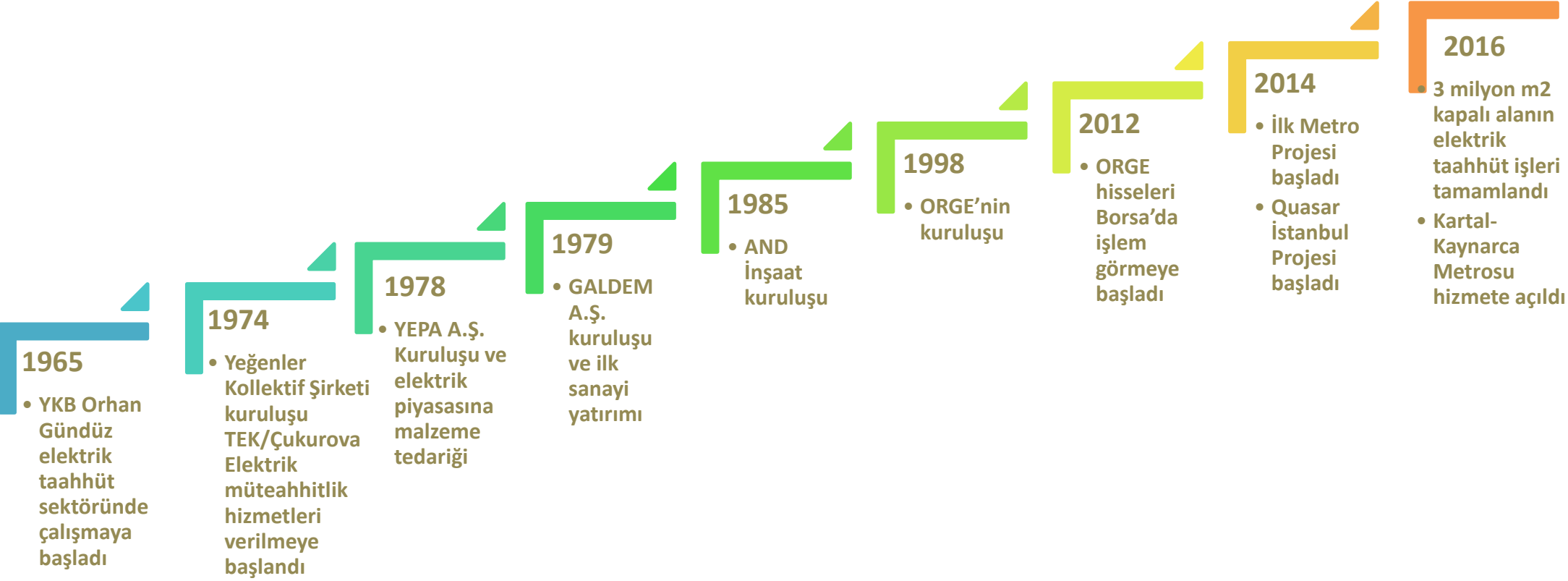


**ORÇE**<sup>®</sup>  
ELEKTRİK TAHHÜT

## Analist Toplantısı Sunumu

28 Mart 2017

Fairmont Quasar Istanbul



# Bir bakışta ORGE



<b>KURULUŞ YILI</b>	1998
<b>İLK HALKA ARZ</b>	Mayıs 2012
<b>TOPLAM ÇALIŞAN</b>	370
<b>ÖDENMİŞ SERMAYE</b>	20.000.000,-TL
<b>BİST KODU</b>	ORGE
<b>PAY GRUBU</b>	A
<b>DAHİL OLUNAN ENDEKSLER</b>	BIST ANA / BIST TÜM-100 / BIST TÜM / BIST HİZMETLER / BIST İNŞAAT / KAT50 / ZPYKAT
<b>HALKA AÇIKLIK ORANI</b>	46,18
<b>ORTAKLIK YAPISI</b>	Orhan Gündüz %32,50 Nevhan Gündüz %21,32 Halka Açık Kısım %46,18











<b>Büyüme YoY(%)</b>	<b>2016/12</b>
Aktif Büyüme	59.00
Esas Faaliyet Karı Büyüme	94.74
Net Satışlar Büyüme	73.31

