



Analist Sunumu

19 Eylül 2018

Çok sayıda proje yerine faaliyet karı odaklı, niteliksel büyüme

Faaliyet karlılığı ve kar dağıtımında süreklilik

Pro-aktif risk aktarım-transfer-kaçınma stratejileri

Güvenilir ve güçlü işveren, tedarikçi, alt yüklenici

Yurtiçi piyasa odaklanması / Risk & Getiri Gelişmesine bağlı yurtdışı faaliyeti

Raylı Sistemler

PPP Hastaneleri

Nitelikli Yapılar

Sektör Liderliği

- **Yalın Yönetim-** Müşteri Odaklı - Esnek-Min.Hata - Zamanında Teslim
- **ECl-Early Contractor Involvement-** Erken Ana Yüklenici İlişkisi- Raylı Sistemler
- **Değer Mühendisliği-**ECl-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, nitelikli yapılar
- **Çok Fazlı Projeler-** Azalan Maliyet ve Artan Verim
- **Güvenilir İşveren-Güvenilir Tedarikçi** - Riskten Korunma Aracı
- **Güçlü Nakit Pozisyonu ve Likit Varlıklar-** Kredibilite ve güvenilirlik maksimizasyonu
- **İdeal Borç/Özkaynak Oranı-**Minimum İflas Riski ve Risk Primi

Bir bakışta ORGE



KURULUŞ YILI	1998
İLK HALKA ARZ	Mayıs 2012
TOPLAM ÇALIŞAN	487
ÖDENMİŞ SERMAYE	50.000.000,-TL
BİST KODU	ORGE
PAY GRUBU	A
DAHİL OLUNAN ENDEKSLER	BIST ANA / BIST TÜM-100 / BIST TÜM / BIST HİZMETLER / BIST İNŞAAT / KAT50 / ZPYKAT
HALKA AÇIKLIK ORANI	46,18
ORTAKLIK YAPISI	Orhan Gündüz %32,50 Nevhan Gündüz %21,32 Halka Açık Kısım %46,18

Büyüme 17/06-18/06	(%)
Aktif Büyüme	51,24
FAVÖK Büyüme	-2,81
Net Satışlar Büyüme	21,08

Karlılık 2018/06	(%)
FAVÖK Marjı	34,86
Özsermaye Karlılığı	16,19
Net Kar Marjı	32,26

Getiri Son Fiyat 2.77 TL	(%)
Son 1 Ay	23,66
Son 3 Ay	16,88
Son 6 Ay	-19,57
Yıllık Getiri	-28,61

- Şirketimiz çıkarılmış sermayesi 20.000.000 TL'den 50.000.000 TL'ye artırıldı.
- 259.801 TL nominal değerli Şirket payının 2.326.597 TL toplam tutar ile geri alımı gerçekleştirildi.
- Ak Yatırım Menkul Değerler ile Likidite Sağlayıcılığı işlemlerine başlandı.
- Türkiye Müteahhitler Birliği'ne 120'inci üye olarak kabul edildik.
- Kuveyt merkezli Najlaa International General Trading and Contracting, WLL şirketi ile bölgede iş geliştirme çalışmalarında bulunmak üzere aracılık-vekalet sözleşmesi imzalandı.
- Eylül ayının ilk haftası itibarıyla kamuya açıklanmış **Yeni Alınan İşler** toplamı* 179 milyon TL seviyesinde bulunmaktadır.

TARİH	PROJE	BEDELİ	PARA BİRİMİ	TL KARŞILIĞI
2 Şubat	KMM	1.610.000,00	EUR	12.397.000,00
19 Nisan	KMM	1.024.000,00	EUR	7.884.800,00
21 Mayıs	EPQ	1.437.898,34	TL	1.437.898,34
8 Haziran	SGM	11.000.000,00	EUR	84.700.000,00
18 Temmuz	DB	951.963,65	EUR	7.330.120,11
27 Temmuz	DB	994.150,44	EUR	7.654.958,39
27 Ağustos	KMM	787.003,71	EUR	6.059.928,57
29 Ağustos	KESK	22.649.237,00	TL	22.649.237,00
29 Ağustos	KESK	3.770.788,00	EUR	29.035.067,60
Toplam				179.149.010,00

- Eylül ayının ilk haftası itibarıyla **Devam Eden İşler** büyüklüğümüz (**Backlog**)* **275.331.251 TL** seviyesinde bulunmaktadır.

