

# ORGE®

ELEKTRİK TAHHÜT

Yatırımcı Sunumu

2020 / 4. Çeyrek

<b>KURULUŞ YILI</b>	1998
<b>İLK HALKA ARZ</b>	Mayıs 2012
<b>TOPLAM ÇALIŞAN</b>	458
<b>ÖDENMİŞ SERMAYE</b>	50.000.000,-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 / ZPYKAT
<b>HALKA AÇIKLIK ORANI</b>	48,18
<b>ORTAKLIK YAPISI</b>	Orhan Gündüz %31,50 Nevhan Gündüz %20,32 Halka Açık Kısım %48,18

<b>Büyüme 19/12-20/12</b>	<b>(%)</b>
Aktif Büyüme	35,03
FAVÖK Büyüme	5,62
Net Satışlar Büyüme	17,26

<b>Karlılık 2020/12</b>	<b>(%)</b>
FAVÖK Marjı	35,51
Özsermaye Karlılığı	22,61
Net Kar Marjı	33,07

<b>Getiri Son Fiyat 10,59TL</b>	<b>(%)</b>
Son 1 Ay	40,45
Son 3 Ay	40,26
Son 6 Ay	51,29
Yıllık Getiri	72,48

- Kayıtlı sermaye tavanı 250 milyon TL'ye yükseltildi.
- ORGE Çalışanlarını Şirket Payı Edindirme Politikası uygulamaya başladı.
- ORGE payı geri alımına devam edildi. (31.12.2020 itibarıyla Net Bakiye 50.000 adet)
- **Yeni alınan işler 2020:**
  - Fethiye Seke Tur Otel Projesi: 10.600.000 TL yeni sözleşme imzalandı
  - Kabataş-Mecidiyeköy-Mahmutbey Metro Hattı Projesi: 736.137 EUR ilave iş alındı
  - Kabataş-Mecidiyeköy-Mahmutbey Metro Hattı Projesi: 69.666 EUR ve 304.194 TL ilave iş alındı
  - Sabiha Gökçen Havalimanı Metro Projesi: 11.000.000 EUR yeni sözleşme\* imzalandı
  - Epique Island Projesi: 788.237 TL genel gider artışı alındı
  - Atatürk Kültür Merkezi Projesi: 4.750.000 TL ilave iş alındı
  - M9 ve M3 Uzatma Hatları Projesi: 740.000 EUR yeni sözleşme imzalandı
- **Dönem sonun takiben:**
  - Ataköy-İkitelli Metro Projesi: 835.351 EUR yeni sözleşme imzalandı
  - M9 ve M3 Uzatma Hatları Projeleri: 340.000 EUR ilave sözleşme görüşmelerine başlandı
  - Sabiha Gökçen Havalimanı Metro Projesi: 600.030,22 EUR ilave iş alındı
- 2020 yılında **Yeni Alınan İşler** toplamımız **131.022.002\* TL+KDV** tutarındadır. Bu büyüklük 2019 yılında 79.688.379 TL+KDV seviyesinde gerçekleşmişti.
- 31.12.2020 tarihi itibarıyla **Devam Eden İşler** büyüklüğümüz (**backlog**) **241.674.447 TL+KDV** seviyesinde bulunmaktadır. Bu büyüklük 31.12.2019 tarihi itibarıyla 183.046.980 TL+KDV\* seviyesinde gerçekleşmişti.

**\*(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.)**

- Cari dönemde devam eden 10 projenin 1'inde geçici iş durması olmuştur. Mayıs 13'ten itibaren tüm projelerimiz normal faaliyetlerini sürdürmüştür.
- 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 dönem içinde %50-%90 bandında uzaktan çalışma gerçekleştirilmiştir.
- Faaliyet marjlarında ve şirket gelirlerinde geçici ve kısmi daralma gözlenmiştir.
- İlave işletme sermayesi ihtiyacı bulunmamaktadır.
- Dönem içinde edinilmiş devlet teşvikleri arasında sair Vergi ve SGK ödeme ertelemeleri, teşvikli kredi kullanımı, kısa çalışma ödeneği kullanımı ve SGK ilave teşvikleri vd. yer almaktadır.