<b>Karlılık (%)</b>	<b>2016/12</b>
Esas Faaliyet Kar Marjı	29.80
Özsermaye Karlılığı	49.80
Net Kar Marjı	29.00

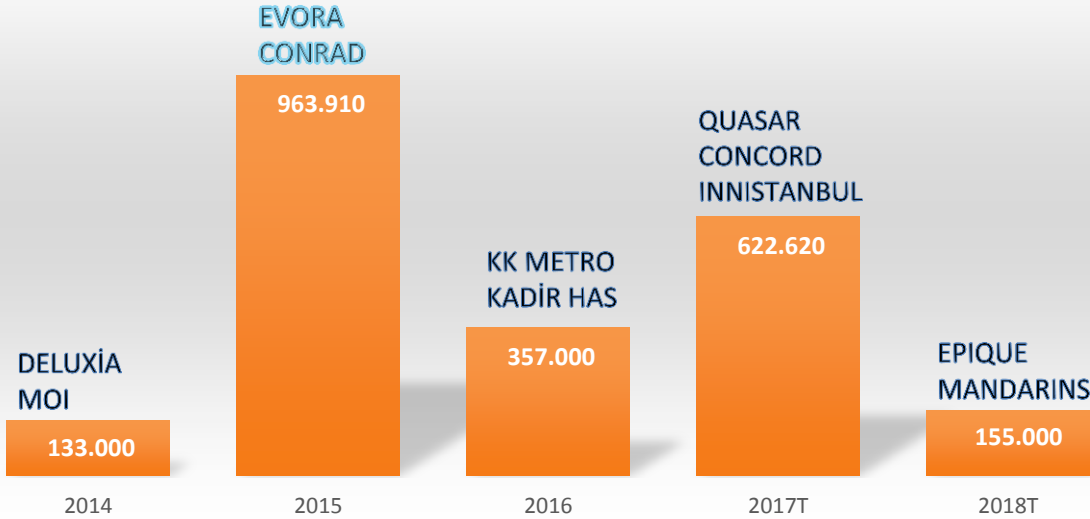
<b>Getiri (%)</b>	<b>Son Fiyat 7.64</b>
Son 1 Ay	4,2
Son 3 Ay	25.24
Son 6 Ay	38.15
Yıllık Getiri	113.40

- **Yalın Yönetim-** Müşteri Odaklı - Esnek-Min.Hata - Zamanında Teslim
- **ECI-Early Contractor Involvement-** Erken Ana Yüklenici İlişkisi- Raylı Sistemler
- **Değer Mühendisliği-**ECI-Raylı Sistemler-Şirket / İşveren Değer Maximizasyonu
- **Micro Management** - Günlük Merkezi Proje Takibi - Sürekli İyileştirme
- **Outsourcing-** Hizmet Birimleri- Tasarruf ve Artan İş Kalitesi
- **Bitiş Öncelikli Projeler-**Alt yapı,kamusal, metalüx yapılar
- **Çok Fazlı Projeler-** Azalan Maliyet ve Artan Verim
- **Güvenilir İşveren-Güvenilir Tedarikçi** - Riskten Korunma Aracı
- **Güçlü Nakit Pozisyonu ve Likit Varlıklar**
- **İdeal Borç/Özkaynak Oranı-**Minimum İflas Riski ve Risk Primi