***(Sözleşme imzası beklenen Kocaeli Entegre Sağlık Kampüsü (KESK) ve Kaynarca-Sabiha Gökçen Metro Hattı proje büyüklükleri dahil edilmiştir.)**



Proje
Dudullu-Bostancı Metro Projesi
Yeri
İstanbul / Türkiye
Tahmini Tamamlanma Zamanı
Haziran 2019
Kapalı Alan
45.000 m²
Yatırımcı / İşveren
Şenbay-Kolin-Kalyon DB Metro
Yapım Ortaklığı
Sözleşme Büyüklüğü
1.946.114 EUR

Proje
Kabataş-Mecidiyeköy-
Mahmutbey Metro Projesi
Yeri
İstanbul / Türkiye
Tahmini Tamamlanma Zamanı
Haziran 2019
Kapalı Alan
45.000 m²
Yatırımcı / İşveren
Alarko Holding
Sözleşme Büyüklüğü
3.421.004 EUR

Proje
İnistanbul 3. ve 4.Etap
Yeri
Zeytinburnu / İstanbul / Türkiye
Tahmini Tamamlanma Zamanı
Aralık 2018
Kapalı Alan
176.000 m²
Yatırımcı / İşveren
İŞ GYO-NEF / Sera Yapı Endüstrisi
ve Ticaret A.Ş.
Sözleşme Büyüklüğü
28.450.990 TL

İmza Aşamasındaki Projeler



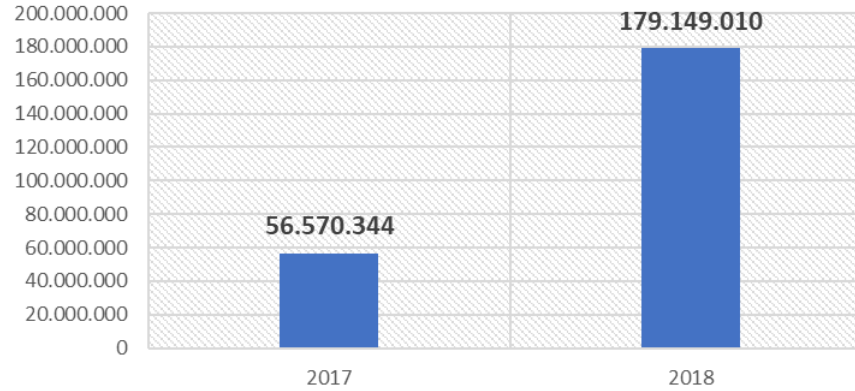
Proje
Kocaeli Entegre Sağlık Kampüsü
Yeri
Kocaeli / Türkiye
Tahmini Tamamlanma Zamanı
Aralık 2019
Kapalı Alan
240.000 m²
İşveren
Gama-Türkerler Kocaeli Adi Ortaklığı
Sözleşme Büyüklüğü
22.649.237 TL + 3.770.788 EUR

Proje
Kaynarca-Sabiha Gökçen Metro Hattı
Yeri
Tuzla / İstanbul / Türkiye
Tahmini Tamamlanma Zamanı
Eylül 2019
Hat Uzunluğu / İstasyon Sayısı
7,4 KM / 4 İstasyon
İşveren
Gülermak-YSE Adi Ortaklığı
Sözleşme Büyüklüğü
11.000.000 EUR