Proje  
Fethiye Seketur Otel Projesi  
Yeri  
Fethiye / Muğla / Türkiye  
Faaliyete Geçme Zamanı  
Aralık 2020  
Kapalı Alan  
18.000 m<sup>2</sup>  
İşveren  
Özyer Grup  
Sözleşme Büyüklüğü  
10.600.000 TL



Proje  
İbn Haldun Üniversitesi Projesi  
Yeri  
Başakşehir / İstanbul / Türkiye  
Faaliyete Geçme Zamanı  
Kasım 2020  
Kapalı Alan  
170.000 m<sup>2</sup>  
İşveren  
Görgülü Plus İnşaat  
Sözleşme Büyüklüğü  
18.673.246 TL



Proje  
S.Gökçen Havalimanı Metro Projesi  
Yeri  
İstanbul / Türkiye  
Tahmini Tamamlanma Zamanı  
Ağustos 2021  
Kapalı Alan  
80.000 m<sup>2</sup>  
İşveren  
Gülermak-YSE Adi Ortaklığı  
Sözleşme Büyüklüğü  
11.000.000 EUR



Proje  
Atatürk Kültür Merkezi Projesi  
Yeri  
İstanbul / Türkiye  
Tahmini Tamamlanma Zamanı  
Aralık 2020  
Kapalı Alan  
100.000 m<sup>2</sup>  
İşveren  
Sembol-Yeni Yapı İş Ortaklığı  
Sözleşme Büyüklüğü  
26.750.000 TL

- SABİHA GÖKÇEN HAVALİMANI METRO PROJESİ
- ATATÜRK KÜLTÜR MERKEZİ
- İNİSTANBUL
- KABATAŞ-MECİDİYEKÖY-MAHMUTBEY METRO PROJESİ
- BÜYÜKYALI
- DUDULLU-BOSTANCI METRO PROJESİ
- M9 ve M3 UZATMA HATLARI PROJESİ

- KOCAELİ ENTEGRE SAĞLIK KAMPÜSÜ
- YAPI KREDİ BANKACILIK ÜSSÜ

- EPIQUE ISLAND



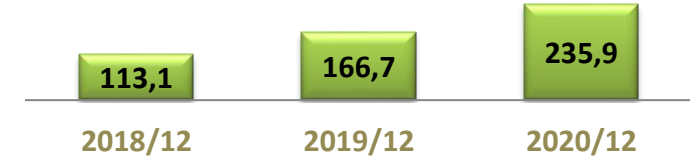
PROJE	SÖZLEŞME BEDELİ	ÖNGÖRÜLEN BİTİŞ TARİHİ
SABİHA GÖKÇEN HAVALİMANI METRO PROJESİ	11.000.000 EUR	AĞUSTOS 2021
KOCAELİ ENTEGRE SAĞLIK KAMPÜSÜ	29.067.333 TL + 5.619.267 EUR	HAZİRAN 2021
İNİSTANBUL	34.229.074 TL+ 5.488.088 EUR	MART 2021
BÜYÜKYALI	39.794.242 TL	MART 2021
KABATAŞ-MECİDİYEKÖY-MAHMUTBEY METRO HATTI	6.112.061 EUR + 3.054.743 TL	HAZİRAN 2021
YAPI KREDİ BANKACILIK ÜSSÜ	25.695.760 TL	MART 2021
EPIQUE ISLAND	23.026.167 TL + 986.875 USD	MART 2021
ATATÜRK KÜLTÜR MERKEZİ	26.750.000 TL	HAZİRAN 2021
DUDULLU BOSTANCI METRO HATTI	1.946.114 EUR	HAZİRAN 2021
M9 ve M3 METRO UZATMA HATLARI PROJESİ	740.000 EUR	HAZİRAN 2023