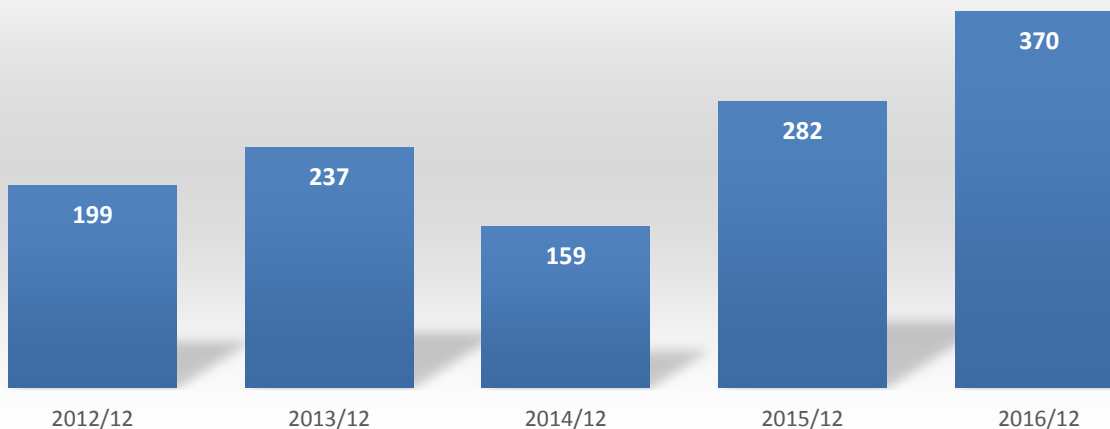
# Tamamlanan Başlıca Projeler (2016YS 3.000.000 m2)

CONRAD Hotel Renovasyon Projesi / 2015		Kartal-Kaynarca Metroyu / 2016	
Evora İstanbul Projesi / 2015		Pendorya AVM / 2009	
Mall of İstanbul Projesi / 2014		Askaynak Tesisi / 2007	
RönesansBiz Mecidiyeköy / 2013		ThyssenKrupp Tesisi / 2009	
Prime Mall Antakya AVM / 2011		İstanbul Deniz Müzesi / 2012	

## Tamamlanan İş Büyüklüğü



## Çalışan Sayısı



- Kaliteli projelerden, metalüks projelere
- Anahtar teslimi müteahhitlik (EPC Contracting)
- Artan yatırımcı, ana yüklenici ve alt taşeron kalitesi
- ECI- Early Contractor Involvement - Erken Ana Yüklenici İlişkisi
- İhale aşamasında değer mühendisliği

# Faaliyete Geçen Son Projeler



**Proje**  
Quasar İstanbul / Fairmont Hotel

**Yeri**

Mecidiyeköy / İstanbul / Türkiye

**Tamamlanma Zamanı**

Aralık 2016

**Kapalı Alan**

189.620 m<sup>2</sup>

**İşveren**

Viatrans A.Ş - Meydanbey Ortak Girişimi

**Sözleşme Büyüklüğü**

16.834.657,01 EUR + 4.150.527,72 USD

**Notlar**

Fairmont Hotel bloğu 15 Ocak 2017'de hizmete alınmış olup,  
Rezidans bloğunda işler tamamlanma aşamasındadır



