
Duran Varlıklar	61.033.792	56.059.263
Diğer Alacaklar	178.522	92.440
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	178.522	92.440
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	40.885.000	40.885.000
Maddi Duran Varlıklar	8.417.325	7.870.926
Kullanım Hakkı Varlıkları	1.090.173	1.521.167
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	24.045	24.865
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	10.286.456	5.664.865
Peşin Ödenmiş Giderler	152.271	-
TOPLAM VARLIKLAR	447.512.340	398.703.817

ORGE ENERJİ ELEKTRİK TAAHHÜT A.Ş VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2021 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade dılmıştır).

	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2021	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2020
KAYNAKLAR		
Kısa Vadeli Yükümlülükler	89.123.862	106.731.599
Kısa Vadeli Borçlanmalar	11.565.490	49.224.676
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	10.490.915	12.986.640
Ticari Borçlar	49.960.364	17.685.286
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	49.960.364	17.685.286
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	2.655.673	1.525.349
Diğer Borçlar	488.487	488.556
-İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	19.155	19.155
-İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	469.332	469.401
Müşteri Sözleşmelerinde Doğan Yükümlülükler	13.407.733	23.255.694
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	126.151	1.193.677
Kısa Vadeli Karşılıklar	429.049	371.721
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	185.617	136.963
-Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	243.432	234.758
Uzun Vadeli Yükümlülükler	62.255.190	50.568.213
Uzun Vadeli Borçlanmalar	5.537.785	13.557.942
Diğer Borçlar	2.057.053	-
-İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	2.057.053	-
Uzun Vadeli Karşılıklar	1.382.278	1.196.701
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	1.382.278	1.196.701
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	53.278.074	35.813.570
ÖZKAYNAKLAR	296.133.312	241.404.027
Ödenmiş Sermaye	80.000.000	50.000.000
Geri Alınmış Paylar(-)	(537.530)	(355.250)
Paylara İlişkin Primler	2.098.440	2.098.440
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	204.369	355.840
Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artış ve Azalışları	456.520	456.520
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	(252.151)	(100.680)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	4.594.022	3.702.140
Geçmiş Yıllar Karı/Zararı (-)	154.710.975	131.024.719
Net Dönem Karı/Zararı (-)	55.063.036	54.578.138
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	(24)	(22)
TOPLAM KAYNAKLAR	447.512.340	398.703.817

ORGE ENERJİ ELEKTRİK TAAHHÜT A.Ş VE BAĞLI ORTAKLIĞI
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
01 OCAK - 30 EYLÜL 2021 DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

Kar Ve Zarar Tablosu	01 Ocak- 30 Eylül 2021	01 Ocak- 30 Eylül 2020	01 Temmuz- 30 Eylül 2021	01 Temmuz- 30 Eylül 2020
Sürdürülen Faaliyetler				
Hasılat	194.486.910	118.081.096	82.545.603	44.803.744
Satışların Maliyeti (-)	(118.870.589)	(75.460.976)	(43.289.608)	(27.251.957)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar	75.616.321	42.620.120	39.255.995	17.551.787
Genel Yönetim Giderleri (-)	(6.363.367)	(6.036.773)	(1.711.014)	(2.491.429)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	7.462.490	8.862.897	2.283.214	5.456.796
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(8.026.319)	(6.183.477)	(1.384.277)	(4.871.048)
Esas Faaliyet Karı / Zararı (-)	68.689.125	39.262.767	38.443.918	15.646.106
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	1.674.738	2.097.869	195.201	1.082.677
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	-	(918.856)	-	(360.287)
Finansman Geliri (Gideri) Öncesi Faaliyet Kârı/Zararı	70.363.863	40.441.780	38.639.119	16.368.496
Finansman Gelirleri	10.139.520	9.405.618	428.166	5.535.660
Finansman Giderleri (-)	(7.139.708)	(7.408.608)	(2.573.046)	(2.696.377)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kârı/Zararı	73.363.675	42.438.790	36.494.239	19.207.779
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / Gideri (-)	(18.300.641)	(9.557.115)	(7.818.873)	(4.305.239)
- Dönem Vergi Gelir / Gideri (-)	(798.269)	(2.071.797)	(553.162)	(1.559.021)
- Ertelenmiş Vergi Geliri / Gideri (-)	(17.502.372)	(7.485.318)	(7.265.711)	(2.746.218)
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Kârı/Zararı	55.063.034	32.881.675	28.675.366	14.902.540
Dönem Kârı/Zararı	55.063.034	32.881.675	28.675.366	14.902.540
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Kârı/Zararı	55.063.034	32.881.675	28.675.366	14.902.540
Dönem Karı/Zararının Dağılımı	55.063.034	32.881.675	28.675.366	14.902.540
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	(2)	(2)	(1)	(1)
Ana Ortaklık Payları	55.063.036	32.881.677	28.675.367	14.902.541
Pay Başına Kazanç				
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)	0,688	0,658	0,358	0,298