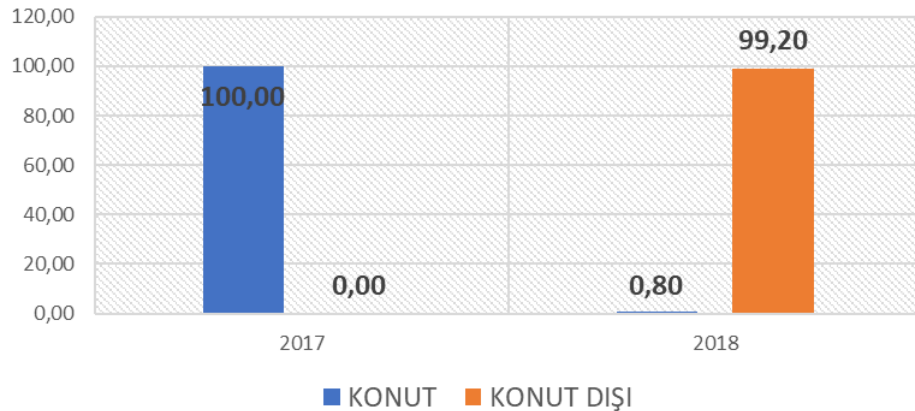
Yıl İçinde Kamuya Açıklanan Yeni İşler*

*İmza aşamasındaki Kocaeli Entegre Sağlık Kampüsü ve Kaynarca Sabiha Gökçen Metro Hattı Projeleri hesaplamalara dahil edilmiştir.

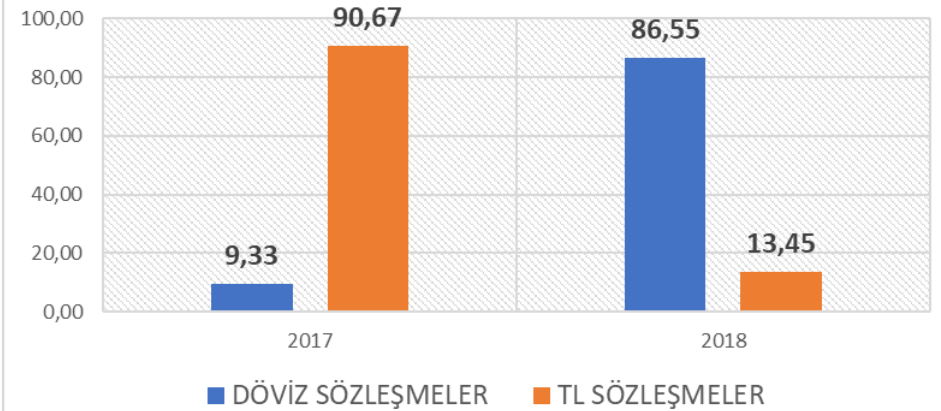
YIL İÇİNDE KAMUYA AÇIKLANAN İŞLER (TL) 09/2017-09/2018



YIL İÇİNDE KAMUYA AÇIKLANAN İŐLERİN PROJE TÜRÜNE GÖRE DAĞILIMI (%) 09/2017-09/2018



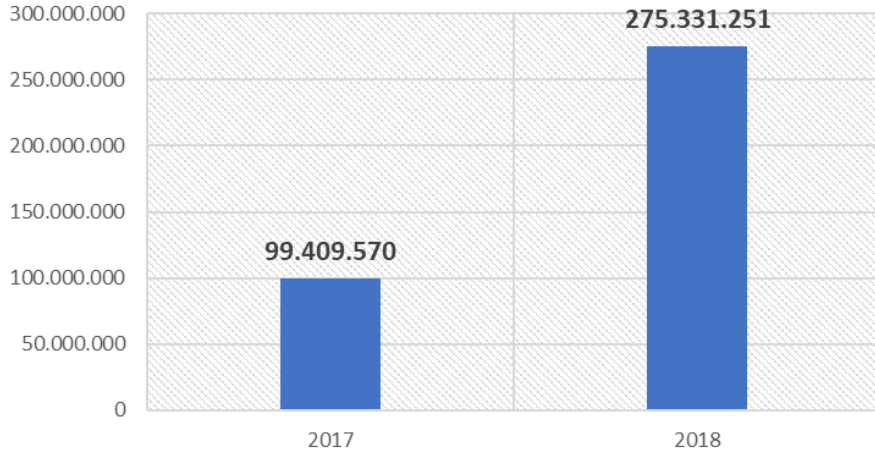
YIL İÇİNDE KAMUYA AÇIKLANAN İŐLERİN PARA BİRİMİNE GÖRE DAĞILIMI (%) 09/2017-09/2018