# Finansal Durum

<b>BİLANÇO</b>	<b>2018/12</b>	<b>2019/12</b>	<b>2020/12</b>
<b>VARLIKLAR</b>	<b>TL</b>	<b>TL</b>	<b>TL</b>
<b>DÖNEN VARLIKLAR</b>	<b>162.779.682</b>	<b>237.949.255</b>	<b>342.644.554</b>
Nakit ve Nakit Benzerleri	19.556.583	34.494.610	81.538.746
İnşaat Sözleşmelerinden Alacaklar	113.896.233	160.118.020	218.581.211
<b>DURAN VARLIKLAR</b>	<b>46.647.064</b>	<b>57.325.069</b>	<b>56.059.263</b>
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	28.080.000	36.130.000	40.885.000
Maddi Duran Varlıklar	17.184.494	17.170.255	7.870.926
<b>TOPLAM AKTİFLER</b>	<b>209.426.746</b>	<b>295.274.324</b>	<b>398.703.817</b>
<b>KAYNAKLAR</b>			
<b>KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>	<b>49.645.770</b>	<b>71.330.152</b>	<b>106.731.599</b>
Finansal Borçlar	14.218.150	36.770.442	62.211.316
Ticari Borçlar	17.919.108	17.634.196	17.685.286
<b>UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>	<b>22.648.534</b>	<b>38.117.367</b>	<b>50.568.213</b>
Finansal Borçlar	4.001.088	8.033.180	13.557.942
<b>ÖZSERMAYE</b>	<b>137.132.442</b>	<b>185.826.805</b>	<b>241.404.005</b>
Sermaye	50.000.000	50.000.000	50.000.000
Net Dönem Karı	51.434.516	45.307.745	54.578.138
Geçmiş Yıl Karları	32.601.265	84.182.247	131.024.719
<b>TOPLAM PASİFLER</b>	<b>209.426.746</b>	<b>295.274.324</b>	<b>398.703.817</b>

<b>KAR/ZARAR TABLOSU</b>	<b>2018/12</b>	<b>2019/12</b>	<b>2020/12</b>
	<b>TL</b>	<b>TL</b>	<b>TL</b>
<b>Hasılat</b>	<b>128.414.243</b>	<b>140.753.087</b>	<b>165.053.637</b>
<b>Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar</b>	<b>51.703.189</b>	<b>60.332.503</b>	<b>64.376.497</b>
<b>Esas Faaliyet Karı / Zararı (-)</b>	<b>49.043.211</b>	<b>56.122.269</b>	<b>60.510.338</b>
<b>Vergi Öncesi Kar/Zarar</b>	<b>65.057.605</b>	<b>57.096.820</b>	<b>65.340.093</b>
<b>NET DÖNEM KARI</b>	<b>51.434.513</b>	<b>45.307.743</b>	<b>54.578.136</b>
<b>Pay Başına Kazanç</b>	<b>103%</b>	<b>91%</b>	<b>109%</b>

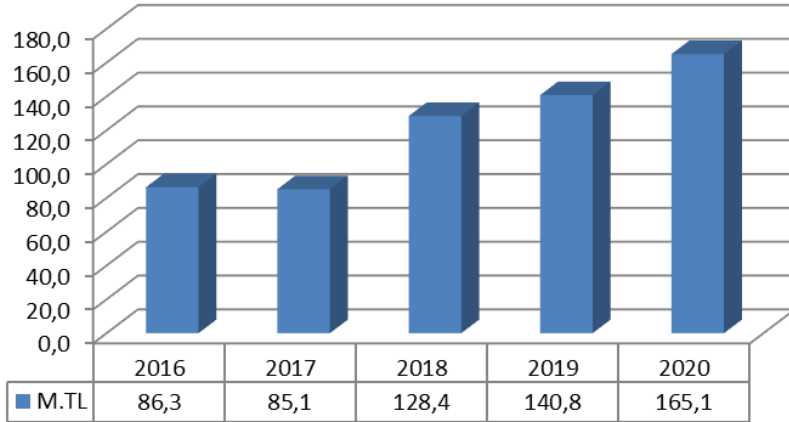
## İşletme Sermayesi (M.TL)