5.2.TEMEL RASYOLAR

Mali Veriler (TL)	30 Eylül 2020	30 Eylül 2021
Hasılat	118.081.096	194.486.910
Brüt Kar	42.620.120	75.616.321
Faaliyet Karı	39.262.767	68.689.125
Vergi Öncesi Kar	42.438.790	73.363.675
Net Dönem Karı	32.881.675	55.063.034
Özkaynak	219.581.922	296.133.312

Karlılık Oranları (%)	30 Eylül 2020	30 Eylül 2021
Brüt Kar Marjı	36,09	38,88
Faaliyet Kar Marjı	33,25	35,32
Net Kar Marjı	27,85	28,31
Özsermaye Karlılık Oranı	14,97	18,59

Borçluluk Oranları (%)	31 Aralık 2020	30 Eylül 2021
Toplam Fin. Borç/Özsermaye	31,39	9,32
Toplam Borç/Özsermaye	65,16	51,12
Toplam Borç/ Toplam Aktifler	39,45	33,83
Özkaynaklar /Toplam Aktifler	60,55	66,17
Net Finansal Borç (TL)	-5.769.488	5.375.595

	30 Eylül 2020	30 Eylül 2021
Dönem sonu itibarıyla Piyasa Değeri (TL)	381.500.000	470.400.000

5.3.FİNANSAL DURUMA VE FAALİYET SONUÇLARINA İLİŞKİN YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ

Şirket varlıkları, 1 Ocak 2021-30 Eylül 2021 dönem sonu itibarıyla, 1 Ocak 2020-31 Aralık 2020 dönem sonuna kıyasla %12,24 oranında artarak 447.512.340 TL tutarına ulaşmıştır, buna karşın Şirket yükümlülükleri de %3,76 oranında azalarak 151.379.052 TL seviyesinde gerçekleşmiştir. Bu sonucun, yeni alınan işler ve iş büyümeleri ile artan sözleşme varlıkları, alacakların tahsilinde hızlanma ve stoklardaki artış ile ticari borçlardaki artışa kıyasen finansal borçlardaki azalış ile ilişkilendirilmesi mümkün görünmektedir.

Bu çerçevede, 1 Ocak 2021-30 Eylül 2021 dönem sonunda Şirket özkaynakları da; 1 Ocak 2020-31 Aralık 2020 dönem sonundaki 241.404.027 TL seviyesinden, %22,67 oranında artış ile 296.133.312 TL seviyesine yükselmiş bulunmaktadır. Özkaynaklardaki yükselişin sermaye, geçmiş yıl karları ve net dönem karı artışından kaynaklandığı ifade edilebilir.

1 Ocak 2021-30 Eylül 2021 döneminde Şirket gelirleri 194.486.910 TL seviyesinde gerçekleşmiş, 1 Ocak 2020-30 Eylül 2020 dönemindeki 118.081.096 TL seviyesine kıyasla %64.71 seviyesinde artış göstermiştir. Bu büyümede, yeni iş alımlarındaki sürekliliğin yanı sıra, kur farkı ve birim fiyat ile miktar artışı kaynaklı iş büyümeleri neticesinde yüksek backlog seviyesine ulaşılmasının etkili olduğu değerlendirilmektedir.