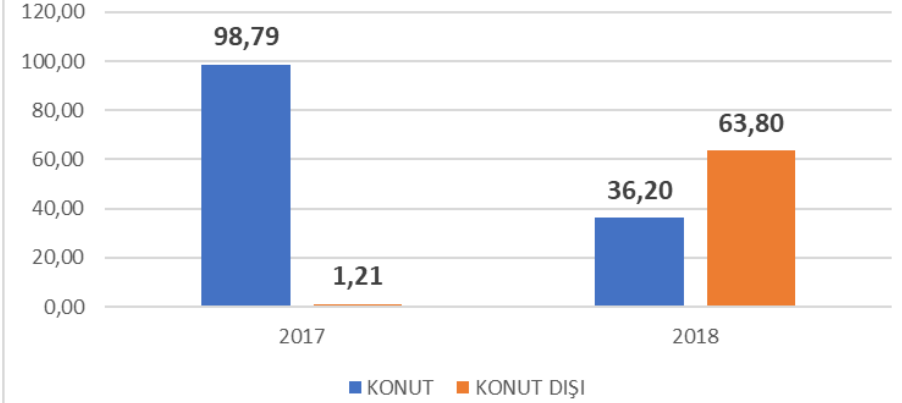
Backlog*

*İmza aşamasındaki Kocaeli Entegre Sağlık Kampüsü ve Kaynarca Sabiha Gökçen Metro Hattı Projeleri hesaplamalara dahil edilmiştir.

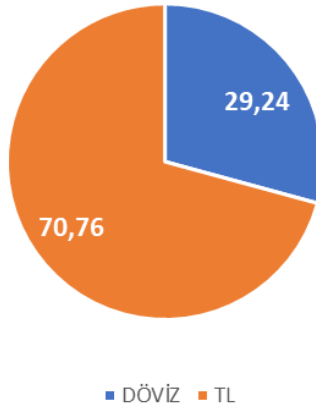
BACKLOG 09/2017 - 09/2018 (TL)



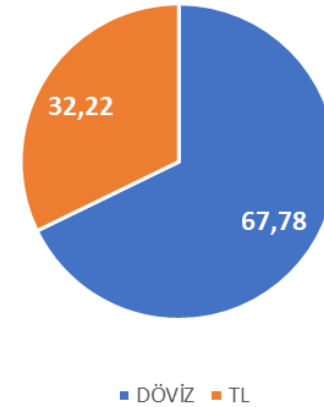
**BACKLOG'UN PROJE TÜRÜNE GÖRE DAĞILIMI
09/2017 - 09/2018 (%)**



09/2017 BACKLOG DÖVİZ DAĞILIMI (%)



09/2018 BACKLOG DÖVİZ DAĞILIMI (%)



Devam Eden Projeler



PROJE	SÖZLEŞME BEDELİ	ÖNGÖRÜLEN BİTİŞ TARİHİ
DUDULLU BOSTANCI METRO HATTI	1.946.114 EUR	HAZİRAN 2019
KMM METRO HATTI	3.421.004 EUR	HAZİRAN 2019
CONCORD İSTANBUL	12.978.140 TL	ARALIK 2018
THE MANDARINS ACIBADEM	11.935.000 TL	ARALIK 2018
EPIQUE ISLAND	16.437.898 TL	ARALIK 2018
İNİSTANBUL	34.229.074 TL+5.488.088 EUR	ARALIK 2018
BÜYÜKYALI	39.794.242 TL	OCAK 2019

Faaliyete Geçen Son Projeler



Proje
Concord İstanbul
Yeri
Kadıköy / İstanbul / Türkiye
Faaliyete Geçme Zamanı
Ağustos 2018
Kapalı Alan
212.000 m²
İşveren
Teknik Yapı
Sözleşme Büyüklüğü
12.978.140 TL