**Proje**

Kartal-Kaynarca Metro Hattı

**Yeri**

Kartal / İstanbul / Türkiye

**Tamamlanma Zamanı**

Kasım 2016

**Kapalı Alan**

250.000 m<sup>2</sup>

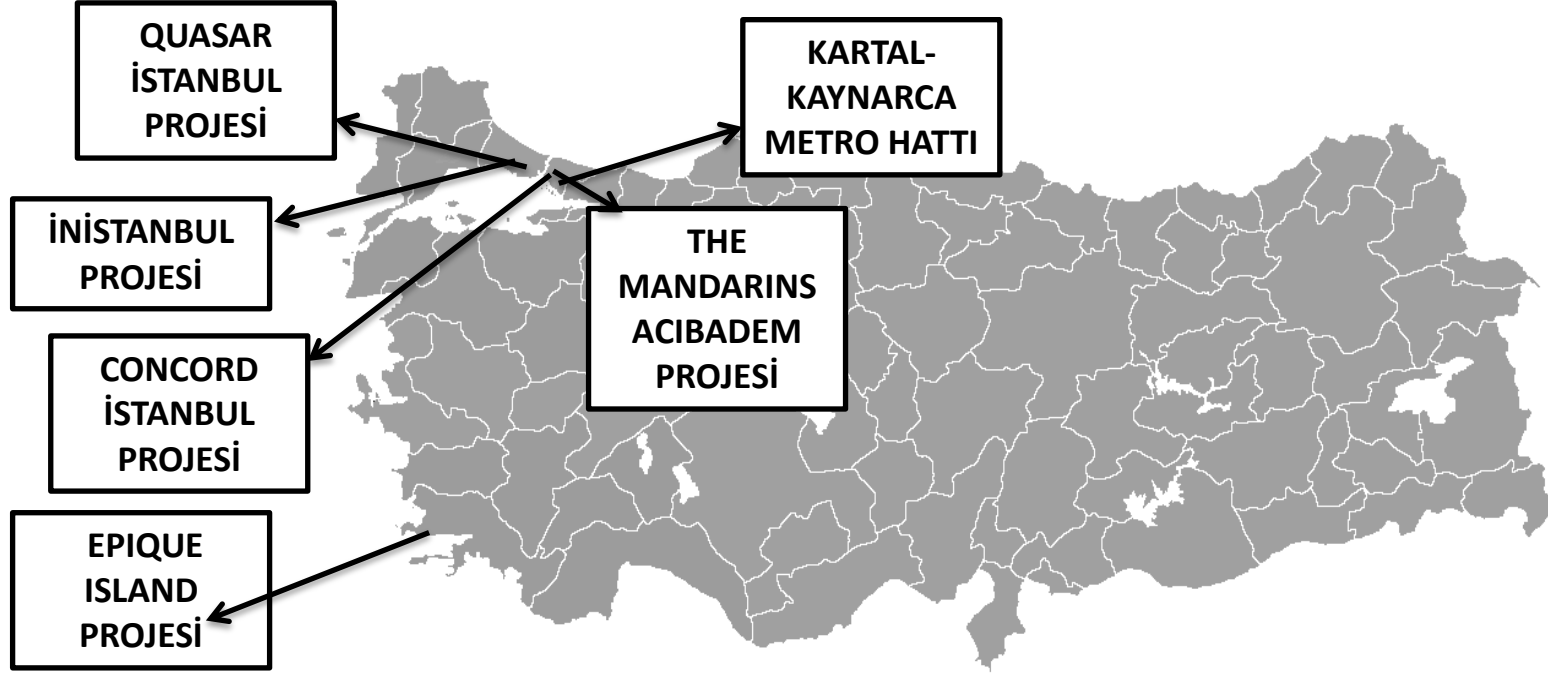
**İşveren**

Şenbay-Öztaş-Albayrak Joint Venture

**Sözleşme Büyüklüğü**

11.242.942 EUR

# Devam Eden Projeler



PROJE	SÖZLEŞME BEDELİ	ÖNGÖRÜLEN BİTİŞ TARİHİ
KARTAL-KAYNARCA METRO HATTI	11.242.942 EUR	HAZİRAN 2017
QUASAR İSTANBUL	16.834.657,01 EUR + 4.150.527,72 USD	HAZİRAN 2017
CONCORD İSTANBUL	12.978.140 TRY	ARALIK 2017
İNİSTANBUL	16.079.074 TRY + 2.963.088 EUR	ARALIK 2017
EPIQUE ISLAND	15.000.000 TRY	HAZİRAN 2018
THE MANDARINS ACIBADEM	11.935.000 TRY	MART 2018





Proje  
Epique Island  
Yeri  
Bodrum / Muğla / Türkiye  
Tahmini Tamamlanma Zamanı  
Nisan 2018  
Kapalı Alan  
80.000 m<sup>2</sup>  
İşveren  
Aksoy Holding  
Sözleşme Büyüklüğü  
15.000.000 TL+KDV



Proje  
The Mandarins Acıbadem  
Yeri  
Acıbadem / İstanbul / Türkiye  
Tahmini Tamamlanma Zamanı  
Mart 2018  
Kapalı Alan  
75.000 m<sup>2</sup>  
İşveren  
Mandarins Gayrimenkul İnş. Tic. A.Ş.  
Sözleşme Büyüklüğü  
11.935.677,35 TL+KDV

# Finansal Durum

<b>BİLANÇO</b>	2014/12	2015/12	2016/12
<b>VARLIKLAR</b>	TL	TL	TL
<b>DÖNEN VARLIKLAR</b>	<b>32.250.256</b>	<b>55.507.023</b>	<b>72.783.914</b>
Nakit ve Nakit Benzerleri	1.141.123	14.565.104	35.698.991
İnşaat Sözleşmelerinden Alacaklar	25.500.768	25.977.149	24.794.606
<b>DURAN VARLIKLAR</b>	<b>6.745.514</b>	<b>5.803.530</b>	<b>24.700.909</b>
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	5.527.728	4.462.000	19.478.097
<b>TOPLAM AKTİFLER</b>	<b>38.995.770</b>	<b>61.310.553</b>	<b>97.484.823</b>

