

ORGE ELEKTRİK TAAHHÜT

ANALİST SUNUMU – 01/06/2023

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
- ORGE'ye Yatırım

Kurumsal Yapı

- Yönetim Kurulu
- Üst Yönetim
- Ortaklık Yapısı

Faaliyet Görünümü

- Tamamlanan Projeler
- Sürdürülebilirlik

Büyüme Faktörleri

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

Finansal Görünüm

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

ŞİRKET PROFİLİ



6 MİLYON M2
KAPALI ALANLI
ELEKTRİK TAAHHÜT İŞİ

1965 yılından itibaren elektrik taahhüt sektöründe iş yapan Gündüz Ailesi tarafından 1998 yılında kuruldu.

ORGE payları 2012 yılında Borsa İstanbul'da halka arz oldu.

ORGE, kuruluşundan bugüne 6 milyon metrekare kapalı alanlı elektrik taahhüt işini tamamladı.

ORGE aynı zamanda Türkiye Müteahhitler Birliği (TMB) ve TÜSiAD üyesi.

250 milyon TL kayıtlı sermaye tavanına, 80 milyon TL ödenmiş sermayeye sahip ORGE'de 600'e yakın personel çalışıyor.

Tamamlanan ve devam eden projeler ile birlikte diğer dokümanlara şirketin kurumsal internet sitesinden erişebilirsiniz:
www.orge.com.tr



ORGE payları 03 Nisan 2023 tarihi itibarıyla Yıldız Pazar'da işlem görmeye başladı.

TURKISH
CONTRACTORS
ASSOCIATION



TÜRKİYE
MÜTEAHHİTLER
BİRLİĞİ

TÜSiAD



**BORSA
İSTANBUL**



**ISO 9001
2015**



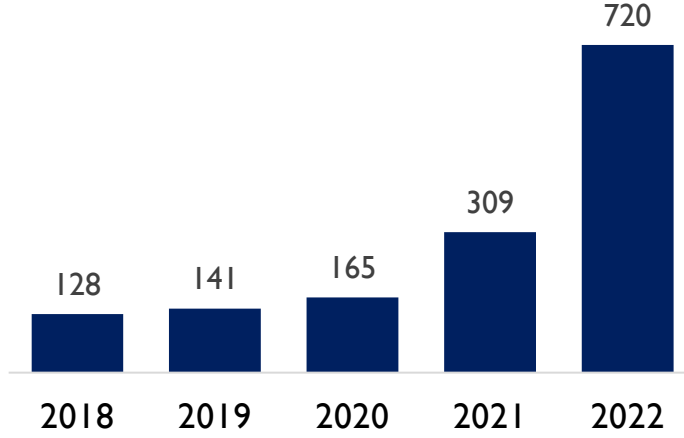
**ISO 45001
2018**



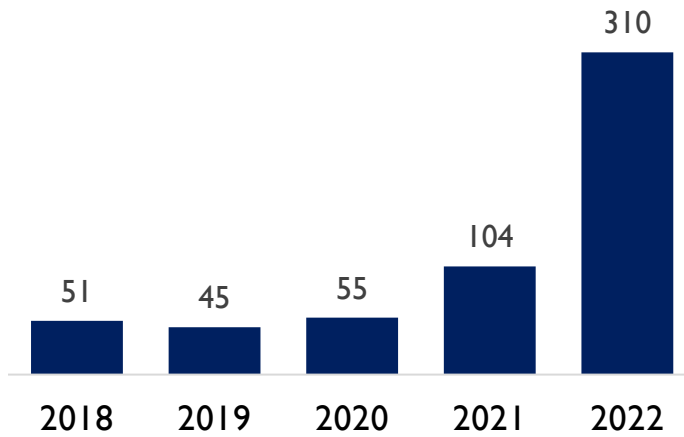
**ISO 14001
2015**

ORGE'YE YATIRIM

Hasılat (TL Mil)



Net Kar (TL Mil)



NEDEN ORGE?

Faaliyet gelirleri ve yatırımcı varlıkları değer artışında süreklilik

Güçlü tarihsel büyüme ve yüksek büyüme potansiyeli

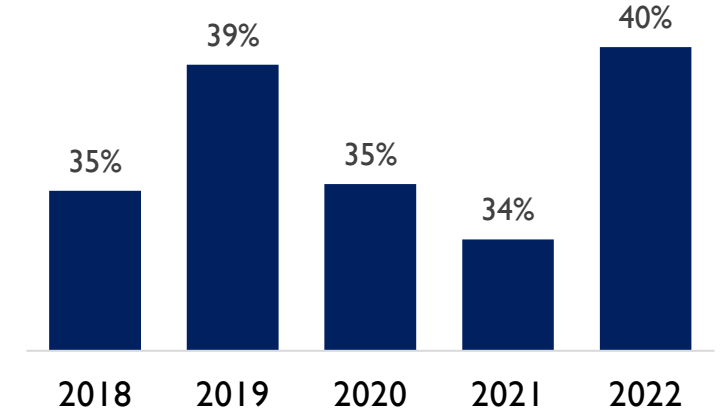
Backlogda artan oranda yüksek marjlı nitelikli projeler

Multifaz Projeler: Azalan Maliyet-Artan Verimlilik

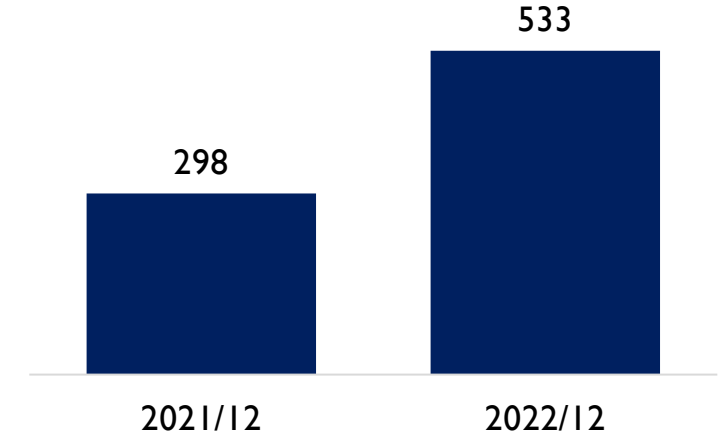
Proaktif risk transfer ve kaçınma stratejileri

Yenilenebilir Enerji ve Yurt Dışı Projeler ile yeni fırsatlar

Favök Marjı



Backlog (TL Mil)



YÖNETİM KURULU



NEVHAN
GÜNDÜZ

Başkan

Elektrik taahhüt ve yenilenebilir enerji alanında +25 yıl deneyimli. 1998'e kadar Gündüz Elektrik yöneticisi ve şirket ortağı. ORGE'nin kurucusu olan Gündüz, 1998-2023 yılları arasında Yönetim Kurulu Başkan Vekilliği ve CEO'luk görevini yürüttü, 2023 yılı Nisan ayından itibaren Yönetim Kurulu Başkanı ve CEO olarak görev yapıyor.



ORHAN
GÜNDÜZ

Başkan vekili

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. ORGE'nin kurucusu olan Gündüz, 1998-2023 yılları arasında Yönetim Kurulu Başkanlığı görevini yürüttü, 2023 yılı Nisan ayından itibaren Yönetim Kurulu Başkanı Vekili olarak görev yapıyor.



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

Elektrik taahhüt ve yenilenebilir enerji alanında +25 yıl deneyimli. 1998'e kadar Gündüz Elektrik yöneticisi ve şirket ortağı. ORGE'nin kurucusu olan Gündüz, 1998-2023 yılları arasında Yönetim Kurulu Başkan Vekilliği ve CEO'luk görevini yürüttü, 2023 yılı Nisan ayından itibaren Yönetim Kurulu Başkanı ve CEO olarak görev yapıyor.