Proje
Quasar İstanbul / Fairmont Hotel
Yeri
Mecidiyeköy / İstanbul / Türkiye
Faaliyete Geçme Zamanı
Aralık 2016
Kapalı Alan
189.620 m²
İşveren
Viatrans A.Ş - Meydanbey OG
Sözleşme Büyüklüğü
34.327.709 EUR+4.180.935 USD

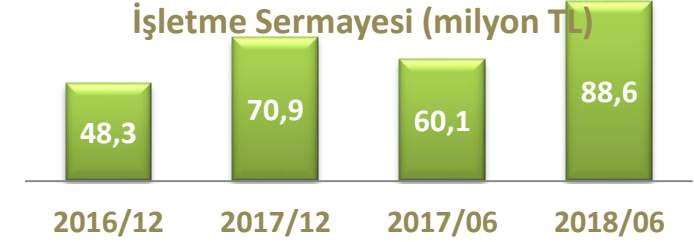


Proje
Kartal-Kaynarca Metro Hattı
Yeri
Kartal / İstanbul / Türkiye
Faaliyete Geçme Zamanı
Kasım 2016
Kapalı Alan
250.000 m²
İşveren
Şenbay-Öztaş-Albayrak JV
Sözleşme Büyüklüğü
11.242.942 EUR

Finansal Durum

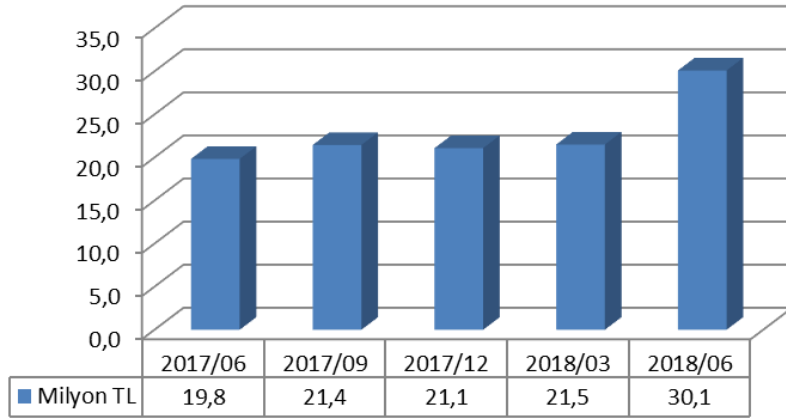
BİLANÇO	2016/12	2017/12	2017/06	2018/06
VARLIKLAR	TL	TL	TL	TL
DÖNEN VARLIKLAR	72.783.914	102.423.182	82.429.533	130.892.665
Nakit ve Nakit Benzerleri	35.698.991	31.347.709	28.051.991	27.657.207
İnşaat Sözleşmelerinden Alacaklar	24.794.606	50.588.111	37.800.425	73.655.065
DURAN VARLIKLAR	24.700.909	27.235.353	25.988.047	33.073.242
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	19.478.097	12.125.000	9.059.962	14.472.696
Maddi Duran Varlıklar	692.647	12.253.936	11.705.320	16.987.427
TOPLAM AKTİFLER	97.484.823	129.658.535	108.417.580	163.965.907
KAYNAKLAR				
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	24.508.021	31.450.736	22.343.695	42.274.824
Finansal Borçlar	6.701.896	4.209.577	4.734.268	20.640.783
Ticari Borçlar	9.062.138	9.990.146	7.408.361	12.396.255
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	10.400.469	9.659.832	13.241.760	18.902.160
Finansal Borçlar	1.408.738	928.343	641.461	5.944.747
ÖZSERMAYE	62.576.333	88.547.967	72.832.125	102.788.923
Sermaye	20.000.000	20.000.000	20.000.000	50.000.000
Net Dönem Karı	25.038.815	31.427.086	15.713.817	16.644.693
Geçmiş Yıl Karları	16.930.525	35.762.225	35.762.225	33.065.666
TOPLAM PASİFLER	97.484.823	129.658.535	108.417.580	163.965.907