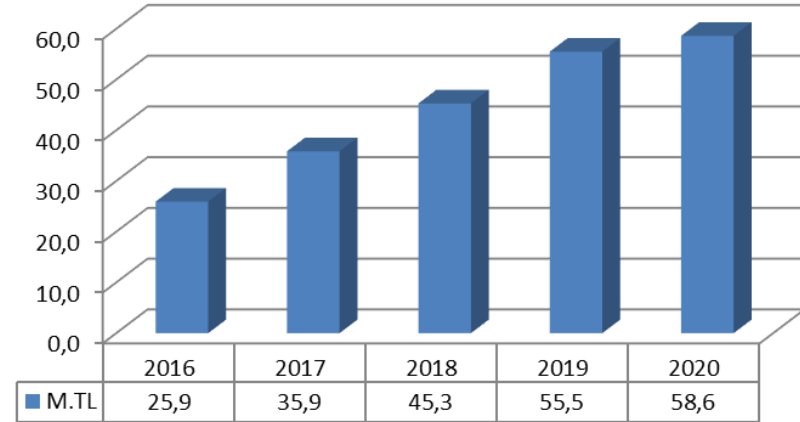
<b>Büyüme - 2019/12-2020/12</b>	<b>(%)</b>
Aktif Büyüme	35,03
Esas Faaliyet Karı Büyüme	7,82
Net Kar Büyüme	20,46
Net Satışlar Büyüme	17,26
Özsermaye Büyümesi	29,91
<b>Karlılık - 2020/12</b>	<b>(%)</b>
Net Kar Marjı	33,07
FAVÖK Marjı	35,51
Aktif Karlılık	13,69
Özsermaye Karlılığı	22,61
<b>Getiri - Son Fiyat 10,59 TL</b>	<b>(%)</b>
Son 1 Ay	40,45
Son 3 Ay	40,26
Son 6 Ay	51,29
Yıllık Getiri	72,48