**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.



**EMRE
KARATEPE**

Genel Müdür Yardımcısı

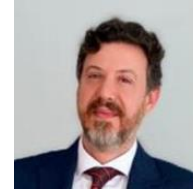
+15 yıl elektrik müteahhitliği tecrübesi. Uzmanlık alanları : Proje ve teklif yönetimi, proje koordinasyonu, satın alma. Ağırlıklı olarak raylı sistemler ve otel projeleri üzerine çalışmaktadır.



**MEHMET TAHİR
ÖZSOY, MBA, MSc**

Yenilenebilir Enerji Bölümü
Başkanı

+20 yıl kamu sektörü ve özel sektörde, bankacılık, finans ve eğitim alanlarında düzenleme, denetim ve üst düzey yöneticilik deneyimi. Uzmanlık alanları: bankacılık ve finans piyasaları, finansal ekonomi, denetim, risk yönetimi, bütçe yönetimi, finansal yönetim, proje yönetimi, organizasyonel yapılanma ve kurumsal yönetim.

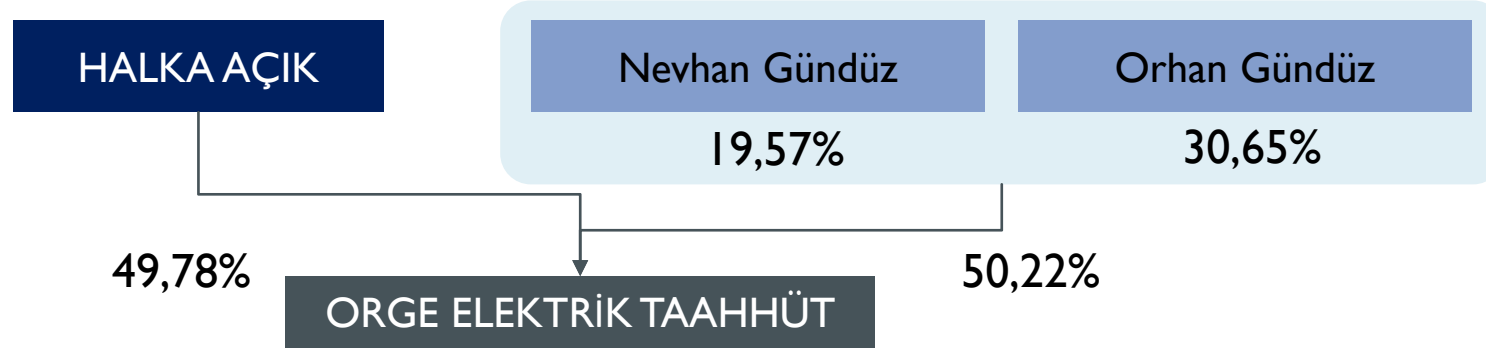


**BERTAN
BİRKAN. MS**

Ticaret Bölümü Başkanı

+20 yıl elektrik sektörü tecrübesi. Uzmanlık alanları: pazarlama, stratejik planlama, yönetim, uluslararası satış, ihaleler, dağıtım ağları 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)	Oy Hakkı (%)
Orhan Gündüz	30.65	24,523,108.80	30.65
Nevhan Gündüz	19.57	15,652,032.96	19.57
Halka Açık Kısım	49.78	39,824,858.24	49.78
Sermaye	100.00	80,000,000.00	100.00

TAMAMLANAN BAŞLICA PROJELER

PROJE	YERİ	MÜŞTERİ	PROJE TANIMI	SÖZLEŞME BEDELİ	BAŞLANGIÇ	BİTİŞ
QUASAR İSTANBUL / FAIRMONT HOTEL	İSTANBUL/TÜRKİYE	VIATRANS-MEYDANBEY JV	46 KATLI 2 GÖKDELEN	35.697.296 EUR	Eki 14	Ara 16
S.GÖKÇEN HAVALİMANI METRO PROJESİ	İSTANBUL/TÜRKİYE	GÜLERMAK-YSE JV	7,4 KM / 4 İSTASYONLU METRO PROJESİ	11.600.030. EUR	Haz 20	Ara 22
KARTAL-TAVŞANTEPE METRO PROJESİ	İSTANBUL/TÜRKİYE	SOAJV	4,5 KM / 3 İSTASYONLU METRO PROJESİ	11.242.942 EUR	Nis 14	Oca 17
İNİSTANBUL PROJESİ	İSTANBUL/TÜRKİYE	SERA YAPI	3.032 DAİRELİ KONUT PROJESİ	10.051.965 EUR	Haz 16	Nis 20
M.KÖY-MAHMUTBEY METRO PROJESİ	İSTANBUL/TÜRKİYE	ALARKO HOLDİNG	18 KM / 15 İSTASYONLU METRO PROJESİ	6.402.988 EUR	Şub 18	Mar 21
BÜYÜKYALI İSTANBUL	İSTANBUL/TÜRKİYE	ÖZAK-ZİYLAN-YENİGÜN JV	1.481 DAİRELİ KONUT PROJESİ	5.734.041 EUR	May 17	Ara 21
BAŞAKŞEHİR-KAYAŞEHİR METRO PROJESİ	İSTANBUL/TÜRKİYE	ŞENBAY-ÖZGÜN-SÖĞÜT JV	6,2 KM / 4 İSTASYONLU METRO PROJESİ	4.675.000 EUR	Ağu 21	May 23
PRIME MALL ANTAKYA	HATAY/TÜRKİYE	SMS-MARASHSTROY JV	90.000 KAPALI ALANLI AVM	4.633.682 EUR	Kas 10	Kas 11
DUDULLU-BOSTANCI METRO PROJESİ	İSTANBUL/TÜRKİYE	ŞENBAY-KOLİN-KALYON JV	4 İSTASYONLU METRO PROJESİ (ORGE KAPSAMI)	4.151.346 EUR	Tem 18	Mar 23
EVORA İSTANBUL	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 RITZ-CARLTON RESIDENCES	BODRUM/TÜRKİYE	AKSOY HOLDİNG	75 VİLLADAN OLUŞAN TURİZM PROJESİ	3.405.567 EUR	Ara 16	Mar 21
YAPI KREDİ BANKACILIK ÜSSÜ	KOCAELİ/TÜRKİYE	YAPI KREDİ BANKASI	BANKACILIK ÜSSÜNÜN OG-AG RENOVASYONU	2.796.056 EUR	Eki 19	Mar 21
HİSARÜSTÜ-AŞIYAN FÜNİKÜLER HATTI	İSTANBUL/TÜRKİYE	METROSTAV ANKARA İNŞAAT	0.8 KM HAT UZUNLUĞUNA SAHİP FÜNİKÜLER HATTI	2.330.000 EUR	Mar 21	Eki 22
ATATÜRK KÜLTÜR MERKEZİ	İSTANBUL/TÜRKİYE	SEMBOL – YENİ YAPI JV	95.600 M2 KAPALI ALANLI OPERA BİNASI	2.314.094 EUR	Ara 19	Mar 22
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 M2 KAPALI ALANLI AVM	2.157.336 EUR	Şub 09	Ara 09
İBN HALDUN ÜNİVERSİTESİ	İSTANBUL/TÜRKİYE	GÖRGÜLÜ PLUS İNŞAAT	170.000 M2 KAPALI ALANLI YERLEŞKE	2.074.805 EUR	Haz 19	Ara 20
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	ECZACIBAŞI-LINCOLN ELECTRIC	23.500 M2 KAPALI ALANLI FABRİKA BİNASI	1.289.381 EUR	Eyl 06	Eyl 07
DELUXİA ATAŞEHİR & DRAGOS	İSTANBUL/TÜRKİYE	TEKNİK YAPI	TOPLAMDA 1.203 DAİRELİ KONUT PROJELERİ	1.900.022 EUR	Kas 10	Şub 14