KAR/ZARAR TABLOSU	2016/12	2017/12	2017/06	2018/06
	TL	TL	TL	TL
Hasılat	86.335.927	85.142.929	42.615.518	51.598.986
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar	28.665.996	40.477.046	20.213.214	21.519.626
Esas Faaliyet Karı / Zararı (-)	26.917.389	37.166.348	19.259.498	19.890.863
Vergi Öncesi Kar/Zarar	31.188.480	39.720.238	19.658.201	21.876.201
NET DÖNEM KARI	25.038.812	31.427.082	15.713.815	16.644.691
Pay Başına Kazanç	125%	157%	79%	33%

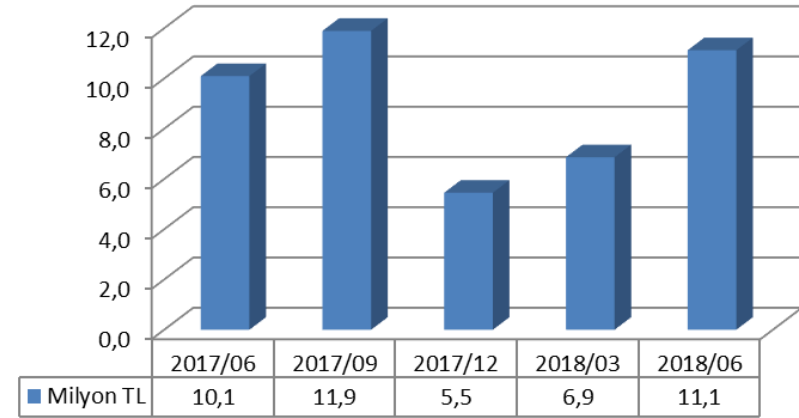


Büyüme - 2017/06-2018/06	(%)
Aktif Büyüme	51,24
Esas Faaliyet Karı Büyüme	3,28
Net Kar Büyüme	5,92
Net Satışlar Büyüme	21,08
Özsermaye Büyümesi	41,13
Karlılık - 2018/06	(%)
Net Kar Marjı	32,26
FAVÖK Marjı	34,86
Aktif Karlılık	10,15
Özsermaye Karlılığı	16,19
Getiri - Son Fiyat 2.77 TL	(%)
Son 1 Ay	23,66
Son 3 Ay	16,88
Son 6 Ay	-19,57
Yıllık Getiri	-28,61