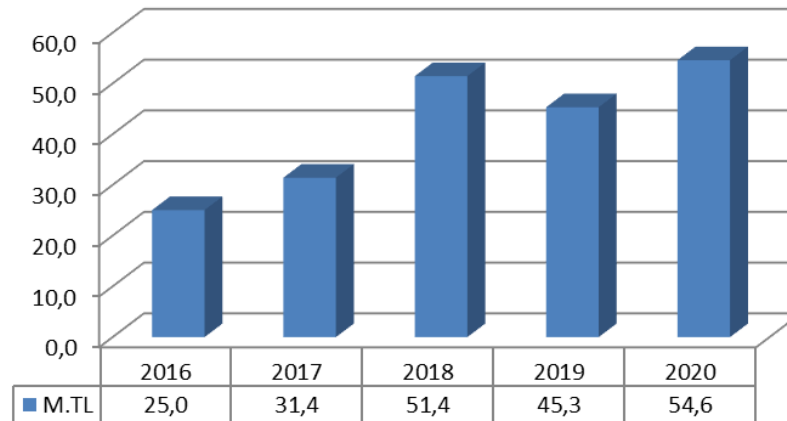
## SATIŞLAR



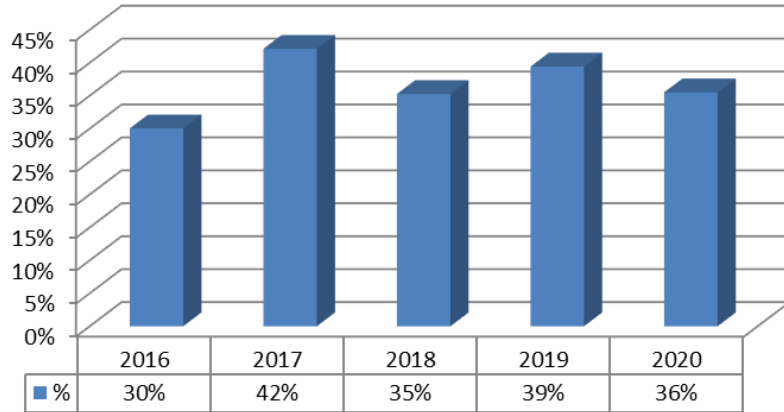
## FAVÖK



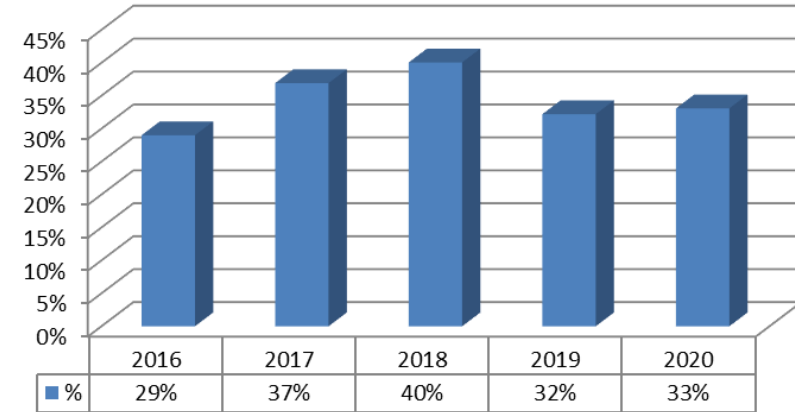
## NET KAR



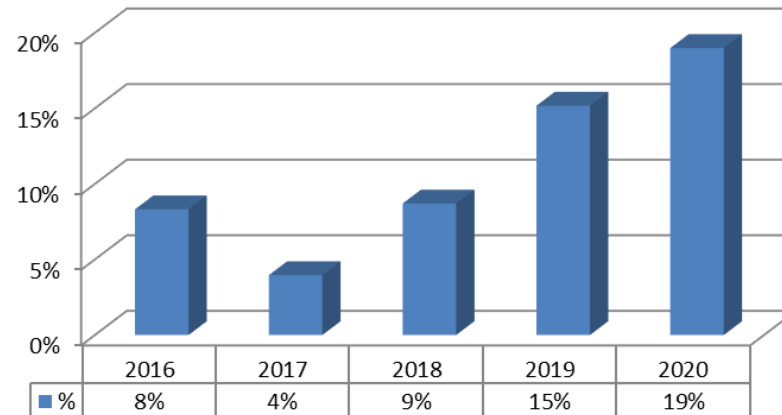
## FAVÖK MARJİ



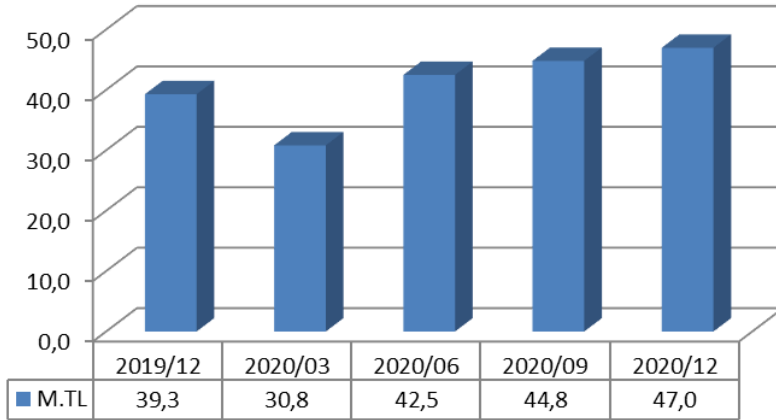
## NET KAR MARJİ



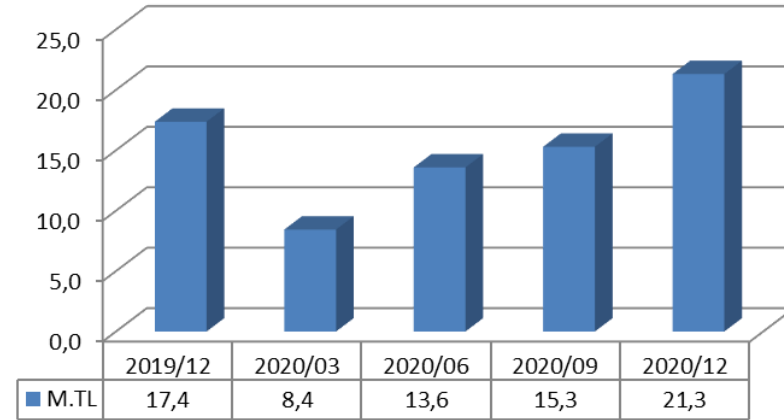
## FİNANSAL BORÇLAR/TOPLAM AKTİFLER



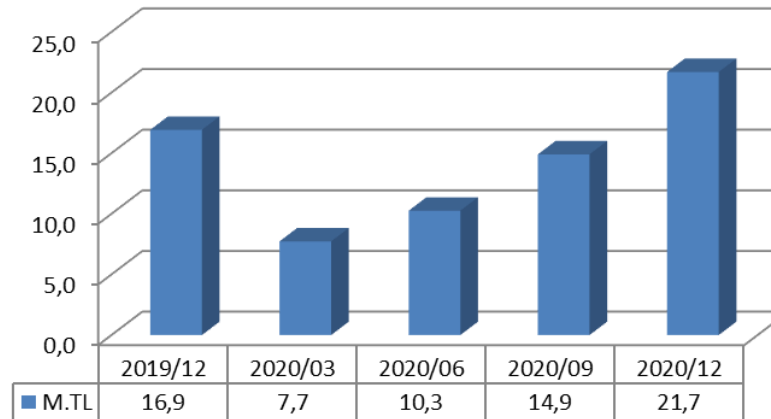
## SON 5 ÇEYREK SATIŞLAR



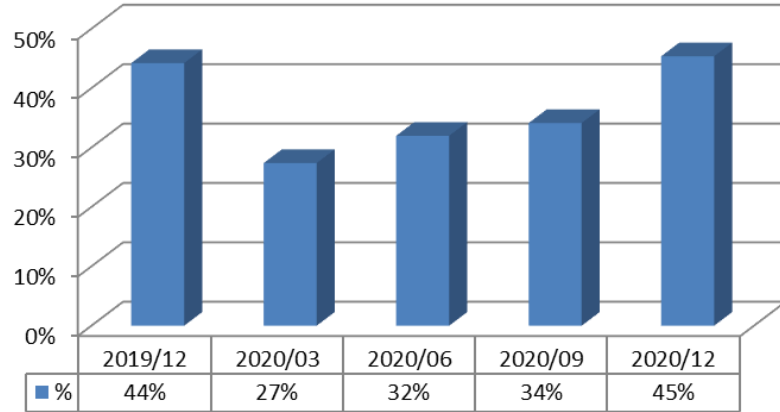
## SON 5 ÇEYREK FAVÖK



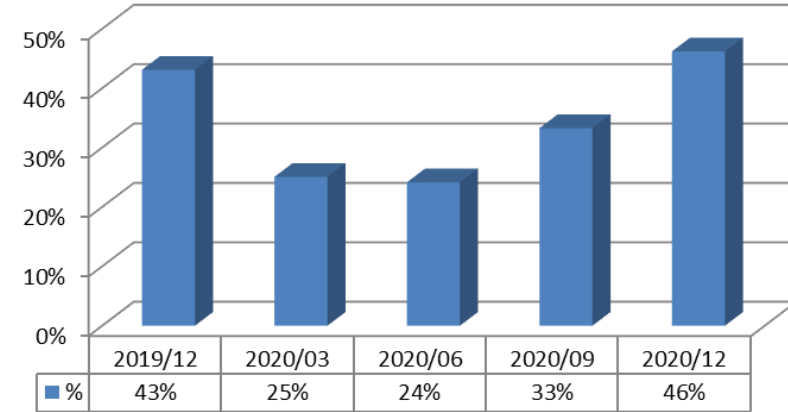