ÇEVRE VE SÜRDÜREBİLİRLİK



SÜRDÜRÜLEBİLİR
KALKINMA

AMAÇLARI



13

İKLİM
EYLEMİ



ORGE Sıfır Atık Projesi: Başlangıcı 2015. Kablo, plastik boru ve kablo makaralarının geri dönüşümü. 2023/3A'da 13 tonu kablo kaynaklı 22 ton atık dönüşümü. 2015'ten bugüne toplam **626 ton** atık dönüşümü

7

ERİŞİLEBİLİR VE
TEMİZ ENERJİ



Yenilenebilir Enerji Bölümü: Çatı GES Projeleri,
Akıllı Binalarda enerji verimliliği en yüksek projeler:
Quasar İstanbul, Atatürk Kültür Merkezi, Metro İstasyonları

4

NİTELİKLİ
EĞİTİM



Kamu kurumları işbirliğiyle mavi yakalı personel eğitimi
Teknik personelin %50'sinde BiM eğitimi

8

İNSANA YAKIN İŞ
VE EKONOMİK BÜYÜME



Staj ve çıraklık eğitimi
Yetenek kazanım programları (BiM)
Adil işe alım ve çalışma imkanları

5

TOPLUMSAL
CİNSİYET EŞİTLİĞİ



Kadın personel oranı: Merkez ofiste 50%, orta kademe yöneticilerde 25%.
Kadın-erkek ücretlendirmesinde eşitlik. İş yerlerimizde her tür şiddete Sıfır-
Tolerans Politikası İşyerlerinde sıfır şiddet ve zora koşma bildirimi

11

SÜRDÜRÜLEBİLİR
ŞEHİRLER VE
TOPLULUKLAR



Akıllı Binalarda enerji verimliliği en yüksek projeler:
Quasar İstanbul, Atatürk Kültür Merkezi, Metro İstasyonları
Sürdürülebilir Ulaşım Katkı: Tamamlanan ve Devam Eden Metro Projeleri



SASB STANDARTLARI – MÜHENDİSLİK VE İNŞAAT HİZMETLERİ

Proje Geliştirmede Çevresel Etkiler	1) Çevresel izin, standart ve düzenlemelere eksiksiz uyum. 2) Çevre ve sürdürülebilirlik politikası. 3) ORGE Sıfır Atık Projesi ile 2015'ten bugüne 626 ton, 2023/3A'da 22 ton atık geri dönüşümü.
Çalışan Sağlığı & Güvenliği	1) 2019: toplam kayıtlı kaza oranı izlenmeye başlandı. 2) Kuruludan bu yana Sıfır ölümlü kaza. 3) Çalışan devir hızı 24% (2022), 23% (2021)
İş Etiği & İş Alımlarında Dürüstlük	1) Düzenleyici otoriteler kaynaklı ceza/yaptırım/uzlaşma bulunmuyor. 2) Yolsuzlukla Mücadele Politikası
İş Uygulamalarında Dürüstlük & İş Güvenliği	1) Sıfır-Hata politikası 2) Güvenlik veya iş hatası nedeniyle yapılan tekrar çalışması bulunmuyor. 3) Güvenlik veya iş eksikliği kaynaklı düzenleyici otorite/işveren taraf ceza/yaptırım/uzlaşma bulunmuyor.

DEVAM EDEN PROJELER

- YENİ HAVALİMANI-HALKALI METRO HATTI
- BAKIRKÖY-KİRAZLI METRO HATTI
- PENDİK-FEVZİ ÇAKMAK METRO PROJESİ
- FOLKART NEFES PROJESİ
- GÖNCAY PLASTİK GES KURULUMU PROJESİ
- KOÇ ÜNİVERSİTESİ YURT YERLEŞKESİ PROJESİ

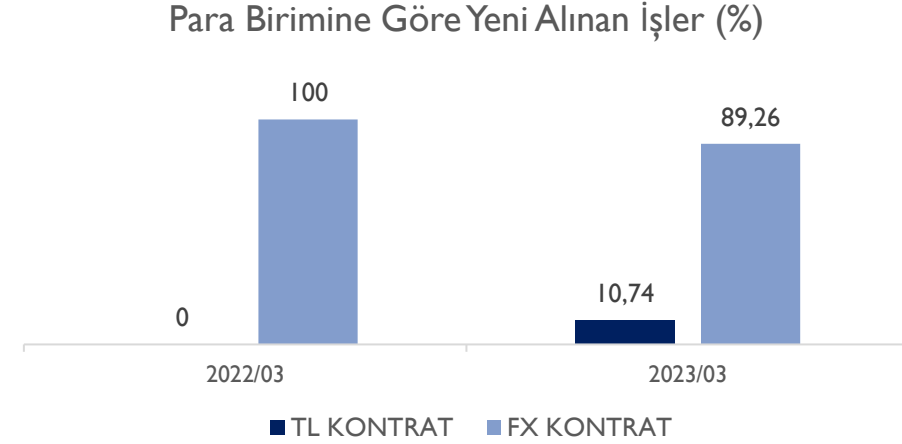
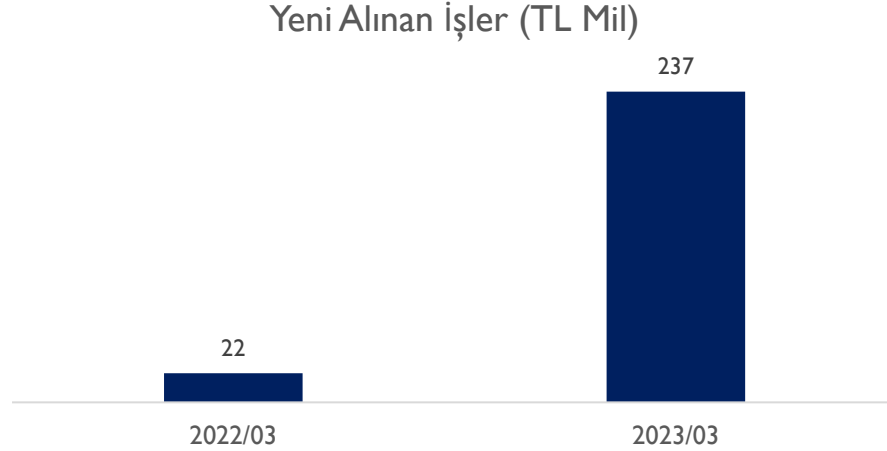
- FOÇA TATİL KÖYÜ PROJESİ

- KOCAELİ ENTEGRE SAĞLIK KAMPÜSÜ PROJESİ
- GEBZE - DARICA METRO HATTI
- TURKCELL GEBZE VERİ MERKEZİ
- KALİBRE BORU GES KURULUMU PROJESİ