Bu gelişmeler çerçevesinde, Şirketin 2021 yılı ilk 9 ay dönem net karı da, 2020 yılı ilk 9 ayındaki 32.881.675 TL seviyesinden, %46,77 seviyesinde bir artış ile 55.063.034 TL seviyesine yükselmiştir. Dönem net kar artışı, temel olarak gelirlerdeki artış ve brüt kar marjı iyileşmesi kaynaklıdır. Öte yandan, bu artışın gelir artışına kıyasen sınırlı gerçekleşmesinin, brüt kar marjındaki iyileşmeye karşın, son iki çeyrekte kur farkı kaynaklı net esas faaliyetten diğer gelirler ile net finansman gelirleri azalışı ve kurumlar vergisi oranlarındaki artış nedeniyle ertelenmiş vergi karşılıklarında yükselişten kaynaklandığı ifade edilebilir.

5.4. ŞİRKET'İN 2021 YILINA İLİŞKİN BEKLENTİLERİ

Şirket yönetimi, 2021 yılının ülkemiz adına, son yıllarda devletimizin verdiği desteklerin sistematik ve seçici bir nitelik kazanarak özellikle nitelikli inşaat ile kamusal alt ve üst yapı alanında mevcut projelerin hız kazanacağı, yeni fırsatların ortaya çıkacağı bir yıl olmasını ümidini sürdürmektedir. Şirket yönetiminin kamu destekli alt ve üst yapı projelerinin, özellikle raylı sistem, sanayi ve sağlık yatırımlarının hız kazanması; turizm ve konut alanında üst segment yatırımların ağırlık kazanması beklentisi bulunmaktadır.

Bu yatırımların yaratacağı yurt içi imkanların yanı sıra, Şirketin yakın zamanda gerçekleştirmiş olduğu işlerde edindiği tecrübe, nitelikli personel ve sağlam finansal yapı ile uygun yurtdışı projelerde de en iyi şekilde değerlendirilmesi amaçlanmaktadır.

Bununla birlikte Şirketimiz 2021 yılında bölgemizde süregelen ekonomik, jeopolitik ve siyasi riskleri de dikkate alarak, geçmiş yıllardan çıkarılan dersler ile daha muhafazakar büyüme tahminlerinde bulunmayı tercih etmektedir. Bununla birlikte, 9 aylık finansal sonuçlar neticesinde daha önce ilan etmiş olduğumuz 2021 yılına ilişkin beklentilere ulaşılmış durumdadır. Bu nedenle, 2021 yılı beklentileri güncellenmektedir. Bu çerçevede 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 %55 (önceki: %20), faaliyet karında %55 (önceki: sabit), ortalama çalışan sayısında %20 (önceki: %20) seviyesinde bir artış beklentisi bulunmaktadır.

Bilindiği üzere, geçtiğimiz dönem içinde ortaya çıkan korona salgınının halen tüm dünyada günlük yaşam ve çalışma hayatı üzerinde önemli etkileri görülmektedir.

Faaliyet Raporu ilan tarihi itibarıyla salgın nedeni ile duran ve/veya ertelenen projemiz bulunmamaktadır. 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. Merkez ofisimizde dönem içinde %50-%90 bandında uzaktan çalışma gerçekleştirilmiştir.

Bununla birlikte, taahhüt işi emek yoğun bir iş olduğundan sahada mavi yakalı çalışanlarımız tarafından icra edilmeksizin sürdürülme şansı bulunmamaktadır. Şantiye çalışmalarının durdurulması halinde iş ilerlemesi, yeni hakediş yapılması, ciro ve nakit akışı yaratılması büyük ölçüde sekteye uğrayabilecektir. Ancak 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 öngörülmektedir.

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 12.04.2021 tarihli Genel Kurul Toplantısı'nda; Sermaye piyasası mevzuatı, Şirketimiz esas sözleşmesi ve Şirketimiz kar dağıtım politikası çerçevesinde, Şirketimizin Sermaye Piyasası mevzuatına göre hazırlanan mali tablolarında ve yasal kayıtlarında 31.12.2020 tarihi itibarıyla oluşan, sırasıyla 54.578.138 TL ve 14.192.422,51 TL net dönem karından, mevzuat uyarınca gerekli indirim ve ayrımlar yapıldıktan sonra,

-Yasal kayıtlarda mevcut olan 30.000.000 TL'nin sermayeye eklenerek pay olarak dağıtılması,

-Sermayeye eklenecek 30.000.000 TL tutarındaki kar payının,

•Sermaye Piyasası mevzuatına göre hazırlanan mali tablolarda 13.482.801,38 TL'lik kısmının 2020 yılı net dağıtılabılır dönem karından, 16.517.198,62 TL'lik kısmının ise geçmiş yıl karlarından karşılanması.