<b>KAYNAKLAR</b>	2014/12	2015/12	2016/12
<b>KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>	<b>12.574.274</b>	<b>18.714.389</b>	<b>24.508.021</b>
Finansal Borçlar	4.590.875	3.057.393	6.701.896
Ticari Borçlar	1.912.315	8.503.600	9.062.138
<b>UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>	<b>2.301.109</b>	<b>4.623.533</b>	<b>10.400.469</b>
Finansal Borçlar	24.560	6.612	1.408.738
<b>ÖZSERMAYE</b>	<b>24.120.387</b>	<b>37.972.639</b>	<b>62.576.333</b>
Sermaye	10.000.000	20.000.000	20.000.000
Net Dönem Karı	3.543.181	10.433.501	25.038.815
Geçmiş Yıl Karları	3.764.012	7.078.095	16.930.525
<b>TOPLAM PASİFLER</b>	<b>38.995.770</b>	<b>61.310.553</b>	<b>97.484.823</b>

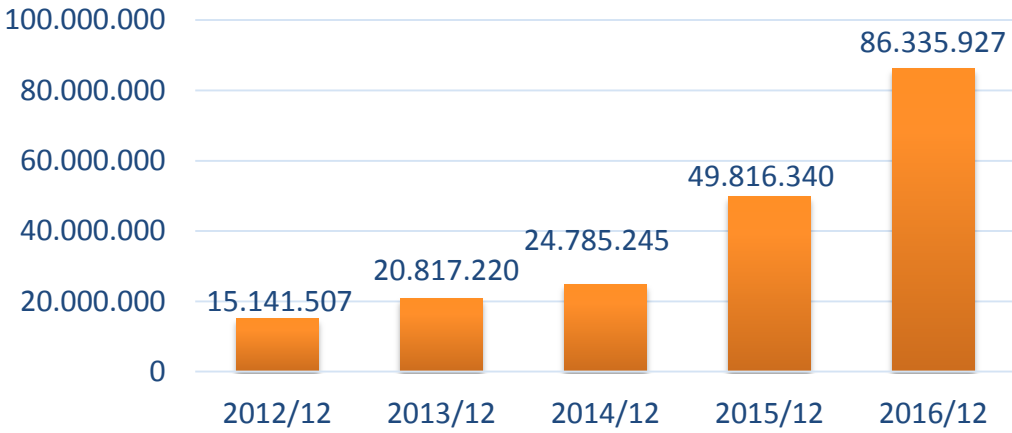
<b>KAR/ZARAR TABLOSU</b>	2014/12	2015/12	2016/12
	TL	TL	TL
<b>Hasılat</b>	<b>24.811.225</b>	<b>49.816.340</b>	<b>86.335.927</b>
<b>Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar</b>	<b>6.640.714</b>	<b>14.849.994</b>	<b>28.665.996</b>
<b>Esas Faaliyet Karı / Zararı (-)</b>	<b>5.980.011</b>	<b>12.929.314</b>	<b>26.917.389</b>
<b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kârı/Zararı</b>	<b>5.128.849</b>	<b>12.890.575</b>	<b>31.188.480</b>
<b>NET DÖNEM KARI</b>	<b>3.543.181</b>	<b>10.433.485</b>	<b>25.038.812</b>
<b>Pay Başına Kazanç</b>	<b>35%</b>	<b>57%</b>	<b>125%</b>