PROJE	SÖZLEŞME BEDELİ	ÖNGÖRÜLEN TAMAMLANMA	DURUMU
PENDİK-FEVZİ ÇAKMAK METRO PROJESİ	9.630.917 EUR + 54.723.773 TL	ŞUBAT 2025	SÖZLEŞME İMZA SÜRECİNDE
BAKIRKÖY-KİRAZLI METRO HATTI	10.900.000 EUR	MART 2024	DEVAM EDİYOR
KOCAELİ ENTEGRE SAĞLIK KAMPÜSÜ	5.707.474 EUR + 29.777.256 TL	TEMMUZ 2023	DEVAM EDİYOR
GEBZE - DARICA METRO HATTI	2.685.000 EUR + 31.793.510 TL	ŞUBAT 2024	DEVAM EDİYOR
YENİ HAVALİMANI-HALKALI METRO HATTI	2.128.149 EUR + 18.749.849 TL	EYLÜL 2023	DEVAM EDİYOR
TURKCELL ANKARA VERİ MERKEZİ	2.274.485 EUR + 15.800.614 TL	AĞUSTOS 2023	DEVAM EDİYOR
TURKCELL GEBZE VERİ MERKEZİ	1.988.038 EUR + 11.618.486 TL	AĞUSTOS 2023	DEVAM EDİYOR
FOLKART NEFES PROJESİ	325.400 EUR + 889.174 USD + 22.109.505 TL	KASIM 2023	DEVAM EDİYOR
TÜVTÜRK GES KURULUMU PROJESİ	1.987.905 USD	AĞUSTOS 2023	DEVAM EDİYOR
GÖNCAY PLASTİK GES KURULUMU PROJESİ	1.335.281 USD	AĞUSTOS 2023	DEVAM EDİYOR
KOÇ ÜNİVERSİTESİ YURT YERLEŞKESİ PROJESİ	711.968 EUR + 17.618.237 TL	ARALIK 2023	DEVAM EDİYOR
KALİBRE BORU GES KURULUMU PROJESİ	954.985 USD	AĞUSTOS 2023	SÖZLEŞME İMZA SÜRECİNDE
FOÇA TATİL KÖYÜ PROJESİ	17.983.250 TL	HAZİRAN 2024	DEVAM EDİYOR

YENİ ALINAN İŞLER 2022/03 – 2023/03



- Yeni alınan işler 2023/03:**

- Bakırköy - Kirazlı Metro Projesi: 9.000.000 EUR ilave sözleşme imzalandı.
- Koç Üniversitesi Kültür ve Yurt Yerleşkesi Projesi: 711.968 EUR+KDV ve 17.618.237 TL+KDV sözleşme imzalandı.
- Foça Tatil Köyü Projesi: 17.983.250 TL sözleşme görüşmelerine başlandı.
- Yurtiçi yerleşik müşteriden 539.659 USD tutarlarında elektrik malzemeleri siparişi alındı.
- Gebze - Darıca Metro Projesi: 7.843.510 TL sözleşme bedeli artışına yönelik zeyilname imzalandı.

237.047.246 TL

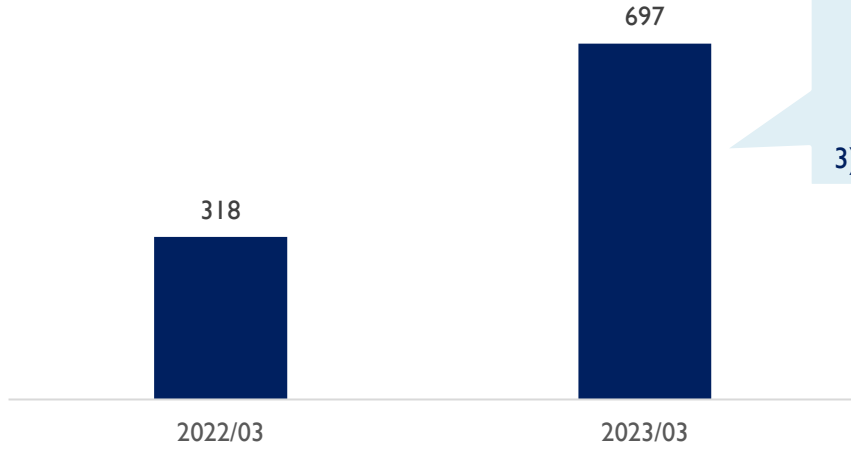
- 31.03.2023'ten sonra alınan işler:**

- Pendik - Fevzi Çakmak Metro Projesi: 9.630.914 EUR + 54.723.773 TL sözleşme görüşmelerine başlandı
- Kalibre Boru Çatı GES Projesi: 954.985 USD sözleşme görüşmelerine başlandı
- Foça Tatil Köyü Projesi: 17.983.250 TL sözleşme imzalandı
- Yeni Havalimanı - Halkalı Metro Projesi: 6.625.795 TL sözleşme bedeli artışına yönelik zeyilname imzalandı

310.694.685 TL

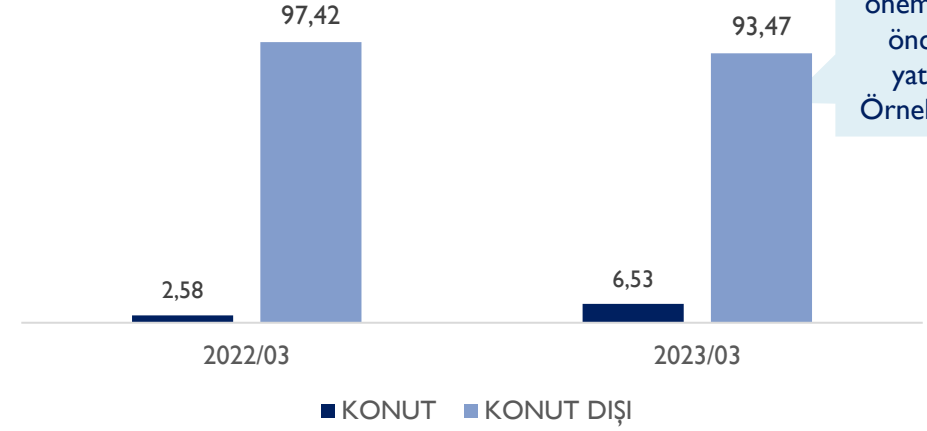
BACKLOG 2022/03 – 2023/03

Backlog (TL Mil)



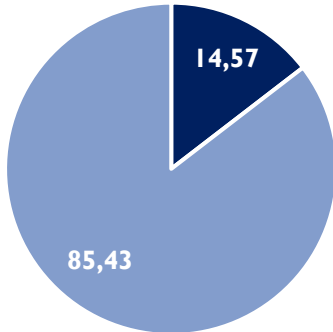
Temel Artış
Nedenleri:
1)Yeni alınan işler
2)Proje uygulamalarında
birim fiyat ve miktar artışı
3)FX sözleşme değer artışları

Proje Türüne Göre Backlog (%)



Yani alınan işlerin
önemli bir kısmı bitiş
öncelikli kamusal
yatırım sınıfında:
Örnek: Metro Hatları

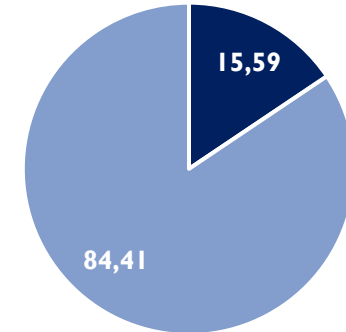
2022/03 Backlog Döviz Dağılımı (%)



■ TRY ■ FX

FX sözleşme ağırlıklı bir yapı:
Yeni alınan işlerin bir kısmında-kapsamın bir kısmı TL fiyatlı;
sözleşmelerde kur, enflasyon ve emtia fiyat uyarlaması hükümleri