•Yasal kayıtlara göre ise 13.482.801,38 TL'lik kısmının 2020 yılı net dağıtılabılır dönem karından, 16.517.198,62 TL'lik kısmının ise olağanüstü yedeklerden karşılanması,

-Sermayeye eklenecek 30.000.000 TL tutarındaki kar payı nedeniyle ihraç edilecek bedelsiz payların yasal sürecin tamamlanmasını takiben dağıtılmasına oy birliğiyle karar verilmiştir.

Sermayeye eklenen 30.000.000 TL tutarındaki kar payı nedeniyle ihraç edilen bedelsiz payların dağıtımı 9-11 Haziran tarihinde tamamlanmıştır.

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 kısa vadeli sabit faiz ile borçlanmakta, kısa vadeli döviz mevduatı 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 2021 yılının ilk 9 ayında, yukarıda özetlenmeye çalışılan uygulamaların da yardımı ile maliyet unsurlarında öngörülemez önemli artışlardan önemli ölçüde korunarak, büyüyen iş hacmine kıyasla maliyetlerindeki artış kontrol altına alma, faaliyet karlılığında süreklilik sağlama gayretinde olmuş,

bunun yanı sıra kur ve emtia fiyat artışı kaynaklı herhangi bir öngörülemez maliyet ile de karşılaşmamıştır.

Şirket 2021 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 Esas Sözleşmesi'nin "Şirketin Merkezi ve Şubeleri" başlıklı 4'üncü maddesinin tadiline ilişkin gerekli izinlerin alınmasını takiben, Şirketimizin 12.04.2021 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısında Pay Sahipleri tarafından onaylanan Esas Sözleşme değişikliği, İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü'nce 15.04.2021 tarihinde tescil, 16.04.2021 tarih ve 10311 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan olmuştur.

Takiben, Şirketin 250.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, 50.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin 80.000.000 TL'na artırılması nedeniyle tadil edilen Esas Sözleşmenin "Sermaye" başlıklı 6'ncı maddesinin yeni şekli, İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından 29 Haziran 2021 tarihinde tescil, 29 Haziran 2021 tarih ve 10359 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan olmuştur.

6.5. SERMAYE PİYASASI ARAÇLARI

Şirketin 12.04.2021 tarihli Genel Kurul Toplantısı'nda; Sermaye piyasası mevzuatı, Şirket esas sözleşmesi ve Şirket kar dağıtım politikası çerçevesinde, Şirketin Sermaye Piyasası mevzuatına göre hazırlanan mali tablolarında ve yasal kayıtlarında 31.12.2020 tarihi itibarıyla oluşan, sırasıyla 54.578.138 TL ve 14.192.422,51 TL net dönem karından, mevzuat uyarınca gerekli indirim ve ayrımlar yapıldıktan sonra, yasal kayıtlarda mevcut olan 30.000.000 TL'nin sermayeye eklenerek pay olarak dağıtılmasına karar verilmiş, Sermayeye eklenen 30.000.000 TL tutarındaki kar payı nedeniyle ihraç edilen bedelsiz payların dağıtımı 9-11 Haziran tarihinde tamamlanmıştır.

6.6. DÖNEM SONUNU TAKİBEN ORTAYA ÇIKAN ÖNEMLİ GELİŞMELER

04 Ekim 2021 tarihinde, İstanbul'da inşası devam etmekte olan Dudullu-Bostancı Metro Projesi'nin, İMES ve MODOKO istasyonları elektrik işlerine yönelik toplam 1.504.328,49 Euro+KDV tutarında sözleşme imza süreci tamamlanmıştır.

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. Şirket tarafından dönem içinde alım ve satım işlemi gerçekleştirilmemiş olup dönem sonu bakiyesi 80.000 TL nominal değerli paydan oluşmaktadır. 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, 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in likidite sağlayıcılığı kapsamında 31.000 TL nominal değerli payı bulunmaktadır. (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

Şirket hesap dönemi içerisinde herhangi bir özel denetimden geçmemiştir.

30 Eylül 2021 itibarıyla Şirket aleyhine açılmış olan ve Şirketin 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.

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

Şirketin dönem sonu itibarıyla, sermayesinin karşılıksız kalması veya borca batık olması söz konusu değildir.