## İşletme Sermayesi (milyon TL)

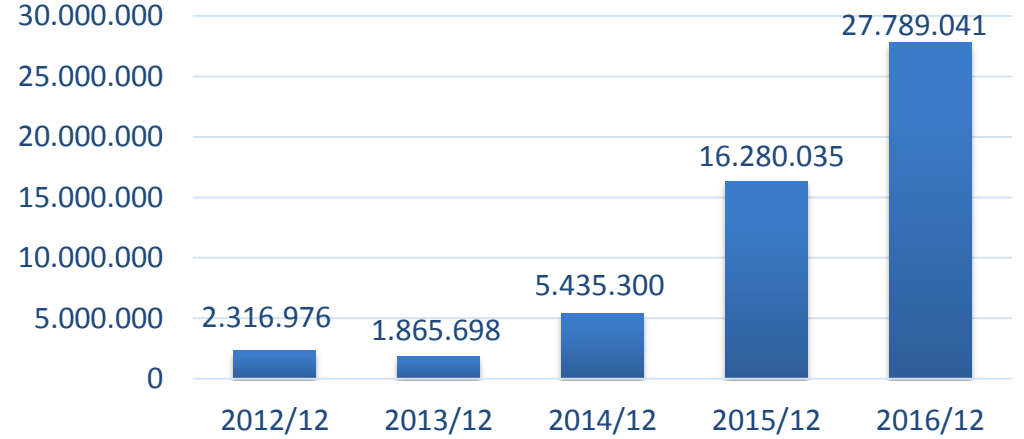


<b>Büyüme YoY(%)</b>	2016/12
Aktif Büyüme	59.00
Esas Faaliyet Karı Büyüme	94.74
Net Kar Büyüme	139.98
Net Satışlar Büyüme	73.31
Özsermaye Büyümesi	64.79
<b>Karlılık (%)</b>	2016/12
Esas Faaliyet Kar Marjı	29.80
FAVÖK Marjı	32,19
Aktif Karlılık	31.54
Özsermaye Karlılığı	49.80
<b>Getiri (%)</b>	Son Fiyat 7.64
Son 1 Ay	4,2
Son 3 Ay	25.24
Son 6 Ay	38.15
Yıllık Getiri	113.40