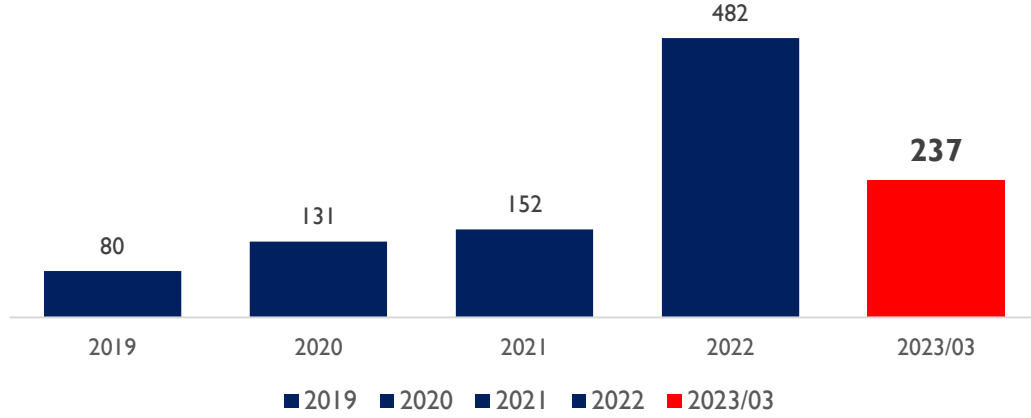
2023/03 Backlog Döviz Dağılımı (%)



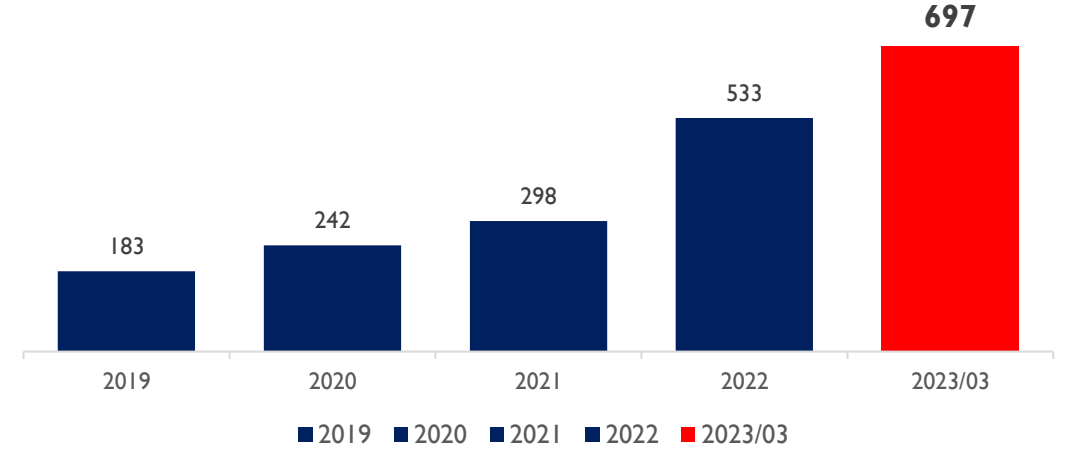
■ TRY ■ FX

YENİ ALINAN İŞLER / BACKLOG – SON 5 YIL

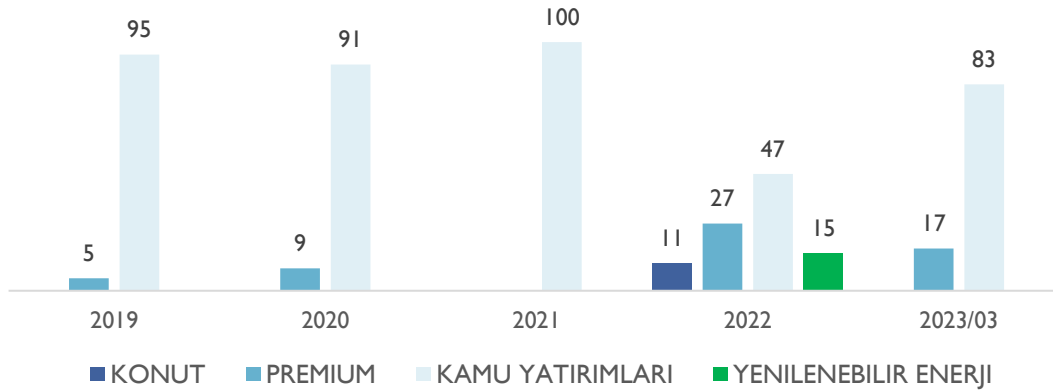
Yeni Alınan İşler 2018-2023 (TL Mil)



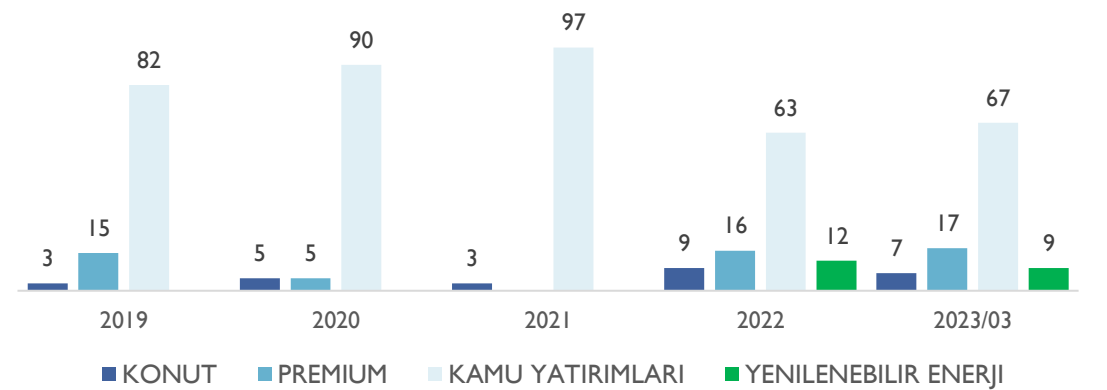
Backlog 2018-2023 (TL Mil)



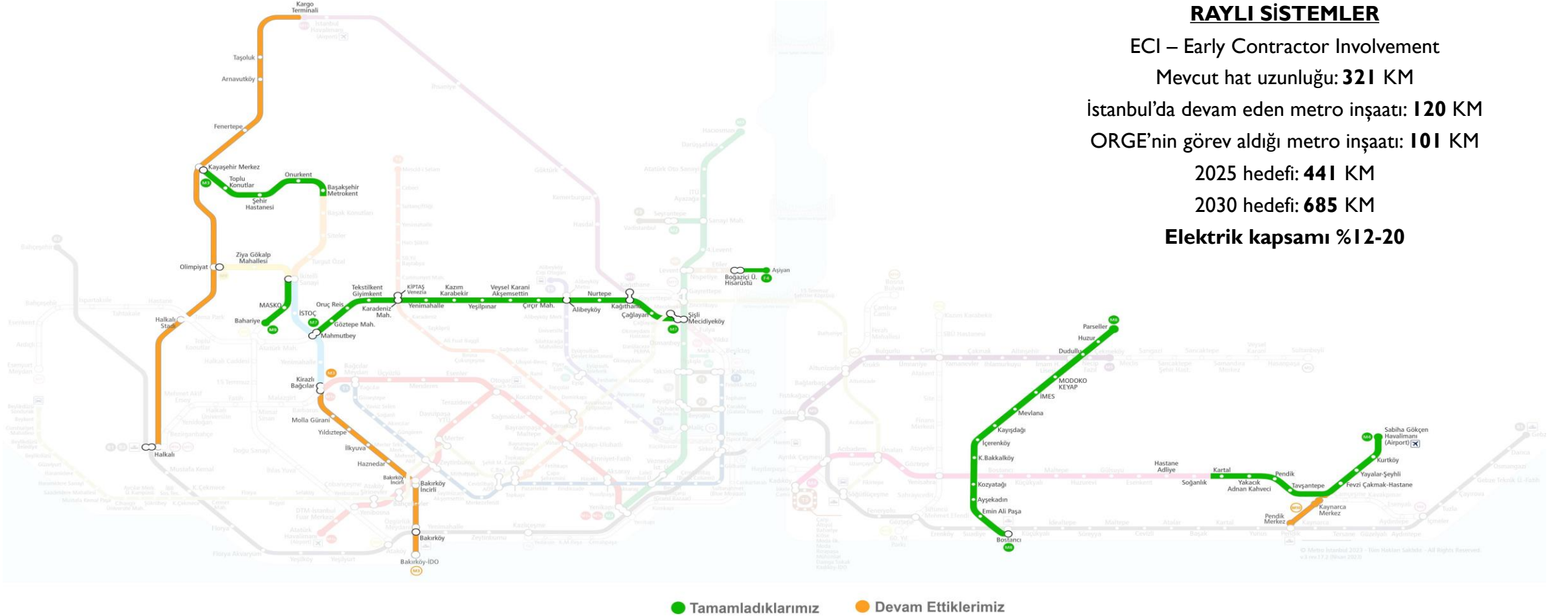
Proje Türüne Göre Yeni Alınan İşler
2018-2023(%)