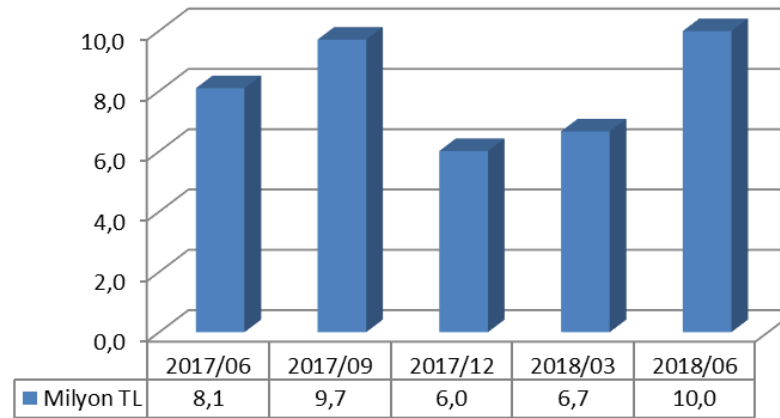
SON 5 ÇEYREK SATIŞLAR



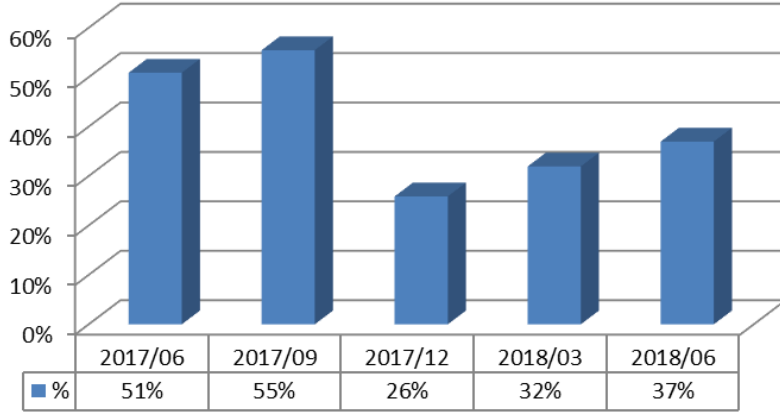
SON 5 ÇEYREK FAVÖK



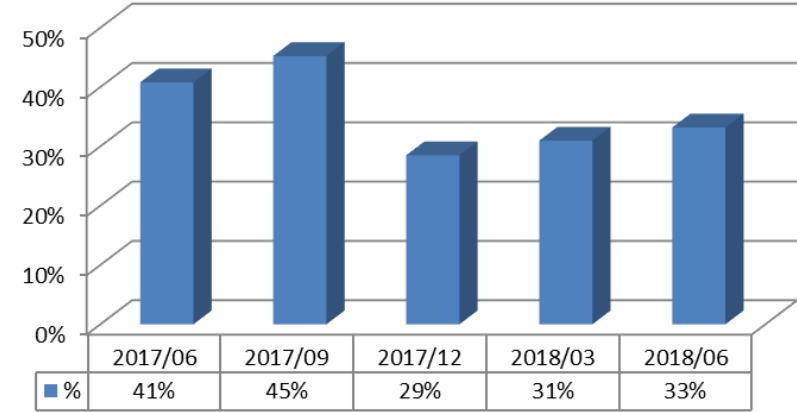
SON 5 ÇEYREK NET KAR



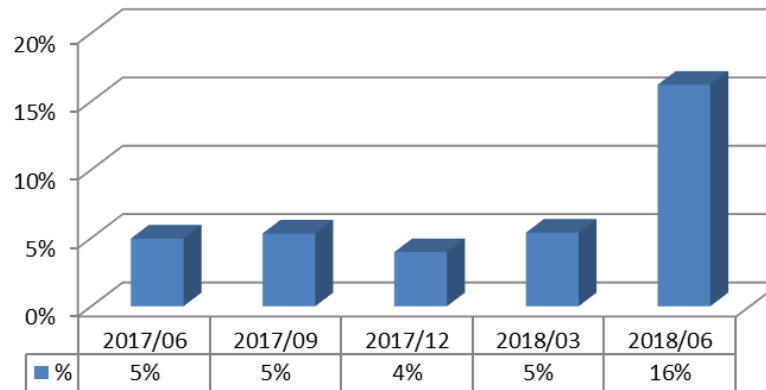
SON 5 ÇEYREK FAVÖK MARJİ



SON 5 ÇEYREK NET KAR MARJİ



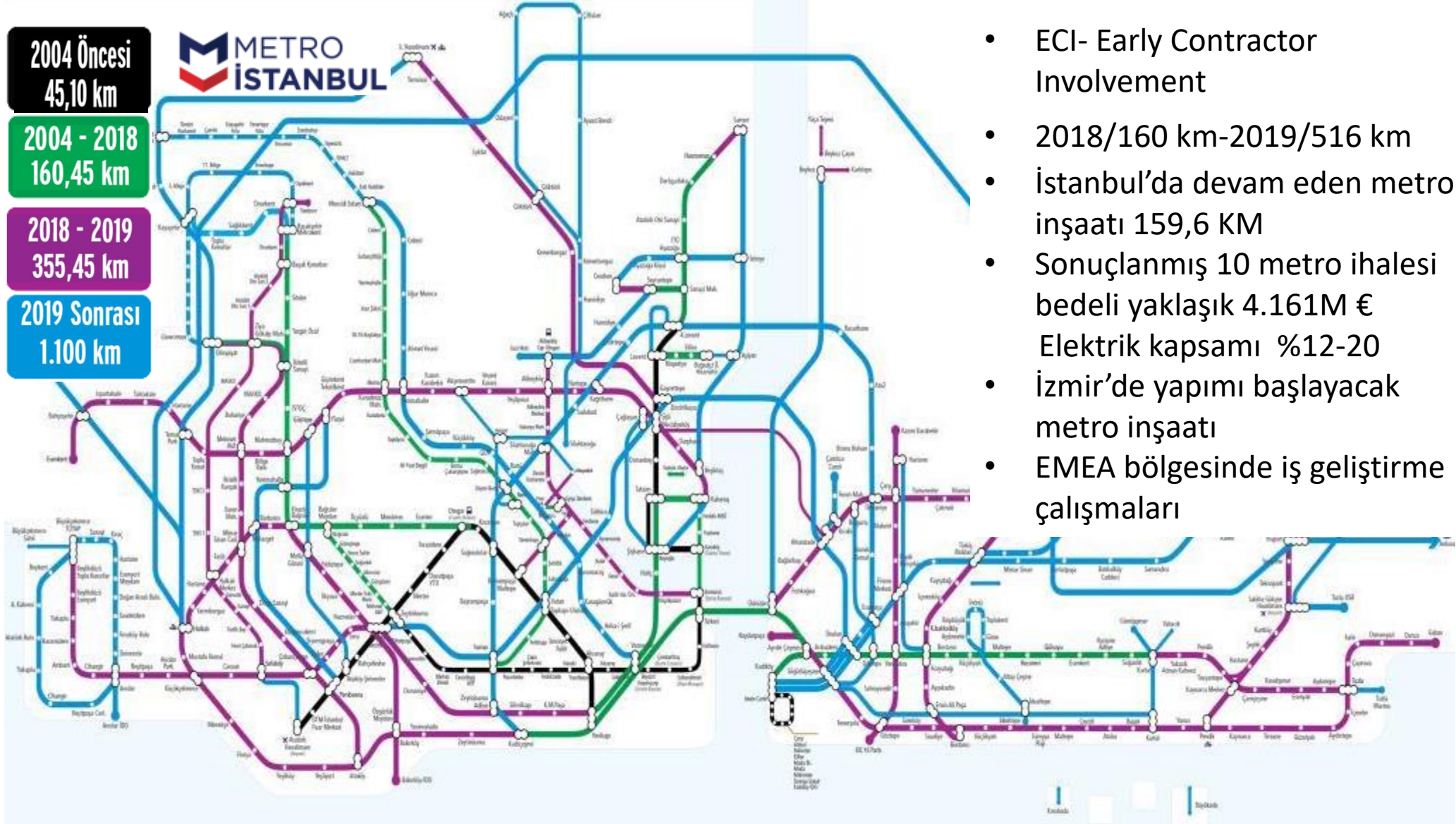
FİNANSAL BORÇLAR/TOPLAM AKTİFLER (SON 5 HESAP DÖNEMİ)



- 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

İş Geliştirme

Yurt İçi ve Yurt Dışı Raylı Sistemler



İş Geliştirme PPP Hastaneler



- PPP Hastaneleri
- Tamamlanan 31 ihale
- 2017'de 4 proje tamamlandı
- 2018'de 5, 2023'te 31 projenin tamamlanması planlanıyor
- Toplam yaklaşık 11.788.000 m2 inşaat alanı
- 10 milyar USD yatırım bütçesi
- Elektrik payı %15-25

İş Geliştirme Nitelikli Yapılar/Turizm Yatırımları



- Türkiye, KKTC ve EMEA bölgesinde üst segment konut ve turizm yatırımlarında iş geliştirme
- Üst segment turist ve konaklama arayışı
- 2017 Türkiye dünyada en çok ziyaret edilen 8'inci ülke(2016:10)
- 2018/6 itibarıyla %28 artışla 19m turist
- Turist sayısı ve turizm gelirlerinde büyüme beklentisi
- Yatırım teşvikleri

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.

Yatırımcı İlişkileri Bölümü

Telefon : (0216) 457 32 63

e-posta : 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