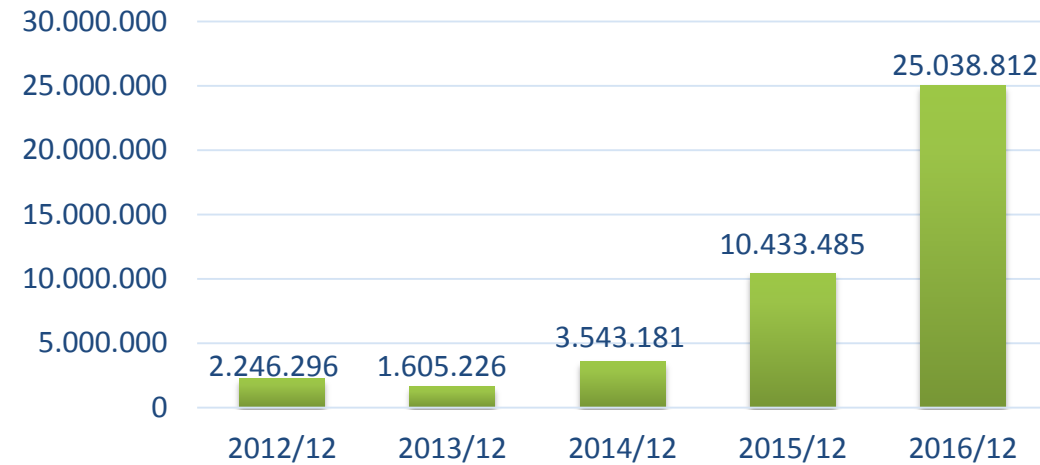
## satışlar



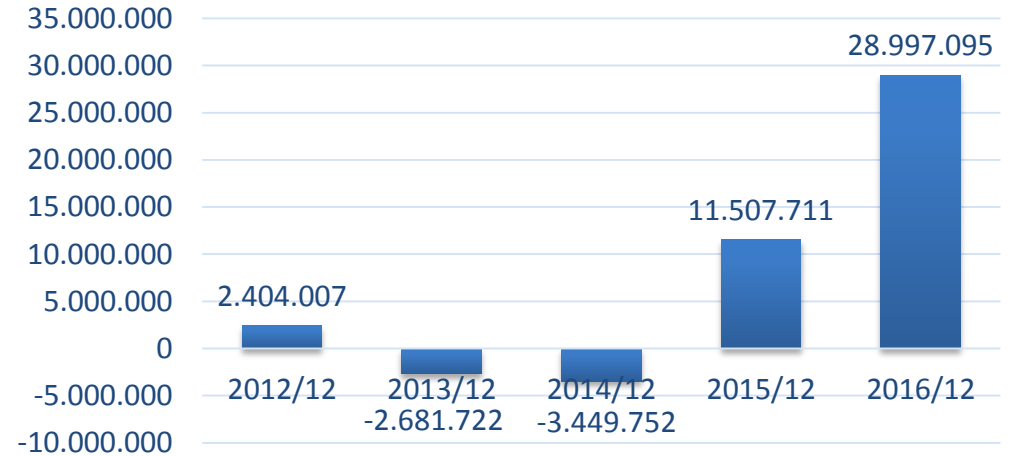
## favök



## net dönem karı

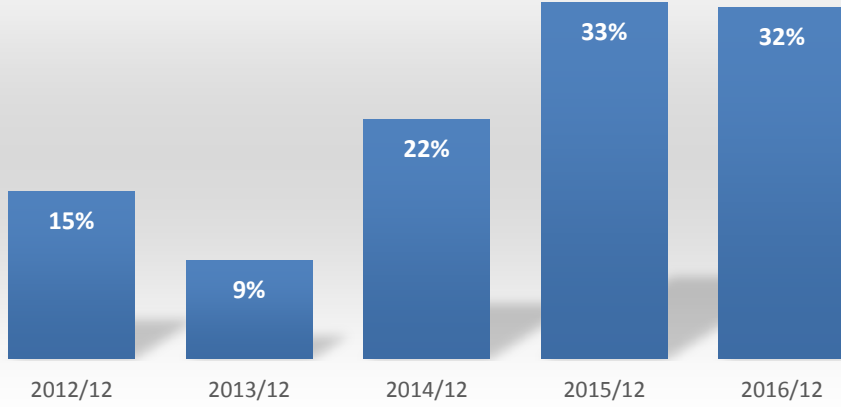


## net nakit durumu

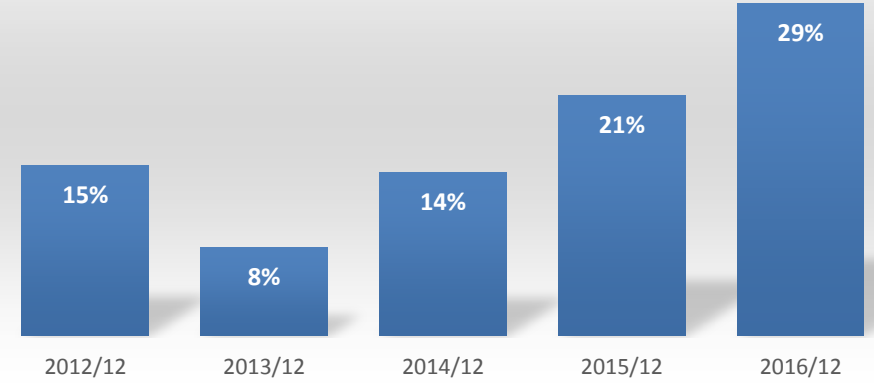


# Finansal Göstergeler

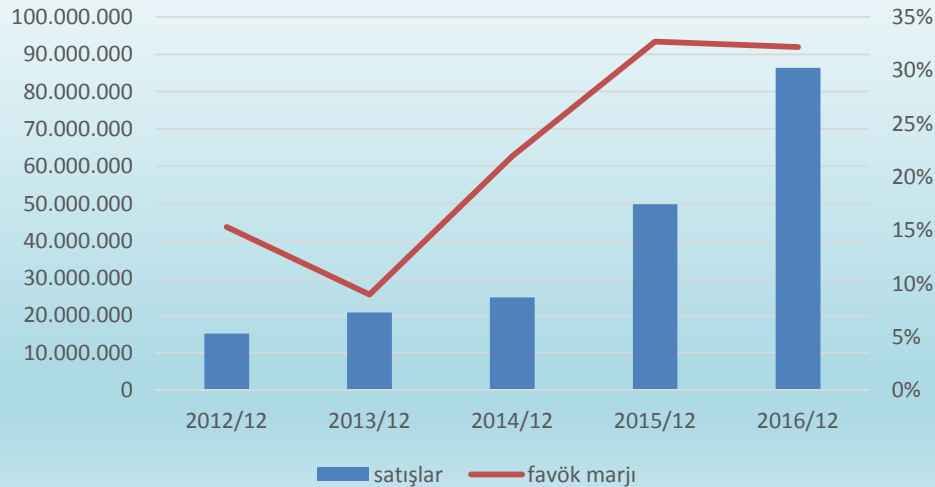
## FAVÖK Marjı



## Net Dönem Kar Marjı



## Satışlar ve FAVÖK Marjı



## Kredi Limitleri (Milyon)

Yıl	2014 / 12			2015 / 12			2016 / 12		
	TL	USD	EUR	TL	USD	EUR	TL	USD	EUR
Para Birimi									
Nakit Limit	8,12	0,00	0,00	16,73	0,00	2,28	48,70	0,00	2,75
Gayri Nakdi Limit	12,18	3,43	0,00	41,47	4,97	4,25	64,49	4,59	21,00

## 2019 Sonrası İstanbul'da Raylı Sistemler

2004 Öncesi  
45,1 km

2004 - 2016  
149,95 km

2016 - 2019  
489,15 km

2019 Sonrası  
1,000,15 km

Lejant / Legend

- 2004 Öncesi Raylı Sistemler
- 2004 / 2016 Raylı Sistemler
- 2016 / 2019 Raylı Sistemler
- 2019 Sonrası Raylı Sistemler
- Metrobüs
- Marmaray
- Tünel
- Havaay
- Hub Tren
- Alternatif Sistemler
- Otobüs
- Havalimanı

- Raylı Sistemler
- ECI- Early Contractor Involvement
- 2016/150 km-2019/489,5 km
- Devam eden inşaat 156 km
- Sonuçlanmış 10 metro ihalesi bedeli yaklaşık 4.161M €
- Elektrik kapsamı %12-20

# İş Geliştirme-Akıllı Binalar/iFM



- İstanbul Finans Merkezi
- TCMB, SPK, BDDK, Ziraat Bankası, Halkbank, Vakıfbank, Halk GYO, vd.