Proje Türüne Göre Backlog
2018-2023(%)



İŞ GELİŞTİRME – YURT İÇİ RAYLI SİSTEMLER



RAYLI SİSTEMLER

ECI – Early Contractor Involvement

Mevcut hat uzunluğu: **321 KM**

İstanbul'da devam eden metro inşaatı: **120 KM**

ORGE'nin görev aldığı metro inşaatı: **101 KM**

2025 hedefi: **441 KM**

2030 hedefi: **685 KM**

Elektrik kapsamı **%12-20**

2023 YATIRIM PROGRAMINDA RAYLI SİSTEMLER

oToplam Yatırım: 454 Milyar TL

oUlaştırma Yatırımları: 122 Milyar TL (27%)

oRaylı Sistem Yatırımları (RSY) **Bakanlık:** 16 Milyar TL

oRSY **Belediyeler:** 27 Milyar TL

- RSY **İstanbul:** 16,8 Milyar TL, RSY **İzmir:** 3,7 Milyar TL, RSY **Mersin:** 2,2 Milyar TL, RSY **Diğer Şehirler:** 4,2 Milyar TL

2024 yılında yapılacak yerel seçimler öncesi raylı sistem yatırımlarında hızlanma/artış potansiyeli

METRO
İSTANBUL

AYGEM
Altyapı Yatırımları Genel Müdürlüğü

İŞ GELİŞTİRME – YURT İÇİ ÜST YAPI PROJELERİ



VERİ MERKEZLERİ

Bilişim üssü, veri merkezi vb. kurulum ve yenileme yatırımları

Cazibe Merkezleri Programı kapsamında (Enerji, fiber iletişim altyapısı, yatırım yeri tahsisi, faizsiz yatırım kredisi destekleri)

Öncelikli yatırım teşvik alanları arasında

Komşu ülkeler ve Körfez Ülkeleri için ideal bir Felaket Kurtarma Merkezi (FKM/DRC) alternatifi olma seçeneği

Mevcut veri merkezi alanı 100 bin m²

5 yıllık hedef 400 bin m²

Elektrik payı %15-25



SANAYİ TESİSLERİ

Kimya, petrol, cam vb. ithal ikame sektörlerinde yatırım teşvikleri

Otomotiv başlangıç ve genişleme yatırımları: e-mobilite

Endüstri 4.0 yenileme yatırımları

Uluslararası müteahhitlerle işbirlikleri

Sanayi tesislerinde yenilenebilir enerji dönüşümü

Elektrik payı %12-20



TURİZM YATIRIMLARI

Türkiye, KKTC ve EMEA bölgesinde üst segment konut ve turizm yatırımlarında iş geliştirme

Üst segment turist ve konaklama arayışı

Türkiye dünyada en çok ziyaret edilen ilk 10 ülke arasında

2023 hedefi: 60 milyon turist, 56 milyar USD gelir

2028 hedefi: 90 milyon turist 100 milyar USD

Turist sayısı ve turizm gelirlerinde %30-%45 oranında büyüme beklentisi

Yatırım teşvikleri

Elektrik payı %12-20

İŞ GELİŞTİRME – YENİLENEBİLİR ENERJİ

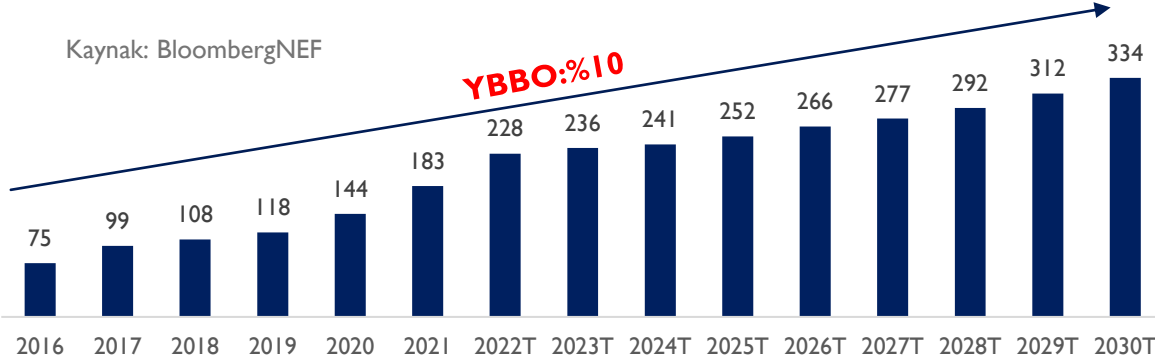
YENİLENEBİLİR ENERJİ ALANINI ORGE İÇİN CAZİP KILAN ETKENLER

- *Türkiye’de yenilenebilir enerjinin kurulu güç içerisinde payı %54, toplam elektrik üretimindeki payı %44 seviyesinde, bu oranlarda her yıl artış beklentisi
- *Güneş enerjisindeki yüksek perakende elektrik fiyatlarının yüksek getirisi olması nedeniyle tercih edilen bir yatırım opsiyonu olması
- *Yenilenebilir enerji değer zincirinin mikro uygulamalar alanında henüz doyuma ulaşmamış olması
- *Panel üreticileri arasındaki rekabetin artması ve iş koluna yeni oyuncuların katılması ile birlikte solar panel kurulum maliyetlerinin yıllar içinde düşmesi

- Son alınan iş (Kalibre Boru Çatı GES: 954.985 USD)
- İç Pazar’da Çatı GES potansiyeli :2023-3800 MW / 1 Milyar \$, 2024-5000 MW / 1,5 Milyar \$

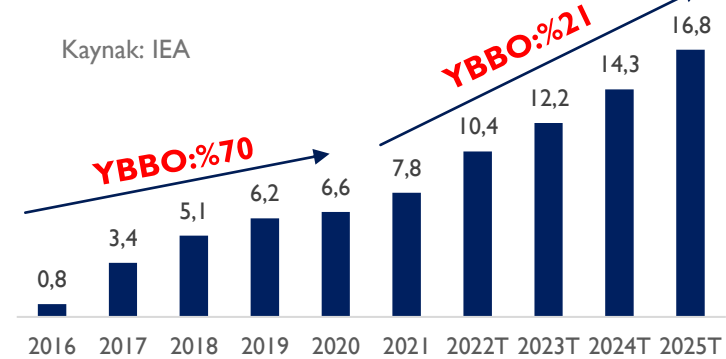
DÜNYA GENELİ GÜNEŞ ENERJİSİ KURULUM TAHMİNİ
(2016-2030 GW)