## SON 5 ÇEYREK NET KAR



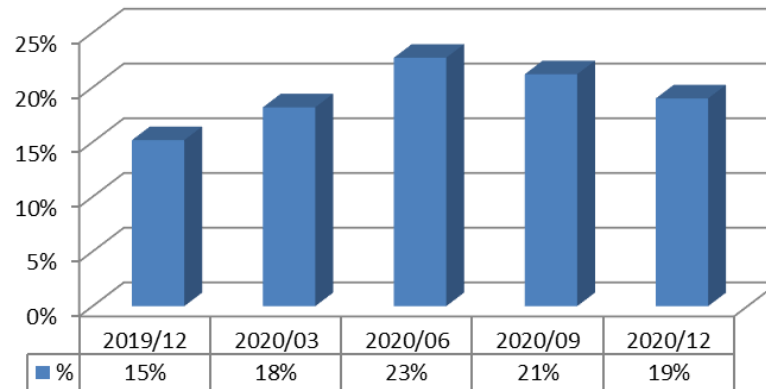
## SON 5 ÇEYREK FAVÖK MARJI



## SON 5 ÇEYREK NET KAR MARJI



## FİNANSAL BORÇLAR/TOPLAM AKTİFLER (SON 5 HESAP DÖNEMİ)



## **2021/12A**

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.

- 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

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](http://www.kap.gov.tr) ve [www.orge.com.tr](http://www.orge.com.tr) internet sitelerinden erişim sağlanabilir.

## Yatırımcı İlişkileri Bölümü

Telefon : (0216) 457 32 63

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)