- 800.000 m<sup>2</sup> alanda toplam 2,5 milyon m<sup>2</sup> inşaat
- Toplam tahmini yatırım büyüklüğü 2 milyar USD
- Toplam elektrik kapsamı %12-20

# İş Geliştirme-PPP Hastaneler



- PPP Hastaneleri
- Tamamlanan 21 ihale
- Süreci devam eden 5 ihale
- Toplam yaklaşık 11.788.000 m2 inşaat alanı
- 10 milyar USD yatırım bütçesi
- Elektrik payı %15-25

- 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



Çok sayıda proje yerine nitelikli ve kazançlı projeler

Güvenilir ve güçlü işverenler

Faaliyet Karlılığı odaklı büyüme

Maruz kalınabilecek risklere karşı pro-aktif aktarım-transfer-kaçınma stratejileri

Yenilenebilir Enerji Projeleri

Gelişen şartlara bağlı olarak yurtdışı faaliyet ve yatırımları

Nitelikli Binalarda

Raylı Sistemlerde

Yenilenebilir Enerji

**Sektör Liderliği**

## Yatırımcı İlişkileri Bölümü

Telefon : (0216) 457 32 63

Faks : (0216) 457 32 67

e-posta : [yatirimciiliskileri@orge.com.tr](mailto: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](http://www.orge.com.tr)



Bu sunum payların alınıp satılması ile ilgili bir teklif ya da öneri niteliği taşımaz ve hiçbir hukuki anlaşma ya da sözleşmeye baz oluşturmaz. Bu sunumun kullanılmasından doğabilecek herhangi bir zarardan ORGE Elektrik Taahhüt, yöneticileri, çalışanları ve başka bir üçüncü şahıs sorumlu tutulamaz.