Kaynak: BloombergNEF



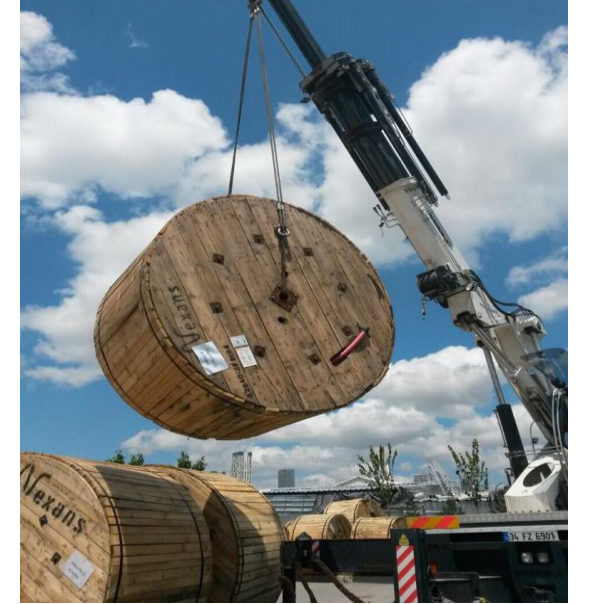
TÜRKİYE’DE GÜNEŞ ENERJİSİ KAPASİTESİ
(2016-2025 GW)

Kaynak: IEA



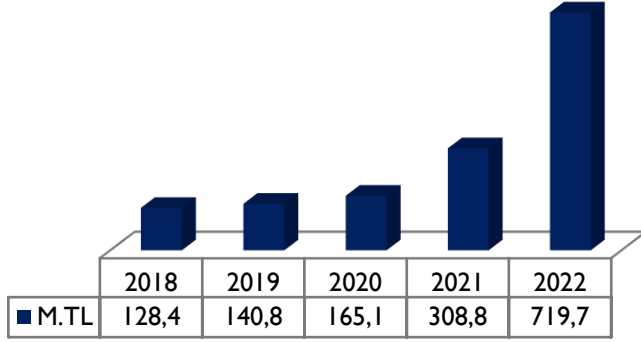
İŞ GELİŞTİRME - YURT DIŞI İŞLER / ORGE TİCARET (OTC)

- Kuzey Makedonya, Malta, Bosna-Hersek, Yunanistan, Karadağ ve bir çok ülkede tedarik sözleşmeleri, taahhüt işbirliği arayışları
- Uluslararası tedarikçi markalar ile anahtar distribütör işbirlikleri
- Uluslararası müteahhitlerle işbirliği imkanları
- OTC işlerimizin yurtdışı taahhüt işlerinde köprü işlevi
- OTC işlerinin şirket hasılat ve karlılığına, nakit akışı ve stok optimizasyonuna büyük katkısı
- OTC işlemlerinde taahhüt işlerinin riski alınmaksızın sınırlı risk, işgücü ve organizasyon ile hızlı nakit yaratımı imkanı
- OTC işlemlerinde emtia fiyat riskine karşı stok yönetimi ile emtia fiyat riskinden korunma imkanı
- OTC işlerinde fırsat: Depremden etkilenen bölgelerin, deprem etki alanında yer alan bölgelerin yeniden ve/veya ilk inşası kapsamında kablo başta olmak üzere daha nitelikli elektrik malzemelerinde ortaya çıkması beklenen büyük talep

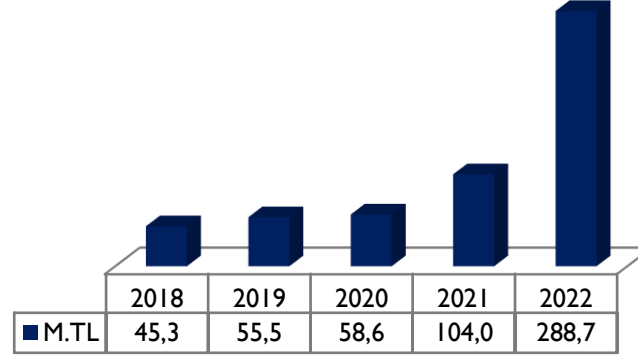


FİNANSAL DURUM

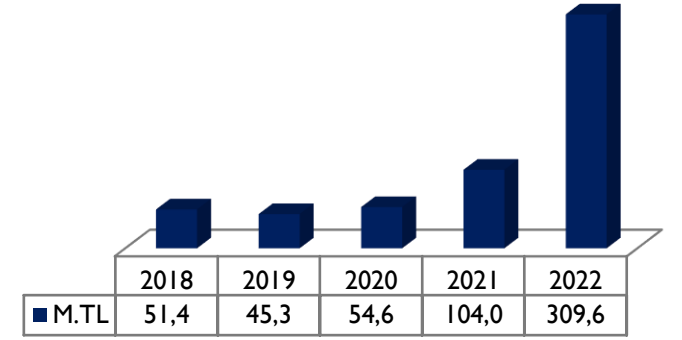
SATIŞLAR



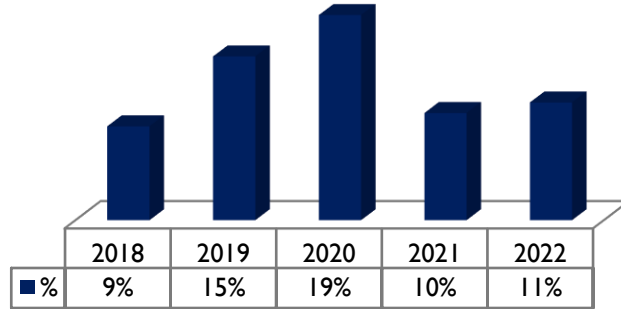
FAVÖK



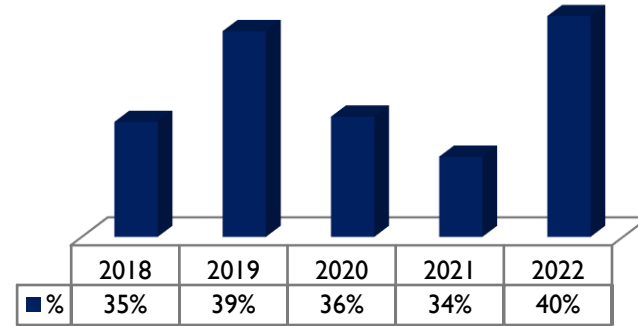
NET KAR



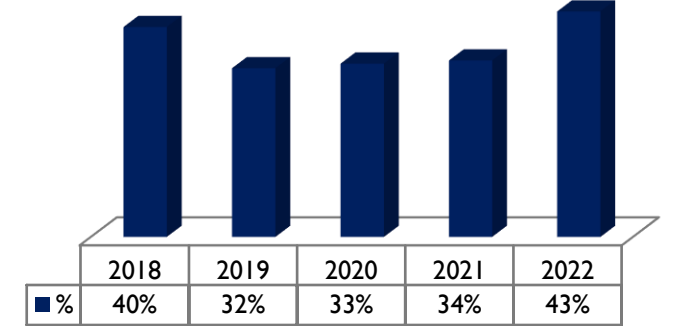
FİNANSAL BORÇLAR/TOPLAM AKTİFLER



FAVÖK MARJİ



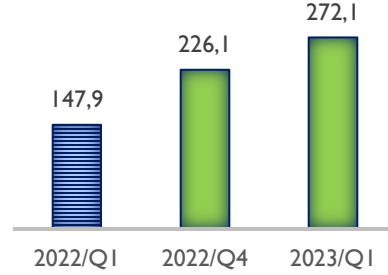
NET KAR MARJİ



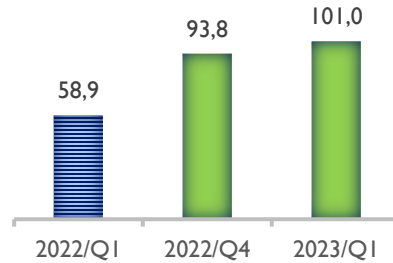
FİNANSAL DURUM (Çeyreklik Görünüm)

Yıllık %84, çeyreklik %20 artışın temel nedenleri:
1) Backlog ve içeriğindeki yeni sözleşme ağırlığında büyüme
2) Özellikle yıllıkta döviz kuru, çeyreklikte birim miktar artışı kaynaklı sözleşme büyümesi

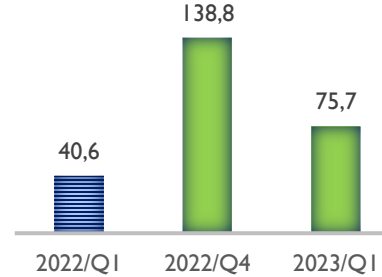
Hasılat
(TL Mil)



FAVÖK
(TL Mil)



Net kar
(TL Mil)



Yıllık %71, çeyreklik %8 artışın ve gelir değişim oranlarından farklılaşmanın temel nedenleri:
1) Yıllık Satış, Backlog ve içeriğindeki yeni sözleşme ağırlığında büyüme
2) Uzun dönem emtia satın alımları ile: ilave marj kazanımı
3) Kıdem tazminatı ve asgari ücret artışında artış kaynaklı marj düşüşü

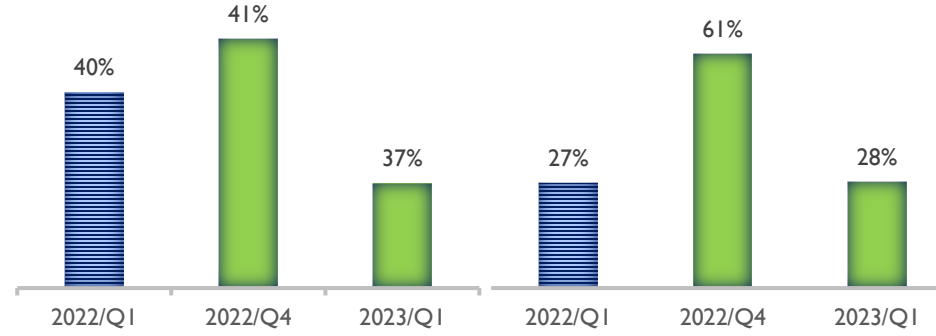
Yıllık %86 artış, çeyreklik %45 düşüşün ve EBITDA değişiminden farklılaşmanın temel nedenleri;
1) Gayrimenkul değerlemesi yapılmaması
2) Net finansman gelirlerinde azalış
3) Efektif vergi marjında artış

FINANSAL DURUM (Çeyreklik Görünüm)

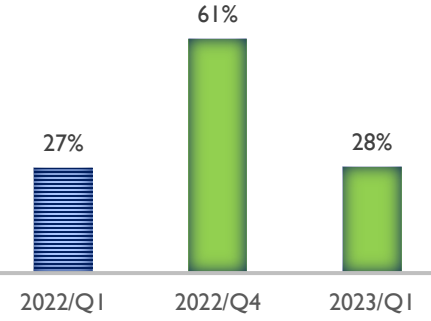
Yıllık 3 yp, çeyreklik 4 yp düşüşün nedenleri temel olarak;

- 1) Yeni iş alımlarında değişimin etkisi kısa süreli daha az işçilik yoğun projeler
- 2) Son çeyrek yeni proje gelirleri ağırlığında artışın marjların muhafaza edilmesine katkısı
- 3) Kıdem tazminatı ve asgari ücret artışında artış kaynaklı marj düşüşü

FAVÖK Marjı



Net Kar Marjı



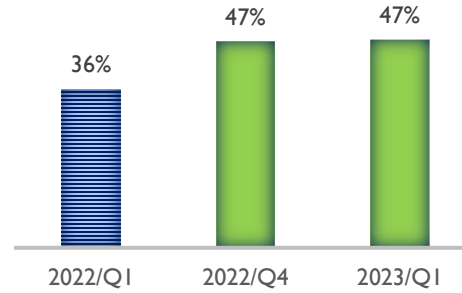
Yıllık 1 yp artış, çeyreklik 33yp düşüşün temel nedenleri:

- 1) 22Q4 den farklı olarak Yatırım amaçlı gayrimenkul değerlendirme geliri bulunmaması
- 2) Net finansal gelirlerde azalış
- 3) Efektif vergi oranında geçmiş çeyreğe kıyasla artış

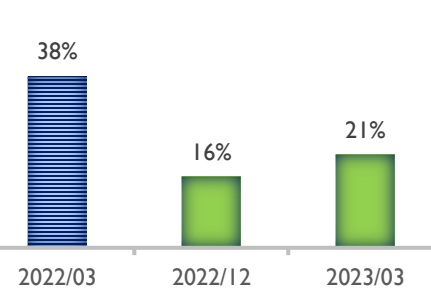
Yıllık 11 yp artışın, çeyreklik paralel gerçekleşmenin nedenleri temel olarak;

- 1) Yıllıklandırılmış net karın özellikle geçmiş yıla, kıyasla hacimsel büyümesi
- 2) Geçmiş yıl karlarında kuvvetli yıllık büyüme

ROE-Özsermaye Karlılığı



Net Finansal Borç / FAVÖK



Net Finansal Borç/FAVÖK'de Yıllık bazda gözlenen daralma; borç geri ödemeleri ve kısmi borç çevrimi ile favök büyümesinde sürekliliğin sağlanması kaynaklı.

YIL SONU BEKLENTİLERİ

2023/12A

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 **%50**, ortalama çalışan sayısında **%20**, faaliyet karında **%50** seviyesinde artış beklentisi bulunmaktadır.

2
0
2
3

ÖZET FİNANSAL TABLOLAR

BİLANÇO	2022/12	2022/03	2023/03
VARLIKLAR	TL	TL	TL
DÖNEN VARLIKLAR	949.223.242	623.376.906	1.081.956.041
Nakit ve Nakit Benzerleri	78.063.125	92.829.193	68.238.224
İnşaat Sözleşmelerinden Alacaklar	562.875.256	359.076.084	688.776.795
DURAN VARLIKLAR	186.867.601	99.245.589	205.179.219
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	158.000.000	77.650.000	158.000.000
TOPLAM AKTİFLER	1.136.090.843	722.622.495	1.287.135.260
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	362.818.367	272.079.160	403.976.781
Finansal Borçlar	123.102.471	149.865.659	130.736.743
Ticari Borçlar	117.682.312	86.010.342	108.042.642
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	108.776.256	72.717.409	150.482.463
Finansal Borçlar	833.338	1.543.558	6.271.518
ÖZSERMAYE	664.496.220	377.825.926	732.676.016
Sermaye	80.000.000	80.000.000	80.000.000
Net Dönem Karı	309.625.925	40.608.890	75.714.332
Geçmiş Yıl Karları	249.186.442	251.087.730	561.777.614
TOPLAM PASİFLER	1.136.090.843	722.622.495	1.287.135.260
KAR/ZARAR TABLOSU	2022/12	2022/03	2023/03
	TL	TL	TL
Hasılat	719.669.548	147.887.105	272.070.467
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar	305.042.587	61.872.044	111.246.479
Esas Faaliyet Karı / Zararı (-)	288.807.677	50.085.295	99.699.772
Vergi Öncesi Kar/Zarar	360.807.404	51.229.116	94.644.821
NET DÖNEM KARI	309.625.890	40.608.881	75.714.332
Pay Başına Kazanç	387%	51%	95%

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
2022	6.00-7.26	1.433.413
2023	18.18-21.70	792.000
Bakiye:		891.413

Kar Dağıtım Tarihçesi			
Yıl	Kar Dağıtım Oranı (%)	Tutar (TL)	Sermaye (TL)
2021	55*	30,000,000*	50,000,000
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.org.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:18 34742 Kadıköy / İstanbul

Web : www.orge.